



Vyhlasenie o hlavných nepriaznivých vplyvoch investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti

Zverejnenie podľa článku 4 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady Európskej Únie 2019/2088 z 27. novembra 2019 o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb a podľa Delegovaného nariadenia Komisie Európskej Únie 2022/1288 zo 6. apríla 2022, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady Európskej Únie 2019/2088 (ďalej ako "RTS").

Union poisťovňa, a. s.
Karadžičova 10
813 60 Bratislava

JÚN 2026

Účastník finančného trhu: Union poisťovňa, a. s., LEI: 097900BFCN0000010981, IČO: 31 322 051

Sídlo: Karadžičova 10, 813 60 Bratislava, zapísaná v Obchodnom registri vedenom Mestským súdom Bratislava III, odd. Sa, vl. č. 383/B

Zhrnutie

Union poisťovňa, a. s. (ďalej aj "Union" alebo "spoločnosť"); LEI: 097900BFCN0000010981 zohľadňuje hlavné nepriaznivé vplyvy (ďalej ako "PAI") svojich investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti. Toto vyhlásenie je konsolidovaným vyhlásením o hlavných nepriaznivých vplyvoch Union poisťovne, a. s. na faktory udržateľnosti. PAI vyhlásenie sa vzťahuje na referenčné obdobie od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025.

Union poisťovňa, a. s. je dcérskou spoločnosťou skupiny Achmea B.V (ďalej "Achmea") so sídlom v meste Zeist, ktorá je najväčšou poisťovňou v Holandsku. Achmea B.V je akcionárom spoločnosti Union poisťovňa, a. s. a poskytuje jej podporu a poradenstvo. Union poisťovňa, a. s. sa riadi internými predpismi, normami a smernicami materskej spoločnosti Achmea B. V.

Hlavnými nepriaznivými vplyvmi podľa článku 4 SFDR sa rozumie najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti, ktorými sú environmentálne, sociálne a zamestnanecké aspekty, ako aj dodržiavanie ľudských práv a boj proti korupcii a úplatkárstvu. Faktory udržateľnosti ako napríklad zmeny klímy sú úzko späté s PAI (napr. emisie uhlíka a skleníkových plynov). V našom prípade rozumieme pod hlavnými nepriaznivými vplyvmi negatívny vplyv nášho investičného rozhodnutia. Hlavnou témou pre Union je ochrana klímy a znižovanie uhlíkovej stopy. S ohľadom na to, Union, po vzore materskej spoločnosti prijal smernicu Spoločensky zodpovedného investovania (ďalej ako "SRI"), v ktorej definovala hlavné princípy investovania s ohľadom na znižovanie emisií skleníkových plynov. V kontexte svojich investičných aktivít a v súlade s legislatívnymi požiadavkami sa spoločnosť snaží obmedziť PAI spôsobené jej investičnými rozhodnutiami. Rozsah, v akom a ako sa hlavné nepriaznivé účinky začleňujú do investičného procesu, závisí od viacerých faktorov vrátane druhu kapitálu alebo stratégie, triedy aktív a dostupnosti spoľahlivých údajov.

Nasledujúce zverejnenie sa vzťahuje na vlastné investície spoločnosti Union. Pri výbere investičných fondov Union aplikuje proces skríningu a spolupracuje výhradne so správami aktív, ktorí sú signatármi Zásad zodpovedného investovania OSN a investovanie realizujú v súlade s minimálnymi kritériami stanovenými spoločnosťou v rámci SRI.

Summary

Union poisťovňa, a. s. (hereinafter referred to as "Union" or "the Company"); LEI: 097900BFCN0000010981 considers the principal adverse impact (hereinafter referred to as "PAI") of its investment decisions on sustainability factors. This statement is a consolidated statement of the principal adverse impacts of Union Insurance Company, Inc. on sustainability factors. PAI on sustainability factors covers the reference period from 1 January 2025 to 31 December 2025.

Union is a subsidiary of the Achmea B.V. group, headquartered in Zeist (hereinafter referred to as "Achmea"), the largest insurance company in the Netherlands. Union receives support and advice from its shareholder and well is guided by the internal regulations, standards, and directives of Achmea.

