

Oświadczenie dotyczące głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju

Uczestnik rynku finansowego: Vienna Life TU na Życie S.A. Vienna Insurance Group

LEI: 259400JP02FIWJVVBWH48

Podsumowanie:

Oświadczenie Vienna Life TU na Życie S.A. Vienna Insurance Group zwana dalej Vienna Life, zawiera szczegółowy raport na temat głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju. Dokument jest skonstruowany zgodnie z wymaganiami Art. 4. Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych wraz z rozporządzeniem uzupełniającym 2022/1288 z dnia 6 kwietnia 2022 r., które nakłada obowiązek ujawniania informacji dotyczących zrównoważonego rozwoju.

Vienna Life podkreśla konieczność wykluczenia inwestycji w węgiel energetyczny i niekonwencjonalne paliwa kopalne takie jak ropa łupkowa czy gaz łupkowy, ze względu na ich szkodliwy wpływ na środowisko i klimat. Inwestycje te są systematycznie eliminowane z portfela aktywów własnych na rzecz bardziej zrównoważonych i ekologicznych źródeł energii.

Ponadto, aby realizować politykę odpowiedzialnego inwestowania, Vienna Life stosuje nowoczesne narzędzia analityczne oraz metody oceny, które umożliwiają szczegółową ocenę, w jakim stopniu poszczególne inwestycje własne odpowiadają celom Porozumienia Paryskiego, którego główne ustalenia dążą do ograniczenia globalnego ocieplenia do poziomu znacznie poniżej 2°C w porównaniu z poziomem sprzed epoki przemysłowej, z aspiracją do utrzymania wzrostu temperatury na poziomie nie wyższym niż 1,5°C.

Vienna Life optymalizuje efektywność energetyczną swojego portfela nieruchomości, dążąc do zmniejszenia emisji CO₂ generowanych przez budynki, poprzez:

- unikanie nowych inwestycji w nieruchomości z systemami grzewczymi opartymi na paliwach kopalnych;
- realizację projektów zwiększających efektywność energetyczną istniejących budynków;
- dążenie do spełnienia wymogów unijnej taksonomii, szczególnie w zakresie zapotrzebowania na energię pierwotną (PEB) i emisji CO₂.

Strategia inwestycyjna aktywów własnych Vienna Life uwzględnia rygorystyczne kryteria wykluczenia, obejmujące między innymi nieprzestrzeganie zasad UN Global Compact, poważne naruszenia praw człowieka oraz modele biznesowe oparte na węglu energetycznym. Szczegółowe informacje na ten temat można znaleźć w Tabeli 1, w kolumnie „Działania podjęte, działania planowane i cele określone na kolejny okres odniesienia”, a także w opisie strategii dotyczącej identyfikacji i hierarchizacji głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju.

Vienna Life realizuje działania mające na celu ograniczenie negatywnego oddziaływania swoich inwestycji na środowisko naturalne oraz społeczeństwo, wykorzystując w tym celu:

- Ratingi ESG (Environmental, Social, Governance) jako integralny element w procesach decyzyjnych,
- analizę zrównoważonego rozwoju umożliwiającą precyzyjne określenie regionalnego spektrum inwestycyjnego,
- zaawansowane narzędzia oceny i zarządzania ryzykiem związanym ze zrównoważonym rozwojem.

Poniższe oświadczenia prezentują wyniki monitoringu 18 wskaźników, które obejmują:

- 16 wskaźników obowiązkowych,
- 2 dodatkowe wskaźniki dotyczące klimatu i innych kwestii środowiskowych oraz społecznych.

Wskaźniki dodatkowe „17. Ekspozycja z tytułu paliw kopalnych w związku z nieruchomościami” oraz „18. Ekspozycja z tytułu nieruchomości nieefektywnych energetycznie” zostały wybrane ze względu na ich istotną rolę w ocenie wpływu portfela nieruchomości Vienna Life na środowisko oraz cele zrównoważonego rozwoju.

