

A fenntarthatósági kockázatok a Biztosító befektetési döntéshozatali eljárásaiba történő integrálásának szabályai

Hatályos 2025.01.01-től.

Jelen szabályok az értékpapírokba történő közvetlen befektetésekre vonatkoznak, és nem terjednek ki az állampapírokra és a nemzetek feletti (szupranacionális) intézmények által kibocsátott értékpapírokra.

A fenntarthatósági kockázatok és a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások a VIG Csoport által megadott üvegházhatású gázok kibocsátásának figyelembevételével és a kizárási listán keresztül épülnek be a Biztosító befektetési döntéshozatali eljárásaiba.

Üvegházhatású gázok kibocsátásának figyelembevétele

A VIG csoport **hosszú távú célja, hogy 2050-re nettó nullára csökkentse a befektetési portfólióból származó üvegházhatású gázok kibocsátását.** A Biztosító a befektetési folyamatának részeként az (újra)befektetések során figyelembe veszi a befektetési által finanszírozott üvegházhatású gáz kibocsátást, CO₂-egyenértékben kifejezve. A Biztosító átállási pályáján 2030-ra egy átmeneti célt tűzött ki, melyet nyomon követ és évente legalább egyszer felülvizsgál.

Kizárási lista

A kizárási listáknak való megfelelést a kiszervezett vagyonkezelési tevékenységet végző VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. ellenőrzi.

Kizárási kritériumok

A Biztosító nem fektet olyan vállalatokba, amelyekre az alábbi kritériumok érvényesek:

Tiltott fegyverek

A tiltott fegyverek alatt azon védelmi felszereléseket, illetve azok használatát és gyártását értjük, amelyek túlzott szenvedést okoznak, és amelyeket számos nemzetközi egyezmény szabályoz, például a kazettás bombákról szóló egyezmény, az ottawai egyezmény, az atomsorompó-szerződés, vagy a biológiai és vegyi fegyverekről szóló egyezmények.

Ennek alapján a VIG csoport értékeli a vállalatokat a következő területeken való esetleges részvételüket illetően:

- biológiai és vegyi fegyverek
- vakító lézer
- kazettás bombák, beleértve mindenféle lehetséges indítórendszert
- gyalogsági aknák, aknafektető rendszerek és egyéb aknarendszerek
- nukleáris fegyverek és szegényített urán lőszer
- nem felderíthető fegyverek
- fehér foszfor fegyverek

A fenti területeken való működésből eredő kockázatok minimalizálásának érdekében a Biztosító nem határozott meg küszöbértéket a tiltott fegyverek értékesítésére vonatkozóan, az érintett vállalatok minden esetben ki vannak zárva az befektetésekből. A kizárási kritérium vonatkozik a kapcsolódó kereskedőkre, brókerekre és ügynökökre is.

Az elemzés túlmutat a fent említett nemzetközi egyezmények vonatkozó szerződéses szövegeinek szigorú megfogalmazásán, hogy a lehető legnagyobb mértékben elkerülje a fent felsorolt fegyverek finanszírozását. Az új vitatott fegyvertípusok fejlődését, valamint a nemzetközi szabályozások alakulását a Biztosító folyamatosan figyelemmel kíséri, figyelembe véve az MSCI ESG

A fenntarthatósági kockázatok a Biztosító befektetési döntéshozatali eljárásaiba történő integrálásának szabályai

Manageren keresztül rendelkezésre álló adatokat, ily módon a VIG csoport felveheti ezeket a fegyvereket a kritériumkatalógusába.

Az államok, országok és szupranacionális szervezetek kibocsátóira vonatkozó VIG csoport által meghatározott általános mentesség nem vonatkozik a tiltott fegyverek kizárási kritériumaira, amennyiben az ENSZ Biztonsági Tanácsa nemzetközi szankciókat rendelt el az adott kibocsátóval szemben a fenti megállapodások bármelyikének megsértése miatt.

Termikus szén

A termikus szén (fűtésre használt szén, vagy hőszén) elégetése az üvegházhatású gázok és ezáltal a globális éghajlatváltozás egyik legnagyobb okozója. A 2015-ös párizsi klímacsúcson a globális felmelegedés 1,5-2 Celsius-foknál nem magasabb tolerálható szintre való korlátozását tűzték ki célul. E cél alapján a VIG csoport értékeli a vállalatokat a következő területeken való részvételüket illetően:

- termikus szén bányászata és kereskedelme,
- termikus szénből történő villamosenergia-termelés és
- tüzelőanyagok előállítása szénből.

Az ellenőrzött vállalatok teljes üzleti tevékenységének arányát mérik. A szénbányák üzemeltetése és a szén más tüzelőanyaggá történő átalakítása esetében az értékesítésből való részesedést kell mérni. A széntermelést a szénnek a vállalat teljes villamosenergia-termelésében való részesedése alapján mérik, mivel a bevételeket nem lehet egyértelműen felosztani. Ha egy vállalatról megállapítható, hogy az alábbi határértékek bármelyikét túllépi, akkor a Biztosító kizárja a befektetési univerzumából:

- a termikus szénbányászatból származó árbevétel meghaladja a teljes árbevétel 5%-át,
- több mint 10 millió tonna termikus szén éves termelése,
- a teljes energiatermelés több mint 5%-át termikus szénből állítja elő, vagy
- évi több mint 10 GWh energia termikus szénből történő előállítása.