PAI according to Article 4 SFDR refers to the most significant negative impacts of investment decisions on sustainability factors, which include environmental, social, and employee aspects, as well as human rights compliance and the fight against corruption and bribery. Sustainability factors such as climate change are closely linked to PAI (e.g., carbon emissions and greenhouse gases). In our case, PAI refers to the negative effects of our investment decision. The focus for Union is climate protection and reducing its carbon footprint. In this regard, Union, following the example of its parent company, has adopted the document Socially Responsible Investment (hereinafter referred to as "SRI"), which defines the main objectives for reducing greenhouse gases in its investment portfolio. In the context of its investment activities and in compliance with legislative requirements, the company strives to limit PAI caused by its investment decisions. The extent to which and how the principal adverse impact is integrated into the investment process depends on various factors, including the type of capital or strategy, asset class, and the availability of reliable data.

The following disclosure pertains to the company's own investments. When selecting investment funds, Union applies a screening process and works exclusively with asset managers who are signatories to the UN Principles for Responsible Investment and make investments in accordance with the minimum criteria established by Union within the SRI framework.

Vyhlasenie o hlavných nepriaznivých vplyvoch investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti

Opis hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti

Podľa článku 6 RTS

V tomto vyhlásení sa uvádzajú ukazovatele, ktorými sa merajú nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti. Prvá časť sa týka "ukazovateľov uplatňovaných na investície do spoločností", ktoré zahŕňajú štyri oblasti týkajúce sa životného prostredia a jednu týkajúcu sa sociálnej oblasti. Najväčšiu časť tvorí ukazovateľ emisii skleníkových plynov, ktorý priamo vplýva na ochranu klímy a uhlíkovú stopu - oblasti, ktoré sú pre Union kľúčové. V sociálnej časti sa vyhlásenie venuje personálnym otázkam, dodržiavaniu základných ľudských práv a oblasti boja proti korupcii a úplatkárstvu. V druhej časti sú "ukazovatele uplatňované na investície do štátnych a nadnárodných subjektov", v ktorej sú začlenené dve oblasti a to životné prostredie a sociálna oblasť. Treťou časťou vyhlásenia sú "ukazovatele uplatňované na investície do nehnuteľností".

Toto vyhlásenie neobsahuje informácie o životnom poistení spojenom s podielovými jednotkami z dôvodu obmedzenej dostupnosti príslušných údajov, ktoré sa nenachádzajú v databáze poskytovateľa údajov. Union plánuje rozšíriť rozsah získavaných údajov aj o informácie pokrývajúce správckovské spoločnosti s cieľom postupne rozširovať rozsah poskytovaných informácií. Pri výbere ponúkaných podielových fondov sa zohľadňujú ESG aspekty v súlade so smernicou SRI.

Vyhlasenie o hlavných nepriaznivých vplyvoch investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti

