

INFORMACE O UDRŽITELNOSTI V ODVĚTVÍ FINANČNÍCH SLUŽEB



ALLIANZ POJIŠŤOVNA

Z informací o udržitelnosti bylo ke dni 18. 7. 2023 vypuštěno sdělení podle článku 4 nařízení EU SFDR obsahující popis hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti. Nově jsou tyto informace zveřejněny v samostatném dokumentu [Prohlášení o hlavních nepříznivých dopadech investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti](#).

SDĚLENÍ PODLE ČLÁNKU 3 NAŘÍZENÍ EU SFDR

Tyto informace vycházejí z Nařízení Evropského parlamentu a Rady EU 2019/2088. Naše chápání rizik týkajících se udržitelnosti zahrnuje události nebo situace v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení (ESG), které by v případě, že by nastaly, mohly mít skutečný nebo potenciálně významný nepříznivý dopad na aktiva, rentabilitu nebo dobré jméno skupiny Allianz nebo některé z jejích společností. Příklady rizik ESG jsou změna klimatu, ztráta biodiverzity, porušení uznávaných pracovních norem či korupce.

Rámec, podle kterého Allianz pojišťovna postupuje při správě investičních aktiv, určuje Allianz Investment Management SE (AIM SE). AIM SE a Allianz pojišťovna berou v úvahu rizika týkající se udržitelnosti v celém investičním rozhodovacím procesu, a to včetně řízení aktiv a závazků, investiční strategie, řízení správců aktiv, sledování investic a řízení rizik. Realizace investic je prováděna Allianz pojišťovnou.

Při správě svých investičních aktiv (s výjimkou správy podkladových aktiv našich investičních fondů v rámci investičního životního pojištění, která tvoří podkladová aktiva pro produkty investičního životního pojištění) Allianz pojišťovna aplikuje komplexní a řádně podložený integrační přístup v oblasti ESG, který obsahuje následující prvky.

1. Výběr, pověřování a monitorování správců aktiv

Spolu s ekonomickými aspekty bere při této činnosti Allianz pojišťovna v úvahu též faktory v environmentální a sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení. V případě aktiv, která jsou spravována interně Allianz pojišťovnou, je do procesu správy investic začleněno také vyhodnocování ESG kritérií.

2. Zjišťování, analyzování a řešení potenciálních rizik v oblasti ESG

Investice do nekótovaných tříd aktiv, jako jsou např. nemovitosti, infrastrukturní projekty, či privátní umístění cenných papírů, jsou prověřovány Allianz pojišťovnou ve spolupráci s AIM SE a interními správci aktiv skupiny Allianz podle směrnic ESG. Tyto směrnice ESG jsou založeny na mezinárodních standardech definujících nejlepší praktické postupy. Zahrnují takové aspekty jako např. rizika v oblasti biodiverzity, rizika pro chráněné oblasti, rizika v oblasti pracovních sil, rizika s ohledem na místní komunity. V případě, že v průběhu posuzování transakce dojde ke zjištění určitého rizika týkajícího se ESG, experti na oblast ESG v Allianz přijmou rozhodnutí, zda danou transakci realizovat, zda požadovat zmírnění a řízení rizik ESG a následně k transakci přistoupit, nebo zda transakci jednoznačně v důsledku ESG zamítnout.

Pro posouzení investic do kótovaných tříd aktiv, jako jsou např. státní dluhopisy, korporátní dluhopisy či veřejně obchodované akcie, jsou využívána data ESG získaná od externího poskytovatele dat MSCI ESG Research. Zároveň je využívána interní expertiza v rámci skupiny Allianz za účelem posouzení a vyhodnocení závažných rizik v oblasti ESG při zohlednění celkového nastavení a parametrů investičního portfolia.

