

Začleňování rizik udržitelnosti do pojišťovacího poradenství ČS (Česká spořitelna, a.s.) a jejich dopad na návratnost investice finančních produktů, k nimž je poradenství poskytováno

Při posuzování preference klientu týkající se udržitelnosti pokrývající oblasti životního prostředí, sociální, a správy a řízení společností (ESG – environmental, social, governance) postupuje ČS v souladu s interními pokyny a politikami a zároveň vychází se stejné logiky, jako tvůrce produktu (Kooperativa pojišťovna, a.s.), jehož rezervotvorné pojištění v rámci pojišťovacího poradenství nabízí. ČS hodnotí vztah klienta k investičnímu riziku a díky tomu doporučí každému klientovi individuální investiční strategii. V rámci poradenství klientovi ČS zohledňuje celkovou rizikovost investice. Konečné řešení ale vždy záleží na volbě klienta.

Rizika udržitelnosti jsou zohledněna v celkové rizikovosti investice, protože nepředstavují samostatnou kategorii. Při posouzení pravděpodobných dopadů rizik udržitelnosti na návratnost finančních prostředků vychází ČS z hodnocení tvůrce produktu. Toto hodnocení tvůrce produktu je k nalezení v předmluvní dokumentaci konkrétního produktu.

Tvůrce produktů, ke kterým ČS poskytuje pojišťovací poradenství, má jakožto účastník finančního trhu vlastní rozsáhlé povinnosti vyplývající z Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. 11. 2019 (SFDR), vztahující se k začlenění rizik udržitelnosti do investičních rozhodnutí a jejich dopadu na návratnost investice.

Budoucí zhodnocení dopadů rizik udržitelnosti na výnosnost fondů vychází z toho, že fondy mohou dosáhnout celkově nižší výnosnosti nebo nižšího zhodnocení v průběhu vybraných tržních fází v porovnání s jinými finančními produkty, které nenaplňují kritéria udržitelnosti a nečelí rizikům udržitelnosti. Nicméně fondy předpokládají, že zohlednění rizik udržitelnosti může mít pozitivní vliv na výnos, protože v důsledku znamená vyloučení takových investičních možností, u kterých by rizika udržitelnosti mohla způsobit ztrátovost.

Způsob výběru investičních fondů, které tvůrce produktu v rámci životního pojištění nabízí a jejich ohodnocení ohledně ESG kritérií, je popsáno v předmluvní dokumentaci konkrétních produktů. ČS tento deklarovaný způsob výběru a ohodnocení investičních fondů pravidelně monitoruje a při poradenství postupuje v souladu s pokyny tvůrce produktu a svými interními pokyny a politikami. Při poradenství tedy nemůže dojít k tomu, že by byl klientům nabízen fond, u něhož nedojde k výše popsanému hodnocení.