Tabuľka 1

Ukazovatele uplatniteľné na investície do spoločností, do ktorých sa investuje							
KLIMATICKÉ A INÉ ENVIRONMENTÁLNE UKAZOVATELE							
Ukazovateľ nepriaznivého vplyvu na udržateľnosť		Metrika	Vplyv 2025	Vplyv 2024	Vysvetlenie	Prijaté opatrenia, plánované opatrenia a ciele stanovené na nasledujúce referenčné obdobie	
Emisie skleníkových plynov	Emisie skleníkových plynov (v t CO ₂)	rozsah 1 emisií skleníkových plynov	280,8	460,8	Množstvo emisií skleníkových plynov (rozsahu 1, rozsahu 2 a rozsahu 3) vyjadrené v tonách ekvivalentu CO ₂ za rok. Rozsah 1 sa týka priamych emisií spoločností. Rozsah 2 sa týka nepriamych emisií v dôsledku Celkové množstvo emisií skleníkových plynov (rozsahu 1-3) vyjadrené v tonách ekvivalentu CO ₂ za rok. Výpočet emisií vychádzal z nahlasených údajov poskytovateľovi údajov.	Monitorovať vývoj ukazovateľa a zvážiť možné opatrenia na jeho zlepšenie, pričom dlhodobým cieľom je klimaticky neutrálné portfólio do roku 2040 pre podnikové dlhopisy. Cieľom spoločnosti je taktiež navyšovať podiel investícií s pozitívnym environmentálnym a sociálnym dopadom (tzv. impact investments).	
		rozsah 2 emisií skleníkových plynov	44,2	42,4			
		rozsah 3 emisií skleníkových plynov	2 221,1	3 825,1			
		Celkové emisie skleníkových plynov	2 546,1	4 328,4			
		Uhlíková stopa (t CO ₂ /mil. EUR investície)	Uhlíková stopa	130,0	339,0	Celkové množstvo emisií skleníkových plynov rozsahu 1-3 vyjadrené v tonách ekvivalentu CO ₂ za rok, vydelené súhrnnou podnikovou hodnotou (EVIC), vyjadrené v miliónoch EUR. Výpočet emisií vychádzal z nahlasených údajov poskytovateľovi údajov.	
		Intenzita skleníkových plynov spoločnosti, do ktorých sa investuje (t CO ₂ /M€ príjmov)	Intenzita skleníkových plynov spoločnosti, do ktorých sa investuje	296,7	679,4	Celková výška emisií skleníkových plynov rozsahu 1, rozsahu 2 a rozsahu 3 vyjadrená v tonách ekvivalentu CO ₂ za rok, vydelená celkovými príjmami, vyjadrená v miliónoch EUR. Emisie rozsahu 3 vychádzajú z odhadovaných údajov, zatiaľ čo emisie v rozsahu 1 a 2 sú nahlasované údaje.	
Emisie skleníkových plynov	Expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v odvetví fosílnych palív (%)	Podiel investícií do spoločností pôsobiacich v odvetví fosílnych palív	0%	0%	Percentuálny podiel investícií spoločnosti do spoločností pôsobiaci v odvetví ťažobných palív je nulový, resp. v niektorých prípadoch tieto údaje neboli zverejnené poskytovateľom údajov.	Union má reštriktívnu investičnú politiku v súvislosti s fosílnymi palivami.	
		Podiel spotreby a výroby energie z neobnoviteľných zdrojov (v %)	Podiel spotreby energie z neobnoviteľných zdrojov a výroby energie z neobnoviteľných zdrojov spoločnosti, do ktorých sa investuje, v porovnaní s energiou z obnoviteľných zdrojov energie, vyjadrený ako percentuálny podiel celkových zdrojov energie	35%	45%	Podiel spoločnosti na spotrebe energie z neobnoviteľných zdrojov energie z dostupných údajov od poskytovateľa.	Neuplatňuje sa
			Podiel výroby energie z neobnoviteľných zdrojov v spoločnostiach investujúcich z neobnoviteľných zdrojov energie v porovnaní s obnoviteľnými zdrojmi energie, vyjadrený ako percentuálny podiel z celkových zdrojov energie	4%	6%	Podiel spoločnosti na výrobe energie z neobnoviteľných zdrojov energie z dostupných údajov od poskytovateľa.	Neuplatňuje sa
		Intenzita spotreby energie podľa jednotlivých odvetví s veľkým vplyvom na klímu v GWh/M€	Spotreba energie v GWh pripadajúca na príjmy spoločnosti, do ktorých sa investuje, vo výške milión EUR, podľa jednotlivých odvetví s veľkým vplyvom na klímu	0,05	0,08	Intenzita spotreby energie v sektoroch s vysokým vplyvom na klímu je takmer nulová.	Neuplatňuje sa

Vyhlasenie o hlavných nepriaznivých vplyvoch investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti

Ukazovatele uplatniteľné na investície do spoločností, do ktorých sa investuje

KLIMATICKÉ A INÉ ENVIRONMENTÁLNE UKAZOVATELE

Ukazovateľ nepriaznivého vplyvu na udržateľnosť		Metrika	Vplyv 2025	Vplyv 2024	Vysvetlenie	Prijaté opatrenia, plánované opatrenia a ciele stanovené na nasledujúce referenčné obdobie
Biodiverzita	Činnosti s negatívnym vplyvom na územia citlivé na biodiverzitu v %	Podiel investícií do spoločností, do ktorých sa investuje, lokalitami/prevádzkami nachádzajúcimi sa na územiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, kde činnosti týchto spoločností, do ktorých sa investuje, negatívne ovplyvňujú uvedené územia	12%	18%	V prípade akejkoľvek prítomnosti a/alebo činností v oblastiach so zraniteľnou biodiverzitou sa berie do úvahy celá spoločnosť.	Vylúčenie podnikových spoločností, ktoré sa zapájajú do činností, ktoré poškodzujú biodiverzitu v citlivých prírodných oblastiach na základe príslušných medzinárodných usmernení. Cieľom je udržať index na nízkych úrovniach, kým nebude nulový.
Voda	Emisie do vody t/M€	Tony emisií do vody vyprodukovaných spoločnosťami, do ktorých sa investuje, pripadajúce na investovaný milión EUR, vyjadrené ako vážený priemer	-	-	Spoločnosti, ktoré vážne poškodzujú životné prostredie v dôsledku znečistenia pôdy alebo vody na základe príslušných medzinárodných smerníc nie sú známe alebo reportované v zdrojových údajoch.	Vylúčenie podnikových spoločností, ktoré vážne poškodzujú životné prostredie znečistením pôdy alebo vody na základe príslušných medzinárodných smerníc. Cieľom je udržať index na nulovej úrovni.
Odpad	Podiel nebezpečného odpadu a rádioaktívneho odpadu t/M€	Tony nebezpečného odpadu a rádioaktívneho odpadu vyprodukovaného spoločnosťami, do ktorých sa investuje, pripadajúce na investovaný milión EUR, vyjadrené ako vážený priemer	0,09	0,04	O tonách nebezpečného a rádioaktívneho odpadu vyprodukovaného spoločnosťami, do ktorých sa investuje, na milión investovaných eur.	Neuplatňuje sa

Vyhlasenie o hlavných nepriaznivých vplyvoch investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti

Ukazovatele uplatniteľné na investície do spoločností, do ktorých sa investuje						
UKAZOVATELE SOCIÁLNYCH, ZAMESTNANECKÝCH ZÁLEŽITOSTÍ, ZÁLEŽITOSTÍ DODRŽIAVANIA ĽUDSKÝCH PRÁV A BOJA PROTI KORUPCII A ÚPLATKÁRSTVU						
Ukazovateľ nepriaznivého vplyvu na udržateľnosť		Metrika	Vplyv 2025	Vplyv 2024	Vysvetlenie	Prijaté opatrenia, plánované opatrenia a ciele stanovené na nasledujúce referenčné obdobie
Sociálne a personálne otázky	Porušovanie zásad globálneho paktu OSN a usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné spoločnosti (v %)	Podiel investícií do spoločností, do ktorých sa investuje a ktoré boli zapojené do porušovania zásad globálneho paktu OSN alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky	0%	0%	Podiel investícií do spoločností, ktoré sa podieľali na porušovaní zásad iniciatívy	Neuplatňuje sa
	Neexistencia postupov a mechanizmov dodržiavania predpisov zameraných na monitorovanie dodržiavania zásad globálneho paktu OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky (v %)	Podiel investícií do spoločností, do ktorých sa investuje, bez politík zameraných na monitorovanie dodržiavania zásad globálneho paktu OSN alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky či mechanizmov vybavovania sťažností/reklamácií zameraných na riešenie porušovania zásad globálneho paktu OSN alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky	25%	14%	Podiel investícií do spoločností, ktorým chýbajú postupy a mechanizmy dodržiavania uvedených predpisov	Monitorovať vývoj ukazovateľa a zvážiť možné opatrenia na jeho zlepšenie.
	Neupravený rozdiel v odmeňovaní žien a mužov (v %)	Priemerný neupravený rozdiel v odmeňovaní žien a mužov v spoločnostiach, do ktorých sa investuje	8%	14%	Neupravený mzdový rozdiel medzi pohlaviami spoločností, do ktorých sa investuje zohľadňuje vo výpočte len tie spoločnosti, pre ktoré boli reálne údaje k dispozícii.	Monitorovať vývoj ukazovateľa a zvážiť možné opatrenia na jeho zlepšenie.
	Rodová rozmanitosť v správnej rade (v %)	Priemerný pomer žien a mužov medzi členmi správnej rady spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrený ako percentuálny podiel medzi všetkými členmi správnej rady	27%	32%	Priemerná rodová rozmanitosť v správnej rade spoločností, do ktorých investujeme bola vypočítaná ako konečný súčet násobkov váhy každej spoločnosti v našom investičnom portfóliu a percentom členiek správnej rady danej spoločnosti.	Neuplatňuje sa
	Expozícia voči kontroverzným zbraniam (protipechotným mínam, kazetovej munícii, chemickým a biologickým zbraniam) (v %)	Podiel investícií do spoločností, do ktorých sa investuje, a ktoré sú zapojené do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní	0%	0%	Union neinvestuje do spoločností, ktoré sú zapojené v oblasti výroby alebo predaja kontroverzných zbraní.	Cieľom je udržať index na nulovej úrovni aj v budúcnosti.

