

DOKUMENT O UDRŽATEĽNOSTI PRODUKTOV

Vyhlasenie o politikách v oblasti starostlivosti vo vzťahu k hlavným nepriaznivým vplyvom investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti

Spoločnosť KOMUNÁLNA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group so sídlom Štefánikova 17, 811 05 Bratislava, IČO 31 595 545 (ďalej len „KOMUNÁLNA“) v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a rady EÚ číslo 2019/2088 z 27.11.2019 o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb (ďalej len „ESG“) zverejňuje nasledovné vyhlásenia.

Problematike udržateľného rozvoja, prechodu na nízkouhlíkové, udržateľnejšie obehové hospodárstvo efektívnejšie využívajúce zdroje v rámci Agendy 2030 (OSN 2015) a Parížskej dohody (2016) venuje spoločnosť KOMUNÁLNA zvýšenú pozornosť aj v oblasti spravovaných investícií. V spoločnosti KOMUNÁLNA zohrávajú nielen ekologické ale aj sociálne aspekty neoddeliteľnú súčasť pri sledovaní hospodárskych cieľov spoločnosti.

Každý rok je predstavenstvom a dozornou radou spoločnosti KOMUNÁLNA, v úzkej koordinácii s majoritným akcionárom, spoločnosťou VIENNA INSURANCE GROUP Wiener Versicherungsgesellschaft AG (ďalej len „VIG“) so sídlom Schottenring 30, A-1010 Viedeň, schválená Investičná a Riziková Stratégia spoločnosti na nasledujúci rok.

Jej neoddeliteľnou súčasťou je aj stratégia investícií v oblasti ESG, v rámci ktorej sú zadefinované 4 základné skupiny zakázaných nových investícií v nasledovných oblastiach:

- energetické uhlie,
- zakázané zbrane,
- nekonvenčná ropa a plyn,
- porušovanie Globálneho paktu OSN a ľudských práv.

V tejto súvislosti vedie spoločnosť KOMUNÁLNA pravidelne aktualizované zoznamy spoločností z celého sveta, ktorých priame financovanie (nové investície do akcií, dlhopisov alebo inej formy financovania) nie sú okrem iného aj z vyššie uvedených dôvodov povolené. Analýza portfólia spoločnosti sa vykonáva pomocou databázy MSCI ESG² a regulačných finančných informácií.

Energetické uhlie

Spaľovanie energetického uhlia je jednou z najväčších príčin skleníkových plynov a tým aj zmien v globálnych klimatických podmienkach. Cieľom Parížskej dohody je obmedziť rast globálnej teploty na nie viac ako 1,5 – 2 °C. Aby to bolo umožnené, je nevyhnutné výrazné zníženie používania uhlia na výrobu elektriny. Na základe týchto poznatkov VIG vyhodnocuje spoločnosti podľa ich aktivít v nasledujúcich oblastiach:

- ťažba a obchodovanie s energetickým uhlím,
- výroba elektriny z energetického uhlia a
- výroba palív z uhlia.

Podiel na celkovej obchodnej činnosti auditovaných spoločností sa meria. V prípade prevádzky uhoľných baní a premeny uhlia na iné palivá sa meria podiel týchto činností na ich tržbách. Produkcia uhlia sa posudzuje podľa podielu uhlia na celkovej výrobe elektriny spoločnosti, keďže nie je možné jednoznačne priradiť príjmy. Ak spoločnosť porušuje jedno z nasledovných kritérií, je zaradená do zoznamu zakázaných investícií:

- viac ako 5 % tržieb spoločnosti pripadá na ťažbu energetického uhlia,
- ročná produkcia je viac ako 10 miliónov ton energetického uhlia,
- produkcia elektriny je viac ako 5 % tvorená z energetického uhlia alebo
- ročná výroba viac ako 10 GW tvorená z energetického uhlia.

Na úrovni spoločností patriacich do VIG sa spoločnosť KOMUNÁLNA zaviazala znížiť objem existujúcich investícií do týchto spoločností k roku 2025 na 50 % a k roku 2035 ich úplne odstrániť.