3. Aktivní vliv

Jménem všech svých dceřiných pojišťoven vstupuje skupina Allianz do dialogu se společnostmi, do nichž jsou investice směřovány, u kterých Allianz identifikuje systematická rizika v oblasti ESG. Cílem této angažovanosti je posílit řízení rizik v oblasti ESG ve společnostech, do kterých směřují naše investice, v zájmu iniciovat zlepšení celkové výkonnosti těchto společností v oblasti udržitelnosti. Dosažení smysluplné změny je dlouhodobým procesem. Proto vnímáme naši angažovanost jako průběžný proces, který může mít významný vliv a zároveň může generovat vzájemné přínosy. Společnost Allianz by nemohla přispívat k této pozitivní změně, pokud by automaticky své investice z takových společností stáhla. Pokud se však ukáže, že naše angažovanost nepřináší požadované výsledky, můžeme naše investice z takových emitentů stáhnout. Kromě toho naši interní správci aktiv, AllianzGI a PIMCO, vykonávají činnosti specificky zaměřené na ESG v rámci jimi řízených investičních portfolií včetně investičních aktiv společnosti Allianz.

4. Určité sektory a společnosti jsou z investičních aktiv vyloučeny

Tato oblast se vztahuje na:

- vyloučení společností vyrábějících kontroverzní zbraně nebo mající vztah ke sféře spojené s kontroverzními zbraněmi¹;
- vyloučení podnikatelských modelů na bázi uhlí²;
- omezení určitých státních dluhopisů vydávaných vládami zemí spojených

se závažným porušováním lidských práv a s významnými problémy v souvislosti s řízením aspektů ESG;

- vyloučení/omezení emitentů v důsledku neúspěchu našich aktivit v rámci aktivního vlivu; jedná se o jednotlivé emitenty s vysokými riziky v oblasti ESG, u kterých naše angažovanost nebyla účinná. Tyto subjekty mohou být vyloučeny nad rámec výše uvedeného.

5. Rizika klimatické změny a proces dekarbonizace

Jednou z nejvyšších priorit společnosti Allianz je omezení globálního oteplování a zmírnění změny klimatu. Zavázali jsme se napomáhat naplňování cílů změny klimatu stanovených Pařížskou dohodou z roku 2015. Jsme přesvědčeni, že dosažení jejich cílů vyžaduje rychlou dekarbonizaci globální ekonomiky směrem k nulovým úrovním emisí, a to do roku 2050.

- závazek k naprostému vyloučení investic do společností s podnikatelským modelem na bázi uhlí v rámci řízení svých investičních aktiv nejpozději do roku 2040. Snížíme prahové hodnoty pro tyto investice z aktuálních 30 %² na 0 % nejpozději do roku 2040. Nejbližším krokem bude snížení na 25 % do konce roku 2022;
- společnost Allianz je zakládajícím členem Aliance klimaticky neutrálních vlastníků aktiv (Net-ZeroAsset Owner Alliance – AOA) iniciované v rámci OSN. Zavázali jsme se, že naše investiční portfolio bude v souladu s cílem dosáhnout zvýšení teploty maximálně o 1,5 °C (tj. čistá nula emisí skleníkových plynů z našeho portfolia) do roku 2050. Jako jeden z prvních milníků na cestě k našemu cíli – dosažení čisté nuly – hodláme do roku 2025 usilovat o snížení emisí skleníkových plynů v rámci našich investic do akcií a korporátních dluhopisů o 25 % v porovnání s rokem 2019. Kromě toho bude do roku 2025 naše reálné portfolio v souladu se strategií směřující k dosažení teplotního cíle.

Kromě výše uvedeného vstupuje Allianz pojišťovna do procesu výběru fondů tvořících podkladová aktiva pro produkty investičního životního pojištění, kde klienti nesou investiční riziko, tedy i riziko udržitelnosti těchto fondů nebo jiných fondových struktur, do nichž je pojistné z pojistných smluv investováno. Allianz pojišťovna očekává, že správci těchto podkladových aktiv budou respektovat zásady odpovědného investování (Principles for Responsible Investment – PRI) nebo budou mít zavedeny své vlastní postupy v oblasti ESG.

Pro více informací ohledně přístupu společnosti Allianz k řízení rizik týkajících se ESG v rámci investičních procesů Vás odkazujeme na [Zprávu skupiny o udržitelnosti kapitola 3.2 a Rámec pro začleňování ESG](#).