Vyhlasenie o hlavných nepriaznivých vplyvoch investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti

Ukazovatele uplatniteľné na investície do štátov a nadnárodných spoločností						
Ukazovateľ nepriaznivého vplyvu na udržateľnosť		Metrika	Vplyv 2025	Vplyv 2024	Vysvetlenie	Prijaté opatrenia, plánované opatrenia a ciele stanovené na nasledujúce referenčné obdobie
Životné prostredie	Intenzita skleníkových plynov (t CO ₂ /M€ HDP)	Intenzita skleníkových plynov krajín, do ktorých sa investuje	237,63	275,01		Monitorovať vývoj ukazovateľa a zvážiť možné opatrenia na jeho zlepšenie.
Sociálna oblasť	Krajiny, do ktorých sa investuje a ktorých sa týka porušovanie v sociálnej oblasti	Počet krajín, do ktorých sa investuje a ktorých sa týka porušovanie v sociálnej oblasti (v absolútnom vyjadrení po vydelení všetkými krajinami, do ktorých sa investuje), ako sa uvádza v medzinárodných zmluvách a dohovoroch, v zásadách Organizácie Spojených národov a prípadne vo vnútroštátnych právnych predpisoch	-	-	Nemáme investície v krajinách, ktoré sú predmetom porušovania sociálnych práv práva uvedené v medzinárodných zmluvách a dohovoroch, v zásadách Organizácie Spojených národov a prípadne v ustanoveniach vnútroštátneho práva	Cieľom je udržať index na nulovej úrovni
		Relatívny počet krajín (v %), v ktorých dochádza k investíciám, ktoré sú predmetom porušovania sociálnej oblasti, ako sa uvádza v medzinárodných zmluvách a dohovoroch, zásadách OSN a prípadne vo vnútroštátnom práve	-	-		

Ukazovatele uplatniteľné na investície do nehnuteľného majetku						
Ukazovateľ nepriaznivého vplyvu na udržateľnosť		Metrika	Vplyv 2025	Vplyv 2024	Vysvetlenie	Prijaté opatrenia, plánované opatrenia a ciele stanovené na nasledujúce referenčné obdobie
Fosílna palivá	Expozícia voči fosílnym palivám prostredníctvom nehnuteľného majetku	Podiel investícií do nehnuteľného majetku súvisiaceho s ťažbou, uskladňovaním, prepravou či výrobou fosílnych palív	-	-	Spoločnosť nemá investície v nehnuteľnom majetku, preto sú dané podiely nulové.	Neuplatňuje sa
Energetická efektívnosť	Expozícia voči energetickému nehnuteľnému majetku	Podiel investícií do energeticky neefektívneho nehnuteľného majetku	-	-		

Tabuľka 2

Dodatočné klimatické a iné environmentálne podmienené ukazovatele						
KLIMATICKÉ UKAZOVATELE A INÉ ENVIRONMENTÁLNE UKAZOVATELE						
Nepriaznivý vplyv na udržateľnosť	Nepriaznivý vplyv na faktory udržateľnosti (kvantitatívne alebo kvantitatívne)	Metrika	Vplyv 2025	Vplyv 2024	Vysvetlenie	Prijaté opatrenia, plánované opatrenia a ciele stanovené na nasledujúce referenčné obdobie
Emisie	Investície do spoločností bez iniciatív na zníženie emisií uhlíka (v %)	podiel investícií do spoločností, do ktorých sa investuje bez iniciatív na zníženie emisií uhlíka zameraných na dosiahnutie súladu s Parížskou dohodou.	25%	14%	Uvedený údaj predstavuje pomer súčtu všetkých expozícií v spoločnostiach, ktorým chýbajú iniciatívy na znížovanie emisií uhlíka (v súlade s Parížskou dohodou) a celkovej trhovej hodnoty investícií.	V súlade s cieľom dosiahnuť klimaticky neutrálne portfólio pre podnikové dlhopisy do roku 2040 a do roku 2050 pre štátne dlhopisy budeme v investičnom procese prihliadať do veľkej miery aj na toto kritérium. Cieľom je udržať index na nízkych úrovniach, kým nebude nulový.

