

Predzmluvné informácie o začlenení rizík ohrozujúcich udržateľnosť PERSPEKTIV Plus 3 – Svetový výber investičné životné poistenie

V zmysle nariadenia (EÚ) 2019/2088 o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb („SFDR“)

Predzmluvná informácia pre bežné fondy v zmysle článku 6 SFDR

Rozsah

Tento dokument opisuje všeobecnú politiku udržateľnosti pre produkt PERSPEKTIV Plus 3 – Svetový výber investičné životné poistenie („IŽP“).

V prípade zmlúv IŽP sa odvolávame na zásady pre konvenčné (bežné) a zodpovedné fondy spravované správcovskými spoločnosťami zo Skupiny KBC (KBC Asset Management NV, Belgicko; KBC Fund Management Limited, Írsko a ČSOB Asset Management, a.s., investiční spoločnosť, Česká republika; ďalej len „KBC AM“). Keďže fondy, ktoré sú podkladovými aktívami pre IŽP, sú spravované KBC AM, ČSOB Poistovňa, a.s. sa rozhodla plne akceptovať politiku udržateľnosti uplatňovanú spoločnosťami KBC AM pre ich bežné a zodpovedné fondy.

Riziko udržateľnosti

KBC AM chápe riziko udržateľnosti ako riziko, že hodnota investície bude nepriaznivo ovplyvnená udalosťami alebo trendmi v oblasti životného prostredia, sociálnej oblasti alebo oblasti správy a riadenia (ESG).

Environmentálne riziko je definované ako riziko, že hodnota investície môže byť negatívne ovplyvnená environmentálnymi udalosťami alebo podmienkami, vrátane faktorov vyplývajúcich z klimatických zmien a faktorov vyplývajúcich z inej degradácie životného prostredia.

Sociálne riziko je definované ako riziko, že hodnota investície môže byť negatívne ovplyvnená sociálnymi udalosťami alebo podmienkami (napr. pracovnými spormi).

Riziko riadenia je definované ako riziko, že hodnota investície môže byť negatívne ovplyvnená udalosťami alebo podmienkami, ktoré sú výsledkom nekompetentného alebo inak neadekvátneho riadenia (napr. transparentnosťou štruktúry spoločnosti).

Povaha týchto rizík sa v priebehu času mení:

- z krátkodobého hľadiska je riziko udržateľnosti zvyčajne riziko udalosti.

Tieto riziká zvyčajne ovplyvňujú návratnosť iba v prípade, že dôjde k určitej udalosti.

Príkladom takejto udalosti je nehoda (vedúca k súdnemu sporu napr. o náhradu škody na životnom prostredí); súdne spory a pokuty (napr. za nerešpektovanie právnych predpisov v sociálnej oblasti); škandály (napr. keď spoločnosť získa zlú publicitu, pretože ľudské práva nie sú dodržiavané v celom dodávateľskom reťazci spoločnosti alebo preto, že produkty spoločnosti nespĺňajú ESG normy, ku ktorým sa spoločnosť zaviazala. Tieto typy rizík udržateľnosti sa považujú za vyššie, ak emitent kladie menší dôraz na dodržiavanie ESG noriem; a

- z dlhodobého hľadiska sa riziko udržateľnosti vzťahuje na riziká, ktoré môžu vzniknúť počas dlhšieho obdobia, napríklad: vystavenie sa podnikateľskej činnosti, ktorá môže byť pod tlakom v dôsledku klimatických zmien (napr. časti automobilového priemyslu); zmena zákazníckych produktových preferencií (napr. zvýšená preferencia pre udržateľnejšie produkty); ťažkosti s náborom; zvýšené náklady (napr. poisťovne, ktoré čelia škodovým udalosťami z dôvodu meniacich sa poveternostných podmienok).

Keďže toto riziko sa vyvíja počas dlhšieho obdobia, spoločnosti môžu prijať opatrenia, ktorými ho zmiernia, napr. zmenou ponuky produktov, zlepšením dodávateľského reťazca, atď.

Zohľadňovanie a znižovanie rizík udržateľnosti pri fondoch distribuovaných zo strany KBC AM

KBC AM zohľadňuje riziká týkajúce sa udržateľnosti a usiluje sa o ich znižovanie uplatňovaním svojej investičnej politiky a to nasledovne:

- stanovením [Všeobecných politík vylúčenia pre bežné a zodpovedné fondy](#) („kritériá vylúčenia“), ktoré sa vzťahujú na všetky fondy (pozn.: kritériá vylúčenia môže príslušná správcovská spoločnosť kedykoľvek upraviť); a
- rozlišovaním medzi bežnými fondmi a zodpovednými fondmi, ktoré majú prísnejšie štandardy ESG a teda im hrozí nižšie riziko týkajúce sa udržateľnosti.

Investičná politika KBC AM priebežne hodnotí podkladové investície na úrovni emitenta, ale aj (kde je to relevantné) na úrovni alokácie aktív a na úrovni alokácie do regiónov alebo sektorov. Pri týchto pravidelných hodnoteniach sa riziko udržateľnosti posudzuje ako jeden z viacerých prvkov, ktoré môžu ovplyvniť výnos. Výskumný tím KBC AM pre zodpovedné investovanie hodnotí riziko ESG v prípade väčšiny spoločností, ktoré sú zahrnuté v najznámejších indexoch, ako aj v prípade vybraných spoločností s nízkou a strednou kapitalizáciou, a to na základe vstupných údajov od poskytovateľa údajov o ESG. Hodnotenia rizika ESG sa na internej úrovni sprístupňujú manažérom portfólií a stratégom, aby ich mohli používať v procese investičného rozhodovania.

Snahou KBC AM je dosahovať dlhodobé udržateľné výnosy z investícií v prospech svojich klientov. Znamená to, že KBC AM prijíma investičné rozhodnutia v mene svojich klientov na základe investičnej politiky, ktorá zahŕňa riziko týkajúce sa udržateľnosti a sociálne, etické a environmentálne štandardy.

O zabezpečenie proti hlavným nepriaznivým vplyvom (PAI = Principal Adverse Impact) na faktory udržateľnosti sa do veľkej miery stará uplatňovaná politika vylúčenia.

Ďalšie informácie nájdete vo [Vyhlásení KBC AM o hlavných nepriaznivých vplyvoch na udržateľnosť](#) ako aj na www.csob.sk v časti Dôležité dokumenty - Udržateľné podnikanie.

Tento dokument nadobúda účinnosť dňa 23.9.2024