Pro více informací ohledně přístupu k ESG ze strany AllianzGI klikněte [zde](#). Pro více informací ohledně přístupu k ESG ze strany PIMCO klikněte [zde](#).

¹ Zbraně, které spadají pod oblast působnosti následujících mezinárodních úmluv: Ottawská úmluva (protipěchotní míny); Úmluva o kazetové munici (kazetová munice / bomby); Úmluva o zákazu biologických a toxických zbraní (biologické zbraně); Úmluva o zákazu chemických zbraní (chemické zbraně).

² Společnosti získávající 30 % (25 % k 31. prosinci 2022) nebo více svých tržeb z těžby uhlí pro spalování, společnosti získávající 30 % (25 % k 31. prosinci 2022) nebo více svých tržeb z elektřiny vyráběné ze spalování uhlí nebo plánující rozšíření svých výkonů ze spalování uhlí o více než 0,3 gigawattů (GW). Podrobnější informace viz [zde](#).

SDĚLENÍ PODLE ČLÁNKU 5 NAŘÍZENÍ EU SFDR

Politika odměňování u Allianz pojišťovny zajišťuje začleňování rizik týkajících se udržitelnosti do svých odměňovacích schémat formou regulací malusu ve variabilním odměňování členů orgánů Allianz pojišťovny. Tyto složky odměny nemusejí být vyplaceny nebo jejich výplata může být omezena v případě významného porušení standardů a postupů společnosti Allianz včetně předpisu

společnosti Allianz pro management reputačních rizik a problémů a též pravidel ESG. Tyto interní předpisy upravují management rizik týkajících se ESG. Pro další informace ohledně managementu rizik týkajících se ESG viz Sdělení podle článku 3 nařízení EU SFDR a [Rámec pro začleňování ESG](#).

SDĚLENÍ PODLE ČL. 3 NAŘÍZENÍ EU SFDR VE VZTAHU K NAŠEMU POJIŠŤOVACÍMU PORADENSTVÍ

Informace o politikách začleňování rizik týkajících se udržitelnosti do pojišťovacího poradenství.

Allianz pojišťovna poskytuje klientům při distribuci svých pojistných produktů s investiční složkou pojišťovací poradenství v této oblasti, je proto rovněž finančním poradcem ve smyslu Nařízení 2019/2088. Allianz pojišťovna svým klientům nabízí pouze produkty investičního životního pojištění, u nichž je sama pojistitelem a tvůrcem produktu.

Klientům jsou poskytovány transparentní informace o rizicích týkajících se udržitelnosti ve vztahu k jednotlivým podílovým fondům, jež jsou podkladovými aktivy investičního životního pojištění, přičemž subjektem odpovědným za aktualizaci těchto informací je příslušný manažer fondu. Na úrovni fondů Allianz pojišťovny jsou rizika týkající se udržitelnosti zvažována na základě ratingu Morningstar Sustainability Rating, který hodnotí stupeň neřízených rizik týkajících se udržitelnosti vzhledem ke srovnatelné skupině fondů. Čím je úroveň ratingu Morningstar Sustainability Rating nižší, tím vyšší je pravděpodobnost reálného výskytu rizik týkajících se udržitelnosti.

Veškeré námi nabízené podílové fondy jsou tedy hodnoceny z hlediska udržitelnosti a klientovi je poskytováno poradenství při výběru vhodného produktu investičního životního pojištění rovněž z hlediska jeho preferencí týkajících se udržitelnosti.

V rámci pojišťovacího poradenství je primárně hodnocen vztah klienta k investičnímu riziku, zjišťujeme a vyhodnocujeme však také preference klienta z hlediska udržitelnosti investic.

Klientovi je vždy sdělena informace, zda jím vybraný fond odpovídá jeho preferencím z hlediska udržitelnosti. V případě, že vybraný fond neodpovídá preferencím klienta z hlediska udržitelnosti, poskytneme doporučení uzavřít takové investiční životní pojištění pouze v případě změny těchto preferencí. Konečné řešení je ale vždy na volbě klienta.