

Prohlášení o hlavních nepříznivých dopadech pojišťovacího poradenství na faktory udržitelnosti



Úvod

V tomto informačním dokumentu Vám nabízíme přehled o tom, jakým způsobem poskytují pojišťovací zprostředkovatelé ČSOB Pojišťovny pojišťovací poradenství, co to pro Vás jako pro zákazníka znamená a co přesně a kdy můžete od svého pojišťovacího zprostředkovatele ČSOB Pojišťovny očekávat.

Obsah

- Ke kterým pojistným produktům s investiční složkou Vám může Váš pojišťovací zprostředkovatel ČSOB Pojišťovny poskytnout radu?
- V čem spočívá produktové poradenství od Vašeho pojišťovacího zprostředkovatele ČSOB Pojišťovny?
- Jak Váš pojišťovací zprostředkovatel ČSOB Pojišťovny posuzuje Vaše preference v oblasti udržitelnosti a jak začleňuje rizika udržitelnosti do investičního poradenství? Jak Váš pojišťovací zprostředkovatel ČSOB Pojišťovny při poskytování poradenství náležitě zohledňuje hlavní nepříznivé dopady faktorů udržitelnosti?

Ohledně jakých pojistných produktů s investiční složkou se můžete obrátit na svého pojišťovacího zprostředkovatele ČSOB Pojišťovny pro radu?

Váš pojišťovací zprostředkovatel ČSOB Pojišťovny jako vázaný zástupce ČSOB Pojišťovny poskytuje pouze poradenství ohledně pojistných produktů s investiční složkou nabízených ČSOB Pojišťovnou. Hlavní výhodou tohoto přístupu je, že poskytuje poradenství pouze k produktům, které dobře zná.

Jaké údaje používá Váš pojišťovací zprostředkovatel ČSOB Pojišťovny při poskytování poradenství ohledně pojistných produktů s investiční složkou?

Váš pojišťovací zprostředkovatel ČSOB Pojišťovny je povinen shromáždit o Vás všechny potřebné informace, které mu umožní Vám poskytnout vhodné poradenství. To se provádí různými způsoby.

- Investiční profil slouží k získání informací o:
 - Vašich investičních cílech (zda chcete uchovat hodnotu svých peněz, nebo je využít ke zhodnocení)
 - Vaší rizikové toleranci a preference rizik
 - Vašem finančním zázemí
 - Vašem investičním horizontu (jak dlouho jste ochotni investovat peníze)
 - Vašich preferencí v oblasti udržitelného investování
- Pojišťovací zprostředkovatel posoudí vaše znalosti a zkušenosti pomocí dotazníku znalostí a zkušeností s finančními produkty
- Pojišťovací zprostředkovatel při svém poradenství zohledňuje vaše finanční možnosti a schopnost nést ztráty. Posoudí také vaši finanční rezervu a finanční plány

V čem spočívá pojišťovací poradenství od Vašeho pojišťovacího zprostředkovatele ČSOB Pojišťovny?

Pojišťovací poradenství ohledně pojistných produktů s investiční složkou se skládá z následujících bodů:

- Poskytnutí rady v souladu s Vaším investičním profilem a Vašimi osobními preferencemi v oblasti udržitelného investování
- Vyhodnocení úrovně Vašich znalostí a zkušeností
- Vyhotovení záznamu z jednání, které vedlo ke sjednání či podstatné změně pojištění
- Vysvětlení poplatků spojených s investicí před transakcí
- Individuální roční přehled o Vašich investicích prostřednictvím ročních rekapitulací
- Žádné pravidelné hodnocení vhodnosti vašich investic

Jak Váš pojišťovací zprostředkovatel ČSOB Pojišťovny zahrnuje rizika udržitelnosti a jak ve svém poradenství zohledňuje hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Udržitelnost neboli ESG nebyla nikdy aktuálnější. ESG je zkratka pro "Environmental, Social and Governance" a zahrnuje řadu oblastí, včetně klimatu, spotřeby energie, dostupnosti surovin, zdraví, bezpečnosti, lidských práv, pracovního práva a řízení společnosti. Skupina KBC, jejíž je ČSOB Pojišťovna členem, aktualizovala svou obchodní strategii tak, aby usilovala o udržitelnost ve všech činnostech, které jako banko-pojišťovna vykonává.

ČSOB Pojišťovna usiluje o to, aby do budoucna nabídla odpovědné pojistné produkty s investiční složkou. Udržitelnost je proto důležitým tématem v poradenství týkajícím se těchto produktů. Váš pojišťovací zprostředkovatel ČSOB Pojišťovny zohledňuje při výběru produktů, ke kterým poskytuje poradenství, také potenciální nepříznivý dopad rizik udržitelnosti.

