

Prohlášení Komerční pojišťovny, a.s. o politikách náležitě péče ve vztahu k hlavním nepříznivým dopadům investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti 30.6.2022

Informace povinně zveřejňované na základě nařízení Evropského parlamentu a rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu, o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb, dle článku 4.

Komerční pojišťovna, člen finanční skupiny Sociétés Générale (dále jen „SG“), poskytuje produkty životního i neživotního pojištění a také další typy pojištění, která vhodně doplňují bankovní a finanční produkty partnerů skupiny SG. Produkty Komerční pojišťovny jsou prodávány nebo nabízeny převážně členy finanční Skupiny Komerční banky, především distribuční sítí Komerční banky, Modré pyramidy a ESSOX, ale také externími obchodními partnery. Komerční pojišťovna využívá jednotné licence pro poskytování služeb v rámci celé EU a spolupracuje s partnerskými společnostmi ze skupiny, i mimo skupinu Sociétés Générale v Bulharsku, Rumunsku, Německu.

Riziko udržitelnosti

Riziko udržitelnosti je definováno jako událost nebo stav v oblasti životního prostředí, společenské odpovědnosti a oblasti správy a řízení, jejichž výskyt by mohl mít reálně nebo i potenciálně významný negativní dopad na hodnotu investice. Věříme, že integrace faktorů jako je ochrana životního prostředí, společenské dopady a způsob řízení a správy společnosti do investičního procesu je důležitá k dosažení žádoucí finanční návratnosti při zohlednění aspektů finanční udržitelnosti investic a současně prosazování environmentálních a sociálních kritérií (kritéria udržitelnosti).

Rizika udržitelnosti neovlivní negativně Váš vyhlášený garantovaný výnos pro dané období. Výše vyhlášeného garantovaného výnosu však může být pro následující období již riziky udržitelnosti negativně ovlivněna. U ostatních fondů může materializace těchto rizik v extrémním případě způsobit nižší nebo záporné zhodnocení Vaší investice.

Do budoucna plánujeme prostřednictvím komplexní sady dotazů na správce fondů vyhodnocovat také rizika týkající se udržitelnosti u jednotlivých fondů pro investování v rámci životního pojištění. Tyto produkty jsou nabízeny výhradně prostřednictvím KB.

Komerční banka v rámci procesu sjednání vyhodnocuje Váš vztah k investičnímu riziku prostřednictvím obecných otázek týkajících se investičních preferencí. V tuto chvíli Komerční banka nezohledňuje rizika udržitelnosti jako samostatnou kategorii a vyhodnocení těchto rizik není v tuto chvíli do procesu začleněno.

Začlenění rizik udržitelnosti do investičních rozhodnutí a jejich dopad na návratnost investice v rámci Vašeho pojistného produktu

Investiční politika Komerční pojišťovny, a.s., která je součástí politik spojených s regulací Solventnosti 2, zahrnuje i aspekt týkající se environmentálního a sociálního řízení rizik. Komerční pojišťovna tak věnuje zvláštní pozornost otázkám souvisejícím se společensky odpovědným investováním.

Komerční pojišťovna aplikuje kritéria udržitelnosti, která řídí výběr cenných papírů, jejich držení v portfoliu nebo jejich odprodej. S ohledem na zásadu obezřetného jednání je v rámci investičního procesu Komerční pojišťovny kladen velký důraz na individuální přístup k výběru investic ve spolupráci se specialisty ze skupiny Amundi a ze skupiny Societé Générale, v rámci kterého se rovněž využívá příslušný rating udržitelnosti Emitenta podkladového aktiva.

Jako součást svých investic do dluhopisů a přímých investic do akcií uplatňuje Komerční pojišťovna doporučení skupiny SG a neumožňuje investice v následujících sektorech:

- ✓ tabák (všichni Emitenti podkladového aktiva, kteří vyrábějí tabák a jejichž nejméně 10 % příjmů pochází z distribuce, dodávek a licencí na tabákové výrobky),
- ✓ zbraně (všichni Emitenti podkladového aktiva zabývající se výrobou zakázaných nebo kontroverzních zbraní)
- ✓ uhlí (všichni Emitenti podkladového aktiva činní v těžbě uhlí a energetické společnosti, u nichž více než 30% výroby elektřiny pochází z uhlí).