Wskaźnik dotyczący ekspozycji na paliwa kopalne jest kluczowy, ponieważ paliwa te stanowią główne źródło emisji gazów cieplarnianych, a ich wykorzystywanie w sektorze nieruchomości znacząco wpływa na emisję dwutlenku węgla. Kontrola i ograniczanie tej ekspozycji są niezbędne dla realizacji zobowiązań związanych z redukcją emisji oraz dostosowaniem portfela inwestycyjnego do wymogów międzynarodowych porozumień klimatycznych.

Z kolei wskaźnik dotyczący nieruchomości o niskiej efektywności energetycznej odzwierciedla bezpośredni wpływ zużycia energii przez budynki na środowisko naturalne. Nieruchomości o wysokim zużyciu energii generują większą emisję CO₂, co zwiększa negatywny wpływ na klimat. Monitorowanie i ograniczanie tej ekspozycji umożliwiają identyfikację obszarów wymagających działań modernizacyjnych, co jest zgodne z długoterminową strategią Vienna Life na rzecz poprawy efektywności energetycznej oraz ograniczenia śladu węglowego.

Przedstawione informacje są systematycznie zbierane i szczegółowo analizowane w ramach Oświadczenia dotyczącego głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju. Celem tych działań jest rzetelna ocena wpływu podejmowanych inwestycji na środowisko naturalne oraz aspekty społeczne i ładu korporacyjnego.

Wskaźniki wykorzystywane w tym procesie dotyczą kluczowych obszarów, takich jak emisja gazów cieplarnianych oraz intensywność tych emisji, co pozwala na monitorowanie wpływu inwestycji na zmiany klimatyczne. Ponadto, analizowana jest efektywność energetyczna nieruchomości wchodzących w skład portfela inwestycyjnego, co ma istotne znaczenie dla ograniczenia zużycia energii i redukcji śladu węglowego. Istotnym elementem oceny jest także poziom zaangażowania w inwestycje w przedsiębiorstwa, które nie realizują inicjatyw na rzecz redukcji emisji CO₂, co pozwala identyfikować obszary wymagające poprawy oraz podejmować działania na rzecz bardziej odpowiedzialnego i zrównoważonego inwestowania.

Vienna Life Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A., będąc częścią Vienna Insurance Group (dalej „Grupa VIG”), konsekwentnie integruje aspekty zrównoważonego rozwoju w ramach swojej strategii inwestycyjnej. Spółka dąży do minimalizacji negatywnego wpływu podejmowanych decyzji inwestycyjnych na środowisko, społeczeństwo oraz ład korporacyjny, jednocześnie zapewniając pełną zgodność z obowiązującymi przepisami prawa oraz regulacjami dotyczącymi zrównoważonego rozwoju.

Wdrażane działania stanowią integralny element szeroko zakrojonej strategii zarządzania ryzykiem oraz odpowiedzialnego inwestowania, której celem jest promowanie zrównoważonego wzrostu oraz tworzenie długoterminowej wartości dla wszystkich interesariuszy.

Wszystkie inicjatywy realizowane są z myślą o zwiększeniu przejrzystości i odpowiedzialności, co w perspektywie długoterminowej przyczynia się nie tylko do ochrony środowiska naturalnego, ale również do poprawy warunków społecznych oraz wspierania najlepszych praktyk w zakresie ładu korporacyjnego. Dzięki temu Vienna Life nie tylko spełnia wymogi regulacyjne, lecz także aktywnie demonstruje swoje zaangażowanie w obszarze zrównoważonego rozwoju oraz odpowiedzialności społecznej.

W sekcji „Działania podjęte, działania planowane i cele określone na kolejny okres odniesienia” zawarto informacje dotyczące aktywów własnych Vienna Life. Kierując się treścią umów ubezpieczenia, interesem ubezpieczającego i ubezpieczonego oraz biorąc pod uwagę kryteria doboru UFK do produktów, Vienna Life bierze pod uwagę główne niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju wyłącznie wtedy, jeżeli nie wpływa to niekorzystnie na oczekiwaną stopę zwrotu z produktu dla ubezpieczającego oraz na relację oczekiwanego zysku do ryzyka, oraz z zastrzeżeniem, że możliwość brania pod uwagę głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju jest ograniczona albo wyłączona w odniesieniu do produktów o zdefiniowanej polityce inwestycyjnej.