Zakázané zbrane

Pod pojmom zakázané zbrane sú definované obranné zariadenia (ich použitie a výroba), ktoré sú zakázané z dôvodov nadmerného utrpenia, ktoré spôsobujú a ktoré sú regulované prostredníctvom viacerých medzinárodných dohovorov (Dohovor o kazetovej munícii, Ottawský dohovor, Zmluva o nešírení jadrových zbraní alebo Dohovor o biologických a chemických zbraniach). Pri uvedenom prístupe vyhodnocuje VIG spoločnosti na základe ich aktivít v nasledujúcich oblastiach:

¹ Environmental, Social and Governance responsible investments

² MSCI ESG: Morgan Stanley International Capital, je popredným poskytovateľom nástrojov a služieb na podporu kritických rozhodnutí pre globálnu investičnú komunitu, vrátane hodnotenia ako podniky riadia finančne relevantné riziká a príležitosti v oblasti udržateľnosti (ESG – Environmental, social and governance).

- biologické a chemické zbrane,
- kazetová munícia,
- protipechotné míny,
- jadrové zbrane,
- účasť na činnostiach súvisiacich s nedetekovateľnými zbraňami,
- účasť na činnostiach súvisiacich so zbraňami na báze bieleho fosforu,
- účasť na činnostiach súvisiacich s oslepujúcim laserom.

V záujme minimalizácie rizík plynúcich z účasti na vyššie uvedených bodoch neexistuje žiadna tolerancia v kontexte obchodu so zakázanými zbraňami. Spoločnosti, ktoré sa zúčastňujú na týchto činnostiach akýmkoľvek spôsobom sú automaticky vylúčené. Automaticky vylúčený sú aj samotný obchodníci, makléri a agenti, ktorí sa zúčastňujú na týchto činnostiach. Analýza siaha nad rámec striktného znenia príslušných zmluvných textov vyššie uvedených medzinárodných dohovorov s cieľom zamedzenia financovaniu takýchto zbraní.

V oblasti jadrových zbraní je možné investovať výlučne do spoločností, ktoré prispievajú k programom jadrových zbraní troch štátov NATO, ktoré sú uznané za jadrové mocnosti podľa Zmluvy o nešírení jadrových zbraní.

Zmeny v oblasti zakázaných typov zbraní, ako aj tvorba medzinárodných predpisov, sa neustále monitorujú s ohľadom na dostupné údaje prostredníctvom MSCI ESG Manager. VIG môže týmto spôsobom následne zahrnúť tieto zbrane do svojho zoznamu kritérií.

Všeobecná výnimka z pôsobnosti pre emisie štátov, krajín a nadnárodných inštitúcií sa nevzťahuje na vylučujúce kritériá týkajúce sa zakázaných zbraní, ak na týchto emitentov uvalila medzinárodné sankcie Bezpečnostná rada OSN za porušenie ktorejkoľvek z vyššie uvedených dohôd.

Nekonvenčná ropa a plyn

Vylúčenie priamych investícií do spoločností s maximálnym percentom výnosov (buď vykázaných alebo odhadovaných) vyšším ako 5 %, ktoré spoločnosť získava z nekonvenčnej ropy a zemného plynu. Zahŕňa príjmy z ropných pieskov, ropných bridlic (ložiská bohaté na kerogén), bridlicového plynu, bridlicovej ropy, plynu z uhoľných slojov a metánu z uhoľného sloja.

Expozície so splatnosťou môžu byť držané do ich splatnosti, expozície bez splatnosti boli už eliminované.

Úvahy o emisiách skleníkových plynov

VIG presadzuje dlhodobý cieľ zníženia emisií skleníkových plynov v investičnom portfóliu na „čistú nulu“ do roku 2050. Z tohto dôvodu je sledovanie financovania skleníkových plynov, resp. CO2 ekvivalentu súčasťou investičného procesu pre všetky (re-) investície. Sledované triedy aktív sú definované v lokálnom programe udržateľnosti. Plán redukcie skleníkových plynov s prechodným cieľom v roku 2030 je monitorovaný a zhodnotený aspoň raz ročne na Investičnej komisii.