Co to jsou rizika udržitelnosti? Jedná se o environmentální a/nebo sociální situace a události a/nebo situace a události v oblasti řízení, které by v případě, že nastanou, mohly mít negativní dopad na hodnotu pojištění. Povaha těchto rizik se v čase mění:

- Krátkodobé riziko udržitelnosti obvykle závisí na konkrétní události. Taková rizika obvykle ovlivňují hodnotu investice pouze v okamžiku, kdy k události dojde. Například událost, která vede k žalobě požadující náhradu škody na životním prostředí, soudní spory a pokuty za nedodržování sociální legislativy, skandály, například když se společnost dostane špatné publicity kvůli nedodržování lidských práv v celém výrobním řetězci nebo kvůli tomu, že výrobky nesplňují slibované standardy ESG. Tyto typy rizik udržitelnosti jsou podle odhadů vyšší, pokud emitent méně přísně dodržuje standardy ESG
- Riziko dlouhodobé udržitelnosti se týká rizik, která se mohou vyvinout v delším časovém horizontu, jako jsou:
 - Podnikatelské činnosti, které se mohou dostat pod tlak v důsledku změny klimatu (například části automobilového průmyslu)
 - Mění se preference zákazníků (například preference udržitelnějších produktů)
 - Potíže s náborem zaměstnanců
 - Rostoucí náklady (například pojišťovny čelící nárokům na pojistné plnění v důsledku měnících se podnebných podmínek)

Vzhledem k tomu, že se toto riziko dlouhodobě vyvíjí, mohou se ho společnosti snažit limitovat například změnou sortimentu výrobků nebo zlepšením výrobního řetězce. Ne všechny společnosti však mají stejnou schopnost přizpůsobit své aktivity, což znamená, že některé jsou rizikům udržitelnosti vystaveny více než jiné (například ropný sektor). Riziko udržitelnosti proto například částečně souvisí se specifickou investiční politikou fondu vázaného na podílové listy.

Váš pojišťovací zprostředkovatel ČSOB Pojišťovny při poskytování poradenství zohledňuje hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti. Pod pojmem faktory udržitelnosti rozumíme environmentální, sociální a zaměstnanecké otázky, dodržování lidských práv a boj proti korupci a úplatkářství. Činí tak pečlivým výběrem produktů, ke kterým poskytuje poradenství.

Specializovaný výzkumný tým společnosti KBC Asset Management NV je podporován Poradním sborem pro odpovědné investování, externím poradním sborem nezávislých odborníků (www.kbc.be/responsible-investing > Three reasons to invest responsibly with KBC > Support from independent experts).

ČSOB Pojišťovna zohledňuje rizika udržitelnosti a hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti ve své nabídce produktů, což se odráží v poradenství poskytovaném pojišťovacím zprostředkovatelem ČSOB Pojišťovny:

- ČSOB Pojišťovna uplatňuje ve své investiční politice pro podkladové investice politiku vyloučení skupiny KBC, jejíž je součástí. Ta stanoví, že se nesmí investovat do společností, které se podílejí na tabákovém nebo energetickém uhelném průmyslu, na výrobě a/nebo vývoji kontroverzních zbraní, do společností, které jsou v rozporu se zásadami iniciativy OSN Global Compact, nebo do termínovaných kontraktů na zemědělské komodity. Do žádných takových společností se neinvestuje. To znamená, že ani pojistné produkty s investiční složkou, k nimž Váš zprostředkovatel poskytuje poradenství, neinvestují do společností uvedených na černé listině. Většina těchto vyloučení se vztahuje také na vlastní investice skupiny KBC a týká se protistran významně zapojených do obchodu se zbraněmi, fosilními palivy jinými než energetické uhlí, hazardními hrami, palmovým olejem, zábavou pro dospělé a kožšinami a speciálními koženými výrobky. Konkrétní informace o těchto vyloučeních naleznete na adrese www.kbc.com > [Corporate Sustainability](#) > [Setting rules and policies](#) > [KBC Group Investment Policy](#) nebo po zadání vyhledávacího výrazu "KBC Group Investment Policy".
- Kromě toho je řada hlavních nepříznivých dopadů implicitně zohledněna v naší politice hlasování v zastoupení a zapojení. V rámci politiky hlasování na základě plné moci a zapojení společnost KBC Asset Management NV hlasuje na schůzích akcionářů a aktivně komunikuje se společnostmi, protože společnost KBC Asset Management NV pevně věří, že aktivní vlastnictví akcií může mít pozitivní vliv na společnosti, do nichž investuje, ve střednědobém a dlouhodobém horizontu. Další informace naleznete v dokumentu [Proxy voting and Engagement Policy](#); (kbcgroup.eu) a v [Prohlášení o hlavních nepříznivých dopadech na udržitelný rozvoj](#).
- Více informací o tom, jak ČSOB Pojišťovna zohledňuje rizika udržitelnosti a hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti, naleznete na <https://www.csobpoj.cz/o-spolecnosti/kdo-jsme> > Informace o politikách začleňování rizik týkajících se udržitelnosti.

