

Odpovědné investování

Investování v dnešní době patří k nástrojům, díky kterým si můžeme v budoucnu plnit své sny. Otázkou zůstává, jak bude tato budoucnost vypadat? Je možné, aby investování dokázalo budoucnost ovlivnit?

Zodpovědné chování leží na každém z nás, a i my se proto zaměřujeme při výběru investic na společnosti, které se snaží o společensky udržitelný rozvoj. Aktuálně neposuzujeme rizika udržitelnosti dle nařízení SFDR, tedy evropskou ESG legislativou. Avšak dlouhodobě prosazujeme celospolečenskou interní politiku zodpovědného výběru firem ve smyslu ESG principů při jejich zařazování do programů investování, které nabízíme v rámci našich produktů životního pojištění s investiční složkou.



Co je ESG?



Nyní si pojdme vysvětlit co to vlastně ESG je. Pod zkratkou ESG se schovávají názvy 3 oblastí Environment, Social a Governance.

Pod písmenem „E“ (Environment) se ukrývá kritérium, které zjišťuje dopady firem na životní prostředí. Můžeme zde zařadit, jak firmy dokáží pracovat s odpady a případně, jak moc využívají regionální zdroje.

Analýza firem pomocí „S“ (Social) sociálních kritérií znamená, že společnosti jsou založeny na etice, respektování svých zaměstnanců a také podpoře zdraví a bezpečnosti.

Posledním písmenem skládačky je písmeno „G“ (Governance), kde najdeme kritéria odpovědného řízení společnosti. Hledí se zde na faktor odměňování manažerů, rozmanitost složení představenstva a jeho nezávislost, boj proti korupci nebo daňovou politiku.

Příklady dopadu odpovědného přístupu

Skupina KBC, mateřská společnost ČSOB Stavební spořitelny, a. s., člena holdingu ČSOB, se zavázala k dlouhodobé udržitelnosti návratnosti investic pro své klienty. Pro naše klienty to znamená jednotné stanovisko a to sice, že neinvestujeme do:

- producentů zbrojního průmyslu;
- výrobců nukleárních zbraní;
- společností, u kterých reálně hrozí porušování lidských práv nebo porušování ochrany životního prostředí.

Pokud Vás zajímá detailnější popis, klikněte [sem](#) (dokument je v anglickém jazyce). Vzhledem k tomu, že povaha rizik udržitelnosti se v průběhu času mění, snažíme se rizika posuzovat jak v krátkodobém, tak dlouhodobém horizontu.

Krátkodobý horizont

Z krátkodobého hlediska je největším rizikem udržitelnosti riziko nenadálé události. Situace, při kterých může dojít k nehodám (které mohou vést k soudním sporům), např. na životním prostředí. Mohou sem patřit také pokuty za nerespektování práv zaměstnanců, různé skandály a z toho plynoucí negativní publicita.

Dlouhodobý horizont

Z dlouhodobého hlediska vnímáme především riziko vývoje podnikatelských aktivit, které mohou být konfrontovány se stále narůstajícími požadavky na ochranu životního prostředí. Velmi dobrým příkladem je automobilový průmysl a požadavek na částečnou elektrifikaci vozidel za účelem snížení nepříznivých vlivů původních pohonných jednotek na klimatický vývoj.

Nezohledňování nepříznivých dopadů při poskytování rady

Trh se s novou legislativou teprve seznamuje, a proto v současné době neposuzujeme nepříznivé dopady udržitelnosti při poskytování rady. Abychom mohli tato rizika brát do úvahy, potřebujeme zejména mít možnost analyzovat data od tvůrců podkladových aktiv. Pravidelným monitoringem trhu plánujeme informace v tomto dokumentu pravidelně aktualizovat a nové skutečnosti při poskytování rady zohledňovat.

Politika odměňování zaměstnanců

V politice odměňování se řídíme pravidlem fair play, a proto v motivaci našich vázaných zástupců s principy ESG nepracujeme. Naši vázaní zástupci jsou motivováni poskytovat klientům vždy jen tu nejvyšší kvalitu poradenství.

Zodpovědné chování a udržitelnost, včetně oblasti klimatu, jsou naopak velmi významné cíle pro náš vrcholový management a představují 10% podíl na variabilní složce jeho odměňování.

Plány do budoucna

Vše kolem nás se neustále vyvíjí, a proto se i my snažíme jít s dobou a neustále pracovat na vylepšení našich produktů a služeb. Do budoucna usilujeme o:

- Uvedení nových produktů, které budou odpovídat hodnotám společensky odpovědného investování
- Implementaci principů společenské odpovědnosti do výběrových kritérií rozhodovacího procesu v oblasti investic