

Predzmluvné informácie o začlenení rizík ohrozujúcich udržateľnosť VITAL investičné životné poistenie

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

Predzmluvná informácia pre konvenčné fondy v zmysle článku 6 ESG

Rozsah

Tento dokument opisuje všeobecnú politiku udržateľnosti pre produkt VITAL investičné životné poistenie („IŽP“).

V prípade zmlúv IŽP sa odvolávame na zásady pre konvenčné a SRI fondy (t.j. sociálne zodpovedné investovanie) spravované správcovskými spoločnosťami zo Skupiny KBC (KBC Asset Management NV, Belgicko; KBC Asset Management SA, Luxembursko; ďalej len „KBC AM“). Keďže fondy, ktoré sú podkladovými aktívami pre IŽP, sú spravované KBC AM, ČSOB Poisťovňa, a.s. sa rozhodla plne akceptovať politiku udržateľnosti uplatňovanú spoločnosťami KBC AM pre ich konvenčné a SRI fondy.

Riziko udržateľnosti

KBC AM chápe riziko udržateľnosti ako riziko, pri ktorom návratnosť investícií môže byť negatívne ovplyvnená environmentálnymi, sociálnymi rizikami alebo rizikami riadenia (ESG).

Environmentálne riziko je definované ako riziko, pri ktorom návratnosť investícií môže byť negatívne ovplyvnená environmentálnymi faktormi, vrátane faktorov vyplývajúcich z klimatických zmien a faktorov vyplývajúcich z inej degradácie životného prostredia.

Sociálne riziko je definované ako riziko, pri ktorom návratnosť investícií môže byť negatívne ovplyvnená sociálnymi faktormi (napr. pracovnými spormi).

Riziko riadenia je definované ako riziko, pri ktorom návratnosť investícií môže byť negatívne ovplyvnená faktormi 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 environmentálne, sociálne a riadiace normy (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 udalostiam 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.

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

- stanovením všeobecnej politiky vylúčenia („kritériá vylúčenia“), ktorá sa vzťahuje na všetky fondy (Pozn.: Kritériá vylúčenia môže príslušná správcovská spoločnosť kedykoľvek upraviť); a
- rozlišovaním medzi konvenčnými Fondmi a udržateľnými a zodpovednými investičnými („SRI“) Fondmi, ktoré majú prísnejšie štandardy ESG a teda im hrozí nižšie riziko týkajúce sa udržateľnosti.

Investičná politika KBC AM pravidelne 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 kontrolách sa riziko udržateľnosti posudzuje ako jeden z viacerých prvkov, ktoré môžu ovplyvniť výnos. Výskumný tím SRI hodnotí riziko ESG v prípade väčšiny spoločností, ktoré sú zahrnuté v bežných indexoch, ako aj v prípade niektorých 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 ako faktor v procese investičného rozhodovania.