Niniejsze oświadczenie w sprawie głównych niekorzystnych wpływów na czynniki zrównoważonego rozwoju obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku. Oświadczenie zostało opublikowane 30 czerwca 2025 r.

Tabela 1 Wskaźniki mające zastosowanie do inwestycji w spółki, w które dokonano inwestycji

WSKAŹNIKI MAJĄCE ZASTOSOWANIE DO INWESTYCJI W SPÓŁKI, W KTÓRE DOKONANO INWESTYCJI						
Wskaźnik niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju		Jednostka miary	Skutek 2024	Skutek 2023	Wyjaśnienie	Działania podjęte, działania planowane i cele określone na kolejny okres odniesienia
WSKAŹNIKI DOTYCZĄCE KLIMATU I INNE WSKAŹNIKI ŚRODOWISKOWE						
Emisje gazów cieplarnianych	1. Emisje gazów cieplarnianych	Emisje gazów cieplarnianych zakresu 1	21 732,73	20 608,80	Stabilny wpływ mimo zwiększenia portfela.	Zmiany klimatyczne są w dużej mierze konsekwencją wysokiej emisji gazów cieplarnianych, których głównym źródłem jest spalanie paliw kopalnych. W związku z powyższym Vienna Life podejmuje świadome działania mające na celu ograniczenie ekspozycji inwestycyjnej w inwestycjach własnych na podmioty zajmujące się wydobywaniem, obrotem, wytwarzaniem energii elektrycznej oraz produkcją paliw z węgla kamiennego. Aktualnie obowiązujące kryteria ograniczające inwestycje obejmują następujące limity:
		Emisje gazów cieplarnianych zakresu 2	2 936,55	2 077,69	Wzrost spowodowany zwiększeniem aktywów na skutek przejęcia przedsiębiorstw	
		Emisje gazów cieplarnianych zakresu 3	58 878,04	49 338,76	Stabilny wpływ mimo zwiększenia portfela.	
		Całkowite emisje gazów cieplarnianych	83 547,54	72 025,46	Stabilny wpływ mimo zwiększenia portfela.	
	2. Ślad węglowy	Ślad węglowy	386,22	607,17	Obniżenie wartości wskaźnika głównych niekorzystnych skutków (PAI) wynika z aktualizacji danych oraz weryfikacji przeprowadzonej przez niezależny podmiot zewnętrzny, co pozwoliło na bardziej precyzyjną ocenę.	• udział sprzedaży węgla kamiennego przekraczający 5% całkowitej sprzedaży spółki, • roczna produkcja węgla kamiennego powyżej 10 milionów ton, • generacja energii elektrycznej z węgla kamiennego stanowiąca więcej niż 5% całkowitej produkcji energii, • roczna produkcja energii elektrycznej z węgla kamiennego przekraczająca 10 GWh.
	3. Intensywność emisji gazów cieplarnianych w przypadku spółek, w które dokonano inwestycji	Intensywność emisji gazów cieplarnianych w przypadku spółek, w które dokonano inwestycji	609,60	1 142,80	Obniżenie wartości wskaźnika głównych niekorzystnych skutków (PAI) wynika z aktualizacji danych oraz weryfikacji przeprowadzonej	