Slovníček pojmů

Preference udržitelného investování: abychom udrželi krok s měnícími se požadavky společnosti, musíme – a tím i celý finanční sektor – významně přispět k dosažení evropských cílů v oblasti klimatu, z nichž jedním je dosažení klimatické neutrality v Evropě do roku 2050. Latka je nastavena vysoko a ambice se zaměřují na environmentální otázky, sociální otázky a otázky spojené s řízením neboli "ESG".

Kdykoli mluvíme o ESG, máme na mysli nejen životní prostředí (E = Environmental), ale také to, jak se společnost chová ke svým zaměstnancům a zákazníkům a jakou roli hraje ve společnosti (S = Social) a jak dobře je společnost řízena (G = Governance).

Evropské cíle udržitelnosti jsou upraveny právními předpisy, včetně Nařízení o zveřejňování informací o udržitelném financování – či SFDR (viz níže) a Nařízení EU o taxonomii (viz níže). Vaše preference v oblasti udržitelnosti při investování budou posuzovány na základě těchto dvou právních předpisů a hlavních nepříznivých dopadů (PAI) (viz níže).

Nařízení EU o taxonomii: Taxonomie EU je klasifikační systém pro určení, které hospodářské činnosti jsou environmentálně udržitelné. Taxonomie v současné době používá k tomuto účelu šest environmentálních cílů, a to:

- Ochrana a obnova biologické rozmanitosti a ekosystémů
- Zmírňování změny klimatu a přizpůsobování se jí
- Prevence a kontrola znečištění
- Přechod na oběhové hospodářství
- Recyklace a předcházení vzniku odpadů
- Ochrana a udržitelné využívání vodních a mořských zdrojů

Environmentálně udržitelné činnosti musí významně přispívat alespoň k jednomu z nich a nesmí významně poškozovat žádný z ostatních pěti environmentálních cílů.

EU v současné době připravuje směrnici, která by od podniků vyžadovala zveřejňování informací o udržitelnosti (Evropská směrnice o podávání zpráv podniků o udržitelnosti), avšak na této legislativě se stále pracuje. V důsledku toho není v současné době k dispozici dostatek údajů o udržitelnosti. Tento prvek proto nebude (zatím) zahrnut do metodiky "odpovědného investování" skupiny KBC.

Finanční rezerva: tvoří součást investičního profilu. Jsou to peníze, které si odkládáte stranou nejen na pokrytí neočekávaných výdajů, ale také proto, abyste měli finanční klid a jistotu.

Úroveň znalostí a zkušeností: úroveň vašich znalostí a zkušeností týkajících se pojistného produktu s investiční složkou, v rámci kterého chcete investovat. Naše "hodnocení znalostí a zkušeností s produktem" vychází z Vašich odpovědí na naše otázky týkající se spořicíh a investičních pojistných produktů a také z Vašich zkušeností na základě transakcí, které jste s příslušnými produkty provedl/a v posledních letech.

Záznam z jednání: písemný záznam z jednání, které vedlo ke sjednání nebo podstatné změně pojištění.

Hlavní nepříznivé dopady (PAI): SFDR rovněž specifikuje, do jaké míry musí být vyloučeny nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti (neboli hlavní nepříznivé dopady – PAI) a jak se pro toto vyloučení může investor výslovně rozhodnout.

Hospodářské činnosti mohou mít nejen pozitivní, ale i negativní dopad na faktory udržitelnosti. Hlavní nepříznivé dopady (Principal Adverse Impacts – PAI) se týkají nepříznivého dopadu investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti, jako je životní prostředí, sociální záležitosti, dodržování lidských práv a boj proti korupci.

Jako investor si můžete vybrat environmentální a sociální témata, aby vaše investice omezily nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti v rámci těchto témat.

Produktové skóre: jedná se o hodnocení každého programu investování, které je stanoveno na základě šesti parametrů. Tyto parametry poskytují široký přístup k hodnocení rizik a jejich výsledkem je hodnocení od 1 do 7. Čím vyšší je produktové skóre, tím vyšší je riziko spojené s daným programem investování.

Produktové poradenství: Produktové skóre programu investování nesmí být vyšší než Váš rizikový profil vzešlý na základě odpovědí v investičním dotazníku.

Nařízení o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb (SFDR): SFDR je evropské nařízení, které stanoví, že u každého investičního produktu musí být vypočteno procento "udržitelnosti", které pak musí odpovídat preferencím zákazníka. SFDR také ukládá finančním institucím požadavky na transparentnost a zveřejňování informací, aby se zabránilo greenwashingu, tj. předstírání, že společnost nebo organizace je ekologičtější nebo sociálně odpovědnější, než ve skutečnosti je.

Podle SFDR jsou udržitelnými investicemi takové, které investují do ekonomických aktivit pomáhajících dosáhnout environmentálního cíle (např. omezení využívání fosilních paliv) a/nebo sociálního cíle (např. genderově neutrální politika odměňování) a zároveň vždy dodržují správné postupy správy a řízení společnosti (např. dodržování daňových zákonů). Kromě toho nesmí mít příspěvek hospodářské činnosti k jednomu cíli nepříznivý dopad na žádný z ostatních cílů.