

Informace dle Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb, ve znění pozdějších předpisů

Informace o politikách začleňování rizik týkajících se udržitelnosti do procesů investičního rozhodování

ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB (dále jen „ČSOB Pojišťovna“) chápe rizika udržitelnosti jako taková rizika, která mohou negativně ovlivňovat návratnost investic skrze environmentální rizika, sociální rizika nebo rizika spojené s postupy řádné správy a řízení.

Environmentální riziko je definováno jako riziko, které může negativně ovlivnit návratnost investic environmentálními faktory, včetně faktorů vyplývajících ze změny klimatu a faktorů vyplývajících z jiné degradace životního prostředí. Sociální riziko je definováno jako riziko, které může negativně ovlivnit návratnost investic sociálními faktory (např. pracovní spory). Riziko správy a řízení je definováno jako riziko, které může negativně ovlivnit návratnost investic skrze faktory správy a řízení (např. netransparentní podniková struktura).

Povaha těchto rizik se liší na časové ose:

- Z krátkodobého hlediska je největším rizikem udržitelnosti riziko nenadálé události. To jsou situace, při kterých může dojít k nehodám (které mohou vést k soudním sporům), např. na životním prostředí. Mohou sem patřit také pokuty za nerespektování práv zaměstnanců, různé skandály a z toho plynoucí negativní publicita.
- Z dlouhodobého hlediska se rizikem udržitelnosti rozumí rizika, která se mohou dlouhodobě vyvíjet, například: vystavení se podnikatelským aktivitám, které mohou být pod tlakem v důsledku změny klimatu (například části automobilového průmyslu); změna produktových preferencí zákazníků (například zvýšená preference udržitelnějších produktů); potíže s nábořem; zvýšené náklady (například pojišťovny, které čelí škodám v důsledku měnícího se klimatu). Vzhledem k tomu, že se toto riziko vyvíjí dlouhodobě, mohou společnosti podniknout kroky k jeho zmírnění, např. změnou jejich nabídky produktů, zlepšením jejich dodavatelských řetězců atd.

U rozhodování, která se týkají investic, ČSOB Pojišťovna zohledňuje výše zmíněná rizika udržitelnosti následovně:

- ČSOB Pojišťovna je, jakožto součást finanční skupiny KBC, zavázána k jejím Obecným politikám vyloučení:
Skupina KBC ve své [Skupinové investiční politice](#) prohlašuje, že nečiní své investice a ani neposkytuje svým klientům investiční poradenství ohledně investičních produktů (akcie, dluhopisy a jiné finanční instrumenty), které jsou emitovány „vyloučenými protistranami“. Vyloučené protistrany jsou takové, které:
 - Jsou začleněné na tzv. černé listině KBC jako nejhorší globální škůdci podle OSN. ČSOB Pojišťovna nebude provádět žádné obchodní transakce se společnostmi zapojenými do kontroverzních činností (např. jaderné zbraně, kazetové bomby a biologické nebo chemické zbraně).
 - Režimy (vlády, veřejné orgány, centrální banky a státní banky a státní podniky), které zásadním způsobem porušují lidská práva. ČSOB Pojišťovna se nebude angažovat ve finančních aktivitách s těmito režimy.

- Tabákový průmysl, kde ČSOB Pojišťovna uplatňuje přísnou politiku vyloučení ze svých pojišťovacích a investičních aktivit
- ii. Nová politika udržitelného a zodpovědného investování („SRI“) se striktnějšími ESG požadavky a tím menším rizikem udržitelnosti byla schválena na konci roku 2020 a je účinná od roku 2021. Tím, že ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost (která je dceřinou společností KBC Asset Management NV), již spravuje portfolio dluhopisů a akciových podílových fondů ČSOB Pojišťovny, je její odbornost v oblasti SRI investic využívána a obsažena v nové investiční politice. Toto znamená, že kritéria vyloučení (jak jsou definována pro SRI fondy) se také aplikují na investice ČSOB Pojišťovny. Více informací ohledně těchto kritérií vyloučení lze nalézt na webových stránkách KBC Asset Management NV. Kritéria vyloučení jsou následující:
 - Kontroverzní a konvenční zbraně: kromě společností, které jsou již na černé listině KBC ohledně kontroverzních zbraní, jsou z investic vyloučeny společnosti působící v oblasti zadávání vojenských zakázek nebo výroby nebo maloobchodu s ručními palnými zbraněmi,
 - Tabák: společnosti, které vyrábějí tabákové výrobky, jsou vyloučeny, stejně jako všechny společnosti, které získávají 10 % nebo více ze svých příjmů z distribuce nebo maloobchodního prodeje tabákových výrobků (včetně velkoobchodu). Viz také výše na obecném seznamu vyloučení KBC,
 - Fosilní paliva: z investičního světa ČSOB Pojišťovny jsou vyloučeny všechny společnosti v energetickém sektoru, jakož i společnosti těžící energetické uhlí. Kromě toho jsou pro investice ze strany ČSOB Pojišťovny způsobilé pouze podniky, které usilují o dosažení spolehlivé, bezpečné a nízkouhlíkové elektřiny.
 - Hazardní hry: jakákoli společnost, která získává 25 % nebo více svých příjmů z hazardních her, je vyloučena,
 - Zábava pro dospělé: politika vylučuje jakoukoli společnost, která získává alespoň 5 % svých příjmů z výroby nebo distribuce zábavy pro dospělé,
 - Kožešiny a speciální kůže: jsou vyloučeny společnosti, které čerpají alespoň 5 % svých příjmů z výroby nebo 10 % svých příjmů z prodeje kožešin nebo speciální kůže,
 - Kromě kontroverzních režimů, které jsou již vyloučeny na základě obecné politiky skupiny KBC (viz výše), jsou vyloučeny také společnosti s aktivitami v zemích s kontroverzními režimy: každá společnost, která nemá řádnou protikorupční politiku anebo je aktivní v energetickém nebo těžebním sektoru a má tak silné zastoupení v zemích s kontroverzními režimy, že je pravděpodobné zapojení do těchto režimů, je vyloučeno.