Porušovanie Globálneho paktu OSN a ľudských práv

Vylúčenie spoločností, ktoré porušujú ľudské práva alebo porušujú princípy Globálneho paktu OSN. Táto oblasť zahŕňa ľudské a pracovné práva, environmentálne a protikorupčné opatrenia.

Expozície so splatnosťou môžu byť držané do ich splatnosti, expozície bez splatnosti boli už eliminované.

Spoločnosť KOMUNÁLNA uplatňuje prístup VIG popísaný vyššie a týmto spôsobom sa vyhýba rizikám ohrozujúcim udržateľnosť, konkrétne rizikám environmentálnej a sociálnej udalosti, prípadne udalosti v oblasti správy a riadenia, ktoré by mohli mať negatívny vplyv na hodnotu investícií. Aj vďaka diverzifikácii investícií je portfólio spoločnosti KOMUNÁLNA minimálne vystavené riziku straty hodnoty vyplývajúcej z takýchto nepriaznivých situácií.

Spoločnosť KOMUNÁLNA zároveň uvádza, že jej investičná stratégia podlieha pravidelnej aktualizácii a je spojená s analýzami a sledovaním jej možných negatívnych dopadov na hodnotu portfólia a na udržateľnosť.

V portfóliu investičných produktov založených na poistení³, spoločnosť KOMUNÁLNA zvyšuje podiel investícií, ktoré podporujú udržateľnosť. Pri výbere fondov na investovanie v rámci investičných produktov založených na poistení je vyhodnocovaná klasifikácia udržateľnosti podľa Nariadenia Európskeho parlamentu a rady EÚ číslo 2019/2088 z 27.11.2019. Informácie o klasifikácii fondu, vrátane informácií vyplývajúcich z implementácie Nariadenia Európskeho parlamentu a rady EÚ číslo 2020/852 z 18. júna 2020 sú od 1.1.2022 sprístupnené klientom v znení týchto nariadení. Vzhľadom ku skutočnosti, že spoločnosť KOMUNÁLNA nedisponuje všetkými relevantnými informáciami, budú tieto informácie podliehať pravidelnej revízii a aktualizácii v príslušných dokumentoch a na webovej stránke spoločnosti KOMUNÁLNA v časti Informácie o fondoch (www.kpas.sk/vyvoj-fondov) Spoločnosť KOMUNÁLNA zároveň pracuje na príprave produktov, ktoré jej klientom umožnia zvoliť si fondy s preukázateľne pozitívnym vplyvom na udržateľnosť.

Spĺňanie udržateľnosti (ESG) je jedným z dôležitých kritérií pri výbere a hodnotení správcovských spoločností spoločnosťou KOMUNÁLNA.

Vzhľadom k tomu, že investičné stratégie spoločnosti KOMUNÁLNA smerujú k jednotnému obmedzovaniu investícií ohrozujúcich udržateľnosť v celom portfóliu investičných produktov založených na poistení, je samotné odmeňovanie konzistentné s politikou investovania.

Toto vyhlásenie nadobúda účinnosť od 19.06.2026, pričom podlieha pravidelnému preskúmaniu a aktuálne znenie Vyhlásenia je možné nájsť na www.kpas.sk/stranka/udrzatelne-financovanie.

3 Investičným produktom založeným na poistení je:

- a) investičný produkt založený na poistení, ako sa vymedzuje v článku 4 ods. 2 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1286/2014 (19); alebo
- b) poistný produkt, ktorý je sprístupnený profesionálnemu investorovi a ktorý ponúka hodnotu splatnosti alebo odkupnú hodnotu, ktorá je úplne alebo čiastočne priamo či nepriamo vystavená výkyvom na trhu.