					przez niezależny podmiot zewnętrzny, co pozwoliło na bardziej precyzyjną ocenę.	Przekroczenie któregośkolwiek z powyższych limitów skutkuje wykluczeniem danej spółki z portfela inwestycyjnego Vienna Life. Spółka zobowiązuje się do redukcji o co najmniej 50% udziału inwestycji w spółki przekraczające wymienione limity do roku 2025, w odniesieniu do roku bazowego 2019 oraz do całkowitego wyeliminowania takich ekspozycji z portfela do końca 2035 roku. Ponadto Vienna Life dokonuje wykluczeń dotyczących niekonwencjonalnych paliw kopalnych. Wykluczenia obejmują bezpośrednie inwestycje w przedsiębiorstwa, których przychody z eksploatacji piasków ropośnych, złóż łupkowych (w tym kerogenu), gazu łupkowego, ropy łupkowej, gazu z pokładów węgla oraz metanu z pokładów węgla przekraczają 5% całkowitych przychodów. Istniejące ekspozycje wymagalne mogą być utrzymywane do ich indywidualnych terminów zapadalności, podczas gdy ekspozycje niewymagalne zostały już w pełni wyeliminowane z portfela inwestycyjnego. Należy podkreślić, że obecne zaangażowanie inwestycyjne w spółki o takim profilu - jeśli występuje - to wyłącznie w ramach produktów z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym (UFK).
	4. Ekspozycja z tytułu przedsiębiorstw działających w sektorze paliw kopalnych	Udział inwestycji dokonanych w przedsiębiorstwa działające w sektorze paliw kopalnych	5,39%	3,59%	Wzrost wartości wskaźnika głównych niekorzystnych skutków (PAI) wynika z aktualizacji danych oraz weryfikacji przeprowadzonej przez niezależny podmiot zewnętrzny, co pozwoliło na bardziej precyzyjną ocenę. Dodatkowo do wzrostu kontrybuowało zwiększenie portfela na skutek przejęcia przedsiębiorstw.	
	5. Udział zużytej i wyprodukowanej energii ze źródeł nieodnawialnych	Udział energii ze źródeł nieodnawialnych zużytej i wyprodukowanej przez spółki, w które dokonano inwestycji, w stosunku do zasobów energii ze źródeł odnawialnych, wyrażony jako odsetek zasobów energii ogółem	77,9%	73,73%	Stabilny wpływ mimo zwiększenia portfela.	
	6. Intensywność zużycia energii przypadająca na dany sektor o znacznym oddziaływaniu na klimat	Zużycie energii wyrażone w GWh na każdy milion EUR wygenerowany w ramach przychodów spółek, w które dokonano inwestycji, przypadające na dany sektor o znacznym oddziaływaniu na klimat	0,19	0,42	Obniżenie wartości wskaźnika głównych niekorzystnych skutków (PAI) wynika z aktualizacji danych oraz weryfikacji przeprowadzonej przez niezależny podmiot zewnętrzny, co pozwoliło na bardziej precyzyjną ocenę.	
Różnorodność biologiczna	7. Działania mające niekorzystny wpływ na obszary wrażliwe pod względem bioróżnorodności	Udział inwestycji dokonanych w spółki posiadające obiekty/prowadzące działalność na obszarach wrażliwych pod względem bioróżnorodności lub w pobliżu takich obszarów, w	1,94%	0,13%	Wzrost wartości wskaźnika głównych niekorzystnych skutków (PAI) wynika z aktualizacji danych oraz weryfikacji przeprowadzonej przez niezależny podmiot zewnętrzny, co pozwoliło na bardziej precyzyjną	Obecnie nie brane pod uwagę