Více informací lze nalézt také v dokumentu [Principy trvalé udržitelnosti a zásady odpovědného podnikání skupiny ČSOB](#).

Skupina KBC úzce spolupracuje s externí skupinou nezávislých expertů nazvanou „SRI Advisory Board“. Tato skupina poskytuje poradenství ohledně politiky udržitelnosti a výsledcích screeningů. Komunikace s touto skupinou je založena na kvartální bázi a na výměně odlišných expertních názorů. Tímto způsobem je zaručeno, že udržitelné investice splňují nejvyšší možné standardy.

Tato nová politika je účinná od prosince 2020 pro všechny nové investice (např. dluhopisy a akciové podílové fondy), které ČSOB Pojišťovna provádí na vlastní účet. Pro stávající investice je zvoleno přechodné období (pro akciové podílové fondy do konce roku 2022 a pro dluhopisy do doby jejich splatnosti). Dluhopisy, které tato nová kritéria nesplňují, mají obecně profil splatnosti pět či méně let.

Tyto informace platí v rámci procesu investičních rozhodnutí, která ČSOB Pojišťovna činí na vlastní účet. Pro podkladová aktiva produktů životního pojištění s investiční složkou spravovaná ČSOB Pojišťovnou („Garantovaný“ program investování) platí principy popsané v tomto dokumentu.

Pro produkty životního pojištění s investiční složkou ČSOB Pojišťovny, jejichž podkladová aktiva (fondy) jsou spravována společností KBC Asset Management NV či společností ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, odkazujeme na politiky konvenčních a SRI (Socially Responsible Investment neboli „společensky odpovědné investování“) fondů těchto společností, které se ČSOB Pojišťovna rozhodla plně přijmout. Totéž platí pro podkladová aktiva produktů jednorázově placeného investičního životního pojištění, která spravuje Československá obchodní banka, a. s., či ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost.

Informace o politikách začleňování rizik týkajících se udržitelnosti do pojišťovacího poradenství

V současné době neposuzujeme nepříznivé dopady udržitelnosti při poskytování rady. Nicméně bereme v potaz možné nepříznivé dopady rizik udržitelnosti ve výběru produktů, u kterých poskytujeme radu a systematicky rozšiřujeme naše portfolio společensky odpovědných investic (SRI).

V současné době ČSOB Pojišťovna nenabízí žádný udržitelný pojistný produkt s investiční složkou, ale naším cílem je v blízké budoucnosti nabízet řadu udržitelných produktů v tomto segmentu. Nicméně pro všechny pojistné produkty s investiční složkou platí, že ČSOB Pojišťovna při svých investičních rozhodnutích postupuje v souladu s Obecnou politikou skupiny KBC. Ta stanoví zákaz veškerých investic do společností, které jsou spojeny s tabákovým průmyslem, uhelným průmyslem, výrobou či vývojem kontroverzních zbraní, do společností, které porušují principy iniciativy Global Compact Organizace spojených národů či do společností, které obchodují na futures trhu se zemědělskými výrobky. Veškeré tyto společnosti se nacházejí na černé listině a nejsou ve spojitosti s nimi prováděny investice.

Informace o tom, jak jsou zásady odměňování konzistentní se začleňováním rizik týkajících se udržitelnosti

V politice odměňování se řídíme pravidlem fair play. V motivaci našich vázaných zástupců a samostatných zprostředkovatelů s principy ESG nepracujeme. Naši vázaní zástupci a samostatní zprostředkovatelé jsou motivováni poskytovat klientům vždy jen tu nejvyšší kvalitu poradenství. Zodpovědné chování a udržitelnost, včetně oblasti klimatu, jsou naopak velmi významné cíle pro náš vrcholový management a představují 10% podíl na variabilní složce jeho odměňování.