Tabuľka 3

Vyhlasenie o hlavných nepriaznivých vplyvoch investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti

Dodatočné ukazovatele sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, záležitostí dodržiavania ľudských práv a záležitostí boja proti korupcii a úplatkárstvu						
UKAZOVATELE TÝKAJÚCE SA SOCIÁLNYCH A ZAMESTNANECKÝCH ZÁLEŽITOSTÍ, ZÁLEŽITOSTÍ DODRŽIAVANIA ĽUDSKÝCH PRÁV A BOJA PROTI KORUPCII A ÚPLATKÁRSTVU						
Nepriaznivý vplyv na udržateľnosť	Nepriaznivý vplyv na faktory udržateľnosti (kvantitatívne alebo kvantitatívne)	Metrika	Vplyv 2025	Vplyv 2024	Vysvetlenie	Prijaté opatrenia, plánované opatrenia a ciele stanovené na nasledujúce referenčné obdobie
Boj proti korupcii a úplatkárstvu	Neexistencia politík v oblasti boja proti korupcii a úplatkárstvu (v %)	podiel investícií do subjektov bez politík v oblasti boja proti korupcii a úplatkárstvu v súlade s Dohovorom OSN proti korupcii	25%	20%	Uvedený údaj predstavuje pomer súčtu všetkých expozícií v spoločnostiach bez politík v oblasti boja proti korupcii a úplatkárstvu (v súlade s Dohovorom OSN proti korupcii) a celkovej trhovej hodnoty investícií.	Cieľom je udržať index na nízkych úrovniach, kým nebude nulový.

Opis politik na identifikáciu a prioritizáciu hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti

Podľa článku 7 RTS

Rozsah, v akom a ako sa hlavné nepriaznivé vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti zohľadňujú, závisí od viacerých faktorov, najmä od druhu kapitálu alebo stratégie, triedy aktív a dostupnosti spoľahlivých údajov. Union ako súčasť skupiny Achmea uplatňuje prístup náležitej starostlivosti s cieľom identifikovať, prioritizovať a priebežne vyhodnocovať hlavné nepriaznivé vplyvy, pričom tento prístup vychádza zo skupinovej Achmea Socially Responsible Investment Policy, ktorá bola transponovaná do internej smernice. Implementácia týchto politik je zabezpečovaná na úrovni spoločnosti prostredníctvom odborných útvarov, najmä útvaru Poistnej matematiky a financií, v rámci ktorého pôsobí investičný expert zodpovedný za výkon investičného procesu. Kľúčové investičné rozhodnutia, vrátane zohľadnenia aspektov udržateľnosti, sú definované investičným plánom (schválený Investičnou komisiou, ktorá zabezpečuje riadenie a kontrolu investičného procesu).

Identifikácia hlavných nepriaznivých vplyvov vychádza z kombinácie externých a interných zdrojov údajov, najmä z ESG dát poskytovaných externými poskytovateľmi údajov, z hodnotení ratingových agentúr (S&P, Moody's, Fitch) a z interného posúdenia investičného portfólia. Údaje slúžiace na interné vykazovanie, a tiež na vykazovanie SFDR podľa RTS sú spoločnosti dodávané na základe dohody o úrovni služieb s materskou skupinou (údaje pochádzajú z databázy MSCI). Pokrytie sa vzťahuje na portfólio priamych investícií do štátnych a podnikových dlhopisov. Investície realizované v mene klientov, najmä prostredníctvom podielových fondov, zatiaľ nie sú plne zahrnuté do výpočtov hlavných nepriaznivých vplyvov, pričom ich postupné zapracovanie je plánované ale závisí od dostupnosti relevantných dát.