		przypadku, gdy działalność takich spółek ma niekorzystny wpływ na te obszary			ocenę. Dodatkowo do wzrostu kontrybuowało zwiększenie portfela na skutek przejęcia przedsiębiorstw.	
Woda	8. Emisje do wody	Tony emisji do wody generowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji, na każdy zainwestowany milion EUR, wskaźnik wyrażony jako średnia ważona	2,79	2,89	Stabilny wpływ mimo zwiększenia portfela.	Obecnie nie brane pod uwagę
Odpady	9. Wskaźnik odpadów niebezpiecznych i odpadów promieniotwórczych	Tony odpadów niebezpiecznych i odpadów promieniotwórczych generowanych przez spółki, w które dokonano inwestycji, na każdy zainwestowany milion EUR, wskaźnik wyrażony jako średnia ważona	1,85	3,03	Obniżenie wartości wskaźnika głównych niekorzystnych skutków (PAI) wynika z aktualizacji danych oraz weryfikacji przeprowadzonej przez niezależny podmiot zewnętrzny, co pozwoliło na bardziej precyzyjną ocenę.	Obecnie nie brane pod uwagę
WSKAŹNIKI W ZAKRESIE KWESTII SPOŁECZNYCH I PRACOWNICZYCH, KWESTII DOTYCZĄCYCH POSZANOWANIA PRAW CZŁOWIEKA ORAZ PRZECIWDZIAŁANIA KORUPCJI I PRZEKUPSTWU						
Kwestie społeczne i pracownicze	10. Naruszenia zasad inicjatywy Global Compact i Wytocznych Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD) dla przedsiębiorstw wielonarodowych	Udział inwestycji dokonanych w spółki, które naruszyły lub naruszają zasady inicjatywy Global Compact lub wytyczne OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych	0,08%	0,14%	Stabilny wpływ mimo zwiększenia portfela.	Vienna Life wyklucza z portfela inwestycyjnego podmioty, które naruszają prawa człowieka lub nie przestrzegają zasad UN Global Compact. Inicjatywa ta obejmuje obszary dotyczące praw człowieka i praw pracowniczych, ochrony środowiska oraz przeciwdziałania korupcji. Ekspozycje wymagalne wobec takich podmiotów mogą być utrzymywane jedynie do momentu ich indywidualnych terminów zapadalności, natomiast ekspozycje niewymagalne zostały już w całości wyeliminowane z portfela inwestycyjnego Vienna Life.

	11. Brak procesów i mechanizmów kontroli służących nadzorowaniu przestrzegania zasad inicjatywy Global Compact i Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych	Udział inwestycji dokonanych w spółki, które nie posiadają strategii nadzorowania przestrzegania zasad inicjatywy Global Compact lub Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych ani nie posiadają mechanizmów rozpatrywania skarg w sprawie naruszeń zasad inicjatywy Global Compact lub Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych	0,93%	19,57%	Obniżenie wartości wskaźnika głównych niekorzystnych skutków (PAI) wynika z aktualizacji danych oraz weryfikacji przeprowadzonej przez niezależny podmiot zewnętrzny, co pozwoliło na bardziej precyzyjną ocenę.	Obecnie nie brane pod uwagę
	12. Nieskorygowana luka płacowa między kobietami a mężczyznami	Średnia nieskorygowana luka płacowa między kobietami a mężczyznami w przypadku spółek, w które dokonano inwestycji	9,14%	14,54%	Obniżenie wartości wskaźnika głównych niekorzystnych skutków (PAI) wynika z aktualizacji danych oraz weryfikacji przeprowadzonej przez niezależny podmiot zewnętrzny, co pozwoliło na bardziej precyzyjną ocenę.	Obecnie nie brane pod uwagę
	13. Zróżnicowanie członków zarządu ze względu na płeć	Średni stosunek liczby kobiet do liczby mężczyzn zasiadających w zarządach spółek, w które dokonano inwestycji, wyrażony jako odsetek wszystkich członków zarządu	29,45%	31,64%	Stabilny wpływ mimo zwiększenia portfela.	Obecnie nie brane pod uwagę
	14. Ekspozycja z tytułu kontrowersyjnych rodzajów broni (miny przeciwpiechotne, amunicja kasetowa, broń chemiczna i broń biologiczna)	Udział inwestycji dokonanych w spółki, które uczestniczą w produkcji lub sprzedaży kontrowersyjnych rodzajów broni	0,04%	0,05%	Stabilny wpływ mimo zwiększenia portfela.	Kontrowersyjne rodzaje broni zadają szczególne cierpienie dla ludzi oraz społeczeństwa. Na podstawie międzynarodowych konwencji wykluczono: broń biologiczną oraz chemiczną, lasery oślepiające, broń kasetową (w tym systemy wyrzutni), miny oraz systemy przeciwpiechotne, broń nuklearną (w tym ze zubożonym uranem), broń niewykrywalną oraz broń z białym fosforem.