A VIG csoportszinten vállalja, hogy a meglévő, nem megfelelő beruházásait a 2019-es bázisévhez képest 2025 végéig több mint 50%-kal csökkenti, illetve legkésőbb 2035 végéig teljesen megszünteti.

Nem hagyományos olaj és gáz

A Biztosító kizárja az olyan vállalatokba történő közvetlen befektetéseket, amelyeknél a vállalat (bejelentett vagy becsült) bevételének legfeljebb 5%-át nem hagyományos olaj- és gázkitermelés teszi ki. Ide tartoznak az olajhomokból, olajpala (kerogénben gazdag lelőhelyek), palagázból, palaolajból, széndioxidból és szénlelőhelyi metánból származó bevételek.

Az ENSZ Globális Megállapodás és az emberi jogok megsértése

Az emberi jogokat súlyosan sértő vagy az ENSZ Globális Megállapodás alapelveit megsértő vállalatok kizárása. Ez magában foglalja az emberi és munkajogi, környezetvédelmi, valamint korrupcióellenes intézkedéseket:

Emberi jogok

1. alapelv: A vállalkozásoknak támogatniuk és tiszteletben kell tartaniuk a nemzetközileg kihirdetett emberi jogok védelmét.
2. alapelv: Gondoskodjanak arról, hogy ne legyenek bűnrészesek az emberi jogok megsértésében.

Munkajogok

3. alapelv: A vállalkozások tartsák fenn az egyesülés szabadságát és a kollektív tárgyalásokhoz való jog tényleges elismerését,
4. elv: a kényszermunka és a kötelező munka minden formájának megszüntetése,
5. elv: a gyermekmunka tényleges eltörlése, és
6. elv: a foglalkoztatás és a foglalkozás tekintetében a megkülönböztetés megszüntetése.

A fenntarthatósági kockázatok a Biztosító befektetési döntéshozatali eljárásaiba történő integrálásának szabályai

Környezetvédelem

- 7. alapelv: A vállalkozásoknak támogatniuk kell az elővigyázatossági megközelítést a környezeti kihívásokkal szemben,
- 8. alapelv: kezdeményezések megtétele a nagyobb környezeti felelősségvállalás előmozdítására és
- 9. elv: ösztönözzék a környezetbarát technológiák fejlesztését és elterjedését.

Korrupcióellenesség

- 10. alapelv: A vállalkozásoknak a korrupció minden formája ellen fel kell lépniük, beleértve a zsarolást és a megvesztegetést is.

A fenntarthatósági kockázatok a Biztosító befektetési döntéshozatali eljárásaiba történő integrálásának szabályai

Szerepvállalási politika

A szerepvállalás az aktív párbeszédet jelenti a befektetést befogadó vállalatokkal („célpontokkal”), amelynek célja, hogy ösztönözze őket az ESG-teljesítményük javítására, mely a Biztosító és a VIG csoport ESG befektetési stratégiájának kiegészítő eszközeként szolgál. A szerepvállalás célja, hogy ne zárja ki a célpontokat a befektetési univerzumból, ehelyett a párbeszéd megközelítést részesíti előnyben.

A VIG csoportszinten megkülönbözteti a nemzetközi normákon nyugvó és a tematikus szerepvállalási politikát:

- A normákon nyugvó nemzetközi alapon történő szerepvállalást (ENSZ Globális Megállapodás és emberi jogok) VIG csoportszinten egy nemzetközi partnerrel együttműködve közelíti meg.
- A tematikus szerepvállalások esetében a hangsúly az egyedileg kiválasztott célpontokra helyeződik, ilyenek azok a cégek, akik a fosszilis tüzelőanyag-ágazatban tevékenykednek, de nem indítottak szén-dioxid-csökkentési kezdeményezést, vagy nem, vagy csak csekély mértékben rendelkeznek ESG-besorolással. A célpontok azonosítása történhet helyi és csoportszinten is.

Az VIG csoportszinten gyűjti össze a szerepvállalási politikájához kapcsolódó dokumentált tevékenységeket, és az éves szerepvállalási jelentésben teszi közzé, a következő weboldalon: <https://group.vig/en/sustainability/downloads/>

Felülvizsgálat

Jelen szabályok a Biztosító Befektetési és Kockázati Stratégiájának részei. A stratégiát a Biztosító évente legalább egyszer felülvizsgálja. A jelen dokumentumot a Biztosító évente legalább egyszer felülvizsgálja, és szükség szerint módosítja. A legutóbbi, Igazgatóság általi felülvizsgálat napja 2024.11.14.