Pri prioritizácii hlavných nepriaznivých vplyvov Union zohľadňuje najmä význam a závažnosť jednotlivých vplyvov na environmentálne a sociálne faktory, rozsah expozície v rámci portfólia a dostupnosť a kvalitu údajov. Na základe týchto kritérií sú ako prioritné identifikované najmä oblasti súvisiace s emisiami skleníkových plynov a so zodpovednými obchodnými praktikami. Pri výbere dodatočných ukazovateľov Union zohľadňuje nielen relevanciu jednotlivých vplyvov pre investičné portfólio, ale aj dostupnosť údajov od poskytovateľov ESG dát. Na základe týchto kritérií bol medzi dodatočné ukazovatele zaradený ukazovateľ „Nedostatok politik proti korupcii a úplatkárstvu“, keďže zodpovedné obchodné praktiky predstavujú významný faktor v oblasti správy a riadenia spoločností a udržateľnosti a zároveň reflektujú aj zásady medzinárodných iniciatív, ako je Dohovor OSN proti korupcii. Okrem toho bol ako dodatočný ukazovateľ vybraný ukazovateľ „Investície do spoločností bez iniciatív na zníženie emisií uhlíka“, a to s ohľadom na klimatické záväzky skupiny Achmea.

Metodika riadenia hlavných nepriaznivých vplyvov je založená najmä na uplatňovaní investičných obmedzení a vylúčení, ako aj na preferencii investícií s nižším environmentálnym dopadom. Union preberá zoznam zakázaných investícií na úrovni skupiny Achmea (tzv. exclusion list ako jeden z princípov SRI smernice), ktorý vylučuje investície do štátov a spoločností na základe stanovených kritérií, napríklad v oblasti fosílnych palív alebo kontroverzných zbraní. V prípade výberu nových investícií, najmä podnikových dlhopisov, sa súčasne posudzuje účel použitia prostriedkov a spôsob, akým emitent využíva získaný kapitál, pričom prioritu majú investície so zameraním na projekty v oblasti obnoviteľných zdrojov energie, energetickej účinnosti, zelených budov, prevencie a kontroly znečisťovania, udržateľného využívania prírodných zdrojov a hospodárenia s vodou.

Hlavné nepriaznivé vplyvy sú zohľadňované v jednotlivých fázach investičného procesu, najmä pri výbere investícií, aplikácii investičných obmedzení a priebežnom monitorovaní portfólia. Investičný proces, ako aj monitorovanie rizík Union popisuje vo svojej internej smernici „Riadenie investícií a finančných nástrojov“ schválenej predstavenstvom (posledná schválená verzia 19.06.2026). Investičné rozhodnutia zároveň zohľadňujú záväzky skupiny Achmea dodržiavať princípy Globálneho paktu OSN a Parížsku dohodu z roku 2015. V súlade s týmito záväzkami je cieľom Union dosiahnuť uhlíkovú neutralitu portfólia korporátnych dlhopisov do roku 2040 a neutralitu celého investičného portfólia do roku 2050.

Politiky zapájania

Podľa článku 8 RTS

Investičná stratégia Union je charakteristická vysokým podielom štátnych dlhopisov, ktoré sa vyznačujú inou expozíciou voči rizikám ohrozujúcim udržateľnosť ako sú investície do korporátnych cenných papierov alebo nehnuteľností. Union sa zameriava na dlhopisy vydávané členskými štátmi Európskej únie, ktoré sú viazané cieľmi a politikami Európskej únie v oblasti udržateľnosti a preto vo všeobecnosti vykazujú nižšiu expozíciu voči rizikám ohrozujúcim udržateľnosť. Union nemá priamu expozíciu voči individuálnym akciovým účasťam kótovaných spoločností a neumožňuje investovanie do jednotlivých akcií. Z tohto dôvodu Union priamo nevykonáva akcionárske práva. Union svoju politiku zapájania realizuje sprostredkované cez materskú skupinu prostredníctvom divízie Achmea Investment Management, ktorá zodpovedá za implementáciu politiky zapájania.