						Aby zminimalizować ryzyko inwestycji w spółki, które uczestniczą w produkcji lub sprzedaży broni niekonwencjonalnej nie określono progu minimalnego zysku, tak aby wykluczyć wszystkie przedsiębiorstwa zajmujące się tego rodzaju działalnością. Dotyczy to również inwestycji własnych dealerów, brokerów oraz agentów z którymi współpracuje Towarzystwo.
Wskaźniki mające zastosowanie do inwestycji w obligacje skarbowe i obligacje emitowane na szczeblu ponadnarodowym						
Wskaźnik niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju		Jednostka miary	Skutek 2024	Skutek 2023	Wyjaśnienie	Działania podjęte, działania planowane i cele określone na kolejny okres odniesienia
Kwestie z zakresu ochrony środowiska	15. Intensywność emisji gazów cieplarnianych	Intensywność emisji gazów cieplarnianych w przypadku państw, w których obligacje zainwestowano.	485,22	723,03	Spadek wskaźnika względem 2023 roku wynika głównie z szerszego zakresu raportowania danych przez spółki w 2024 roku. W 2023 roku część spółek nie publikowała danych, co ograniczało reprezentatywność wyników. Dane ESG są stale aktualizowane wraz z rozwojem standardów, regulacji i praktyk rynkowych.	Obecnie nie brane pod uwagę
Kwestie społeczne	16. Państwa, w których obligacje za inwestowano i których dotyczy problem naruszeń w sferze społecznej	Liczba państw, w których obligacje zainwestowano i których dotyczy problem naruszeń w sferze społecznej (w ujęciu bezwzględnym oraz w ujęciu względnym, jako odsetek wszystkich państw, w których obligacje zainwestowano), o których mowa w międzynarodowych traktatach i konwencjach, zasadach ONZ oraz w stosownych przypadkach, prawie krajowym	0,0	0,0	Brak inwestycji w obligacje państw dopuszczających się naruszeń w sferze społecznej.	Wykluczenie z portfela inwestycji własnych państw, które naruszają inicjatywę UN Global Compact.
Wskaźniki mające zastosowanie do inwestycji w nieruchomości						

Wskaźnik niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju		Jednostka miary	Skutek 2024	Skutek 2023	Wyjaśnienie	Działania podjęte, działania planowane i cele określone na kolejny okres odniesienia
Paliwa kopalne	17. Ekspozycja z tytułu paliw kopalnych w związku z nieruchomościami	Udział inwestycji w nieruchomości związane z wydobyciem, przechowywaniem, transportem lub produkcją paliw kopalnych	0%	0%	Brak inwestycji w nieruchomości związane z wydobyciem, przechowywaniem lub produkcją paliw kopalnych.	Brak zmian w inwestycjach dotyczących nieruchomości
Efektywność energetyczna	18. Ekspozycja z tytułu nieruchomości nieefektywnych energetycznie	Udział inwestycji w nieruchomości nieefektywnie energetycznie	0%	0%	Brak zmian w inwestycjach dotyczących nieruchomości.	Vienna Life stosuje politykę unikania inwestycji w nieruchomości charakteryzujące się niską efektywnością energetyczną, mając na celu ograniczenie negatywnego wpływu portfela inwestycyjnego na środowisko oraz wspieranie zrównoważonych praktyk w sektorze nieruchomości.

Opis strategii określenia i hierarchizacji głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju

Vienna Life TU na Życie S.A. Vienna Insurance Group zgodnie z Art. 4. Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych wraz z rozporządzeniem uzupełniającym 2022/1288 z dnia 6 kwietnia 2022 r., publikuje niniejsze oświadczenie dotyczące polityki należytej staranności w zakresie negatywnego wpływu decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, przedstawia poniższe informacje.

Vienna Life systematycznie identyfikuje i bierze pod uwagę główne niekorzystne skutki swoich decyzji inwestycyjnych w odniesieniu do czynników zrównoważonego rozwoju (ang. Principle Adverse Impacts – PAI). W skład tych czynników wchodzi zagadnienia środowiskowe, społeczne i pracownicze, poszanowanie praw człowieka oraz kwestie przeciwdziałania korupcji, określane również jako kryteria ESG — Environmental (ochrona środowiska), Social (odpowiedzialność społeczna) oraz Governance (ład korporacyjny i zwalczanie korupcji).

Spółka jest świadoma, że decyzje inwestycyjne mogą generować negatywne oddziaływanie na ww. czynniki, przyczyniać się do ich pogorszenia lub być bezpośrednio z nimi powiązane. W związku z tym Vienna Life uwzględnia ryzyka związane ze zrównoważonym rozwojem w procesach podejmowania decyzji inwestycyjnych na inwestycjach własnych, stosując kryteria wykluczenia sektorowego oraz kierując się zasadą ostrożności inwestorskiej. Jako członek międzynarodowej grupy ubezpieczeniowej Vienna Insurance Group (dalej „Grupa VIG”), Spółka realizuje spójną, grupową strategię w zakresie zrównoważonych inwestycji własnych.

Wspólnie z Grupą VIG Vienna Life zidentyfikowała sektory o największym negatywnym wpływie na czynniki zrównoważonego rozwoju, w szczególności związane z węglem energetycznym oraz produkcją zakazanej broni. Czynniki te były uwzględniane w procesach inwestycyjnych na inwestycjach własnych już od 2022 roku. Vienna Life corocznie poddaje rewizji swoją Strategię Inwestycji Własnych, rozszerzając katalog wykluczeń sektorowych i zaostrzając kryteria inwestycyjne w celu ograniczenia negatywnego wpływu na zrównoważony rozwój.

Strategia Inwestycji i Ryzyka Vienna Life na rok 2024, obowiązująca w roku 2024, wyklucza inwestycje w sektory związane z:

- węglem energetycznym,
- zakazaną bronią,
- niekonwencjonalnymi paliwami kopalnymi takimi jak ropa łupkowa czy gaz łupkowy,
- nieprzestrzeganiem zasad UN Global Compact w tym praw człowieka, środowiska oraz przeciwdziałanie korupcji.

Wskaźniki dodatkowe „17. Ekspozycja z tytułu paliw kopalnych w związku z nieruchomościami” oraz „18. Ekspozycja z tytułu nieruchomości nieefektywnych energetycznie” zostały wybrane ze względu na ich istotną rolę w ocenie wpływu portfela nieruchomości Vienna Life na środowisko oraz cele zrównoważonego rozwoju.

Wskaźnik dotyczący ekspozycji na paliwa kopalne jest kluczowy, ponieważ paliwa te stanowią główne źródło emisji gazów cieplarnianych, a ich wykorzystywanie w sektorze nieruchomości znacząco wpływa na emisję dwutlenku węgla. Kontrola i ograniczanie tej ekspozycji są niezbędne dla realizacji zobowiązań związanych z redukcją emisji oraz dostosowaniem portfela inwestycyjnego do wymogów międzynarodowych porozumień klimatycznych.

Z kolei wskaźnik dotyczący nieruchomości o niskiej efektywności energetycznej odzwierciedla bezpośredni wpływ zużycia energii przez budynki na środowisko naturalne. Nieruchomości o wysokim zużyciu energii generują większą emisję CO₂, co zwiększa negatywny wpływ na klimat. Monitorowanie i ograniczanie tej ekspozycji umożliwiają identyfikację obszarów wymagających działań modernizacyjnych, co jest zgodne z długoterminową strategią Vienna Life na rzecz poprawy efektywności energetycznej oraz ograniczenia śladu węglowego.

W odniesieniu do aktywów zgromadzonych w UFK Vienna Life daje klientom dostęp do szerokiej oferty inwestycyjnej opartej o fundusze inwestycyjne reprezentujące zróżnicowane klasy aktywów. Vienna Life dąży do tego, aby w każdej klasie aktywów zapewnić klientom dostęp do UFK opartego o fundusz inwestycyjny będący produktem promującym zrównoważony rozwój. W ofercie UFK znajdują się także produkty mające na celu zrównoważone inwestycje, jednakże nie dążymy do ich uwzględnienia w każdej klasie aktywów.

Wpływ ryzyk dla zrównoważonego rozwoju na wartość jednostek uczestnictwa poszczególnych UFK uzależniony jest od tego, w jaki fundusz inwestycyjny lokowane są środki. Wpływ ryzyk dla zrównoważonego rozwoju na zwrot z tytułu portfela jest zależny od składu portfela UFK, który ustala klient.

W związku z tym, a w szczególności z uwagi na podejmowanie decyzji inwestycyjnych przez klienta, Vienna Life nie opracowała strategii określania i hierarchizacji głównych niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju.

W celu obliczenia negatywnego wpływu Vienna Life uzyskuje dane z MSCI ESG. Przenalizowany został cały portfel inwestycji Vienna Life, a główne niekorzystne skutki dla zrównoważonego rozwoju zostały opublikowane na podstawie danych tych spółek, które zdecydowały się je udostępnić. Należy podkreślić, że Vienna Life nie dokonuje żadnych szacunków dotyczących wskaźników dla spółek, które nie publikują danych. Częściowe pokrycie danymi spółek, w które dokonano inwestycji powoduje, że niemożliwa jest pełna ocena niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju wynikających z działalności inwestycyjnej Vienna Life.

Vienna Life zakłada, że ilość i jakość danych udostępnionych przez przedsiębiorstwa zwiększy się, co pozwoli na dokonanie lepszej analizy wpływu niekorzystnych skutków podjętych decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju Vienna Life.

Niniejsze oświadczenie w sprawie głównych niekorzystnych wpływów na czynniki zrównoważonego rozwoju obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku.

Oświadczenie zostało opublikowane 30 czerwca 2025 r.

Polityka dotycząca zaangażowania

Vienna Life TU na Życie S.A. Vienna Insurance Group (Towarzystwo), zgodnie z art. 222b ust. 4 ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Ustawa) informuje, że Towarzystwo nie podlega obowiązkowi opracowania i publikowania polityki dotyczącej zaangażowania, ponieważ nie dokonuje we własnym zakresie inwestycji w akcje spółek dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym.

Usługi zarządzania portfelami inwestycyjnymi, w skład których wchodzi akcje spółek dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, Towarzystwo zleca firmom inwestycyjnym lub Towarzystwom Funduszy Inwestycyjnych.

Zgodnie z art. 222d pkt 3 Ustawy Towarzystwo wyjaśnia: Umowy o zarządzanie portfelami inwestycyjnymi zawarte pomiędzy Towarzystwem a firmami inwestycyjnymi i Towarzystwami Funduszy Inwestycyjnych posiadają zdefiniowane strategie inwestycyjne zawierające listy dopuszczalnych instrumentów finansowych oraz ich limity zaangażowania.

W umowach z firmami inwestycyjnymi i Towarzystwami Funduszy Inwestycyjnych są zdefiniowane stopy odniesienia (benchmarki) i na tej podstawie Towarzystwo dokonuje oceny wyników inwestycyjnych.

Towarzystwo współpracuje z wieloma firmami inwestycyjnymi i Towarzystwami Funduszy Inwestycyjnych i na tej podstawie ma możliwość porównania opłat za usługi zarządzania aktywami. Opłaty za zarządzanie są stałe i wynikają z zawartych umów, a ich ewentualna zmiana jest możliwa tylko za zgodą Towarzystwa. Opłaty za zarządzanie są regulowane przez Towarzystwo z dołu w okresach miesięcznych i kwartalnych.

Postanowