

DOKUMENT O UDRŽATEĽNOSTI PRODUKTOV

Spoločnosť KOOOPERATIVA poisťovňa, a.s. Vienna Insurance Group so sídlom Mlynské nivy 16, 821 09 Bratislava, IČO 00 585 441 (ďalej len „KOOOPERATIVA“) podľa Nariadenia Európskeho parlamentu a rady EÚ číslo 2019/2088 z 27.11.2019 o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb (ďalej len „ESG¹“) zverejňuje nasledovné vyhlásenia.

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

Každý rok je predstavenstvom a dozornou radou spoločnosti KOOOPERATIVA, v úzkej koordinácii s majoritným akcionárom spoločnosťou VIENNA INSURANCE GROUP Wiener Versicherungsgruppe 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 zadané 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 KOOOPERATIVA 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

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).*

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 KOOOPERATIVA 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:

- 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 bridlíc (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 KOOOPERATIVA 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 KOOOPERATIVA minimálne vystavené riziku straty hodnoty vyplývajúcej z takýchto nepriaznivých situácií.

Spoločnosť KOOOPERATIVA 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 KOOOPERATIVA 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 s 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 KOOOPERATIVA nedisponuje všetkými relevantnými informáciami, budú tieto informácie podliehať pravidelnej revízii a aktualizácii v príslušných dokumentoch a na webovej stránke spoločnosti KOOOPERATIVA v časti Informácie o fondoch (<https://www.kooperativa.sk/vyvoj-fondov>). Spoločnosť KOOOPERATIVA zároveň pracuje na príprave produktov, ktoré jej klientom umožnia zvoliť fondy s preukázateľne pozitívnym vplyvom na udržateľnosť.

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

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

Vyhlásenie podlieha pravidelnému preskúmaniu. Aktuálne znenie Vyhlásenia je možné nájsť na www.kooperativa.sk.

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) poisťný 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.