Vyhlasenie o hlavných nepriaznivých vplyvoch investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti

Odkazy na medzinárodné normy

Podľa článku 9 RTS

Klimatická zmena

Ochrana klímy je kľúčovým aspektom Union poisťovne, a. s. Poisťovňa sa zameriava na znižovanie uhlíkovej stopy svojho investičného portfólia a pri nových investíciách zohľadňuje udržateľnosť financií, t.j. presadzovanie environmentálnych a sociálnych cieľov. Dlhodobým cieľom Union poisťovne je dosiahnuť uhlíkovú neutralitu pri korporátnych dlhopisoch do roku 2040 a pri štátnych dlhopisoch do roku 2050. Spoločnosť je uhlíkovo neutrálna, keď neprodukuje viac CO₂, ako sama kompenzuje. K dosiahnutiu týchto cieľov prispeje aj zvyšovanie investícií do „zelených dlhopisov“, ktoré sú v súlade s princípmi udržateľného investovania.

Závazok spoločnosti Union k udržateľnosti je posilnený dlhodobým záväzkom spoločnosti ku kľúčovým sektorovým a medzinárodným iniciatívam. Je ním kolektívny záväzok k opatreniam v oblasti klímy s cieľom obmedziť globálne otepľovanie výrazne pod 2 °C v snahe o 1,5 °C v súlade s Parížskou dohodou o zmene klímy. Okrem iného sa Union zaviazal dodržiavať zásady zodpovedného investovania Organizácie Spojených národov (PRI), ktoré sa konkrétnejšie zameriavajú na našu úlohu investora a z toho vyplývajúci vplyv na správanie spoločnosti Union podporuje ciele trvalo udržateľného rozvoja (SDG) Organizácie Spojených národov so zameraním najmä na tri konkrétne ciele, pri ktorých chceme mať extra vplyv.

Dodržiavanie týchto záväzkov by sa malo v budúcnosti odraziť aj v priaznivejšom vývoji jednotlivých ukazovateľov uvedených v tabuľke 1 tohto Vyhlásenia. Union sa rozhodol v rámci cieľa napredovania a zlepšovania sa v tejto oblasti sledovať emisie skleníkových plynov na kvartálnej báze, pričom primárne sa sústreďí na korporátne dlhopisy, ktoré by mali byť neutrálné do roku 2040 a do 2050 dosiahnuť neutralitu aj pre štátne dlhopisy, t. j. pre celé investičné portfólio.

Ľudské práva

Union sa zaviazal rešpektovať ľudské práva v súlade s rôznymi štandardmi pre ľudské práva, ako sú Hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv, Medzinárodná listina ľudských práv a ako je stanovené v pracovných štandardoch Medzinárodnej organizácie práce (ILO). Ľudské práva sú pre Union relevantné vo všetkých jej rôznych úlohách – ako poisťovateľ a investor, ako zamestnávateľ, ako spoločnosť (vrátane nášho dodávateľského reťazca) a ako aj korporátny občan.

Zdravie

Union sa sústreďuje na investovanie do farmakologických spoločností, ktoré preukázateľne prispievajú ku globálnemu prístupu k liekom. Neinvestuje do tabakových spoločností, ktoré sú proti všetkým princípom a štandardom, ktoré Union nasleduje.

Historické porovnanie

Podľa článku 10 RTS

Toto vyhlásenie sa pravidelne aktualizuje. Prvé vyhlásenie o hlavných nepriaznivých vplyvoch vrátane kvantitatívnych zverejnení podľa Prílohy I SFDR RTS bolo zverejnené v júni 2024 za vykazované obdobie roku 2023. Od roku 2024 Union zverejňuje vyhlásenie podľa článku 4 SFDR na oficiálnej webovej stránke www.union.sk v časti Informácie o udržateľnosti v sektore finančných služieb.

Počas vykazovaného obdobia 1.1.2025 – 31.12.2025 sa vykonali tieto zmeny:

- Schválenie smernice spoločensky zodpovedného investovania
 - Prijatím SRI smernice Union preberá základné princípy spoločensky zodpovedného investovania určované materskou skupinou Achmea
- Aktualizácia internej smernice „Riadenie investícií a finančných nástrojov“
- Zavedenie interného cieľu 10% investícií s pozitívnym ESG dopadom
- Implementácia procesov na skríning investícií z pohľadu ESG v spolupráci s materskou skupinou
- Aktualizácia dát k jednotlivým ukazovateľom nepriaznivých vplyvov na udržateľnosť za rok 2025