

1. Wstęp

W Aegon Towarzystwie Ubezpieczeń na Życie S.A. (Aegon) staramy się sprostać stale ewoluującym potrzebom naszych klientów, kontrahentów, akcjonariuszy, pracowników oraz społeczności, w których prowadzimy naszą działalność. Naszą ambicją jest, aby Aegon był uważany za długoterminowego, godnego zaufania partnera. Dostrzegamy, że zrównoważony rozwój stał się kluczowym elementem zarządzania przedsiębiorstwami oraz istotnym czynnikiem wpływającym na decyzje inwestorów. Dlatego w Aegon włączamy do podejmowanych decyzji aspekty środowiskowe, społeczne i ładu korporacyjnego, aby rozwijać wypłacalną i dochodową działalność, która uwzględnia interesy klientów i społeczeństwa.

2. Strategia włączenia ryzyk ESG przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych

Aegon, działając jako uczestnik rynku finansowego oferujący ubezpieczeniowe produkty inwestycyjne, zobowiązany jest na podstawie przepisów Rozporządzenia SFDR do publikacji na stronie internetowej informacji na temat swoich strategii dotyczących wprowadzania do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju.

Zgodnie z Rozporządzeniem SFDR poprzez ryzyko dla zrównoważonego rozwoju rozumie się sytuację lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które – jeżeli wystąpią – mogłyby mieć, rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji (**ryzyka ESG**).

Przepisy Rozporządzenia SFDR skupiają się na wprowadzaniu ryzyk ESG przy podejmowaniu decyzji o zainwestowaniu w spółki. Natomiast w przypadku Aegon zdecydowana większość udostępnionych klientom produktów ubezpieczeniowych, w tym wszystkich aktualnie oferowanych zakładów, że inwestycji w spółki dokonuje się za pośrednictwem funduszy inwestycyjnych, których jednostki uczestnictwa są nabywane w ramach wybranego przez klienta ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego (UFK). Dlatego wpływ ryzyk ESG na wartość jednostek uczestnictwa poszczególnych UFK uzależniony jest od tego, w jaki fundusz inwestycyjny lokowane są środki.

Dobierając fundusze inwestycyjne do naszej oferty produktowej, bierzemy m.in. pod uwagę, czy podmioty zarządzające tymi funduszami uwzględniają ryzyka ESG przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych.

Ponadto włączając fundusze inwestycyjne do naszej aktualnej oferty dążymy do tego, aby zapewnić naszym klientom możliwość wyboru UFK inwestujących środki w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, które promują aspekt środowiskowy lub społeczny, lub mają na celu zrównoważone inwestycje.

Szczegółowe informacje na temat tego, czy dany produkt ubezpieczeniowy oferowany przez Aegon udostępnia UFK inwestujące w fundusze inwestycyjne, które promują aspekty środowiskowe lub społeczne lub mają na celu zrównoważone inwestycje, znajdują się w dokumentacji przedkładanej klientowi przed zawarciem umowy ubezpieczenia, na naszej stronie internetowej, a także w informacji rocznej kierowanej do ubezpieczonego.

W ramach prowadzonej działalności zarządzanie środkami lokowanymi w ramach UFK Portfelowych zostały powierzone spółce VIG Asset Management Hungary (Zarządzający), podmiotowi z grupy kapitałowej VIG, który świadczy usługi zarządzania aktywami. Zarządzający wdrożył politykę odpowiedzialnego i zrównoważonego inwestowania, a ryzyka ESG są uwzględniane w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych równoległe z innymi rodzajami ryzyka inwestycyjnego.

W przypadku części produktów ubezpieczeniowych, w ramach których oferowane są UFK lokujące środki w akcje i obligacje, o doborze których decyduje Zarządzający, Zarządzający uwzględnienia ryzyka ESG.

Ponadto Zarządzający uwzględnia ryzyka ESG na poziomie zarządzanych przez niego funduszy inwestycyjnych, które mogą być nabywane w ramach UFK Portfelowych opartych na funduszach inwestycyjnych.

Główne założenia przyjętej przez Zarządzającego polityki to podejście holistyczne, które przejawia się na kilku poziomach:

- **wykluczenie:** Zarządzający powstrzymuje się od inwestowania w firmy zaangażowane w kontrowersyjne działania;
- **ryzyko dla zrównoważonego rozwoju:** w procesie inwestycyjnym brany jest pod uwagę długoterminowy wpływ ryzyk dla zrównoważonego rozwoju, ze szczególnym uwzględnieniem ryzyka klimatycznego i ryzyka transformacji gospodarki w kierunku gospodarki niskoemisyjnej;
- **integracja ESG:** wpływ emitenta na aspekty środowiskowe, społeczne i zasady ładu korporacyjnego. Zarządzający integruje czynniki ESG w procesie selekcji spółek dla większości strategii inwestycyjnych;
- **zaangażowanie i głosowanie:** promowanie zrównoważonego rozwoju i kwestii ESG w relacjach z emitentami oraz przy wykonywaniu praw przysługujących akcjonariuszom.

3. Strategia due diligence w odniesieniu do niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju

Polityka odpowiedzialnego i zrównoważonego inwestowania stosowana przez Zarządzającego w zarządzaniu aktywami Aegon reguluje kwestie oceny ryzyka odpowiedzialnego i zrównoważonego inwestowania w myśl Rozporządzenia SFDR.

Na obecnym etapie Zarządzający nie bierze pod uwagę głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju (tzw. PAI – Principal Adverse Impacts).

W przypadku produktów ubezpieczeniowych, w ramach których oferowane są UFK lokujące większość środków w jeden z góry określony fundusz inwestycyjny, Zarządzający nie bierze pod uwagę PAI, z uwagi na fakt, że inwestycje nie są dokonywane bezpośrednio w akcje i obligacje emitowane przez spółki lub w obligacje rządowe. Powyższa konstrukcja wyklucza możliwość uwzględnienia PAI przez Aegon. Aegon nie ma bowiem bieżącej wiedzy na temat tego, w akcje lub obligacje jakich spółek fundusze inwestycyjne inwestują środki zgromadzone w tych funduszach.

Profil ryzyka zrównoważonego rozwoju tych UFK bezpośrednio odzwierciedla profil ryzyka zrównoważonego rozwoju funduszu inwestycyjnego, w który lokowane są środki danego UFK. Zarządzający nie modyfikuje profilu ryzyka zrównoważonego rozwoju tych UFK.

Zarządzający identyfikuje kluczowe elementy ryzyk dla zrównoważonego rozwoju poprzez uwzględnianie PAI, które są zgodne z międzynarodowymi normami i standardami jedynie w przypadku UFK lokujących środki w akcje i obligacje, których nie ma w aktualnej ofercie Aegon i które stanowią jedynie niewielki odsetek zarządzanych przez Aegon środków.

4. Sposób zapewniania spójności polityki wynagrodzenia z wprowadzaniem do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju

Aegon zapewnił spójność obowiązującej polityki wynagradzania z regulacjami dotyczącymi ryzyk dla zrównoważonego rozwoju, uzależniając wysokość i wypłatę wynagrodzenia zmiennego członkom zarządu i osobom pełniącym kluczowe funkcje od weryfikacji warunków uprawniających do otrzymania tego wynagrodzenia. W ramach oceny ryzyk sprawdzamy m.in., czy nie doszło do naruszenia wewnętrznych regulacji, które dotyczą zrównoważonego rozwoju.