Součástí monitorovacího procesu portfolia a jeho kvality je nejen pravidelná kontrola zaměřená na vyhodnocení portfolia, která spočívá v pravidelném monitoringu ratingového hodnocení jednotlivých Emitentů podkladových aktiv a sledování faktorů, které by mohly vést ke znehodnocení, ale i kvality portfolia z pohledu kritérií udržitelnosti (monitoring ratingu udržitelnosti jednotlivých Emitentů podkladových aktiv).

Pro vyhodnocení rizikovosti portfolia z pohledu ESG má Komerční pojišťovna rovněž k dispozici ESG rating spočtený nástrojem Sustainalytics. V roce 2021 došlo u GIR fondu ke zlepšení tohoto ESG ratingu a následné úrovně rizika z hodnoty Medium na hodnotu Low.

Začlenění rizik udržitelnosti do investičního poradenství poskytovaného Komerční bankou

Investiční poradenství je klientům poskytováno Komerční bankou. Komerční banka v současné době systematicky neposuzuje nepříznivý dopad investic na udržitelnost a nezohledňuje při rozhodnutí o faktorech udržitelnosti v rozsahu požadovaném aktuálním návrhem Regulatory Technical Standardy.

Komerční banka při investičním poradenství zohledňuje v souladu s nařízením (EU) 2019/2088 („SFDR“) výběr investičních fondů Amundi tak, aby naplnila cíl nabízet primárně fondy splňující kritéria udržitelnosti. Nabídka investičních fondů splňující uvedená kritéria se bude rozšiřovat spolu s rozšiřující se nabídkou Amundi.

Víc informací na www.kb.cz/SFDR a <https://www.amundi-kb.cz/investicni-reseni/odpovedne-investovani>.

Komerční banka si je vědoma atraktivnosti investic splňujících kritéria udržitelnosti a své role investičního poradce. Aby klientům umožnila informovaně přijímat všechna svá rozhodnutí, zajišťuje Komerční banka, abyste měli před rozhodnutím o investici všechny informace, které potřebují k posouzení rizik udržitelnosti. Za tímto účelem Komerční banka úzce spolupracuje se skupinou Amundi a skupinou Societé Générale, tak aby zajistila, že obdržíte předsměrné informace nezbytné pro správné informace o kritériích udržitelnosti.

Seznam fondů nabízených Komerční pojišťovnou, a.s.

Produkty, které jsou v současné době nabízeny, byly obecně vyvinuty před vstupem v platnost SFDR a nebyly ve všech případech navrženy tak, aby zohledňovaly rizika udržitelnosti.

Seznam fondů Komerční pojišťovny, a.s. aktuálně nabízených k 30. červnu 2022 podporujících environmentální nebo sociální charakteristiky (článek 8, 9):

ISIN	Název správcovské společnosti	Název fondu	Prosazuje environmentální nebo sociální vlastnosti (čl. 8 SFDR)	Sleduje cíl udržitelných investic (čl. 9 SFDR)
LU1327398548	Amundi Luxembourg SA	Amundi Sustainable Global Perspectives	ANO	ANO
LU1650130344	Amundi Luxembourg SA	Amundi Multi Asset Real Return	ANO	NE
CZ0008472529	Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.	Amundi CR Krátkodobý	ANO	NE
LU1894680591	Amundi Luxembourg SA	Amundi Global Equity	ANO	NE
N/A	Komerční pojišťovna, a.s.	Fond s garantovaným zhodnocením	ANO	NE

Nařízení EU 2020/852 o zřízení rámce pro usnadnění udržitelných investic a o změně nařízení (EU) 2019/2088 má za cíl identifikovat ekonomické aktivity považované z hlediska životního prostředí za udržitelné. Fondy podporují environmentální požadavky ve smyslu tohoto nařízení. Podíl investic odpovídající tomuto nařízení bude vypočítán a sdělen k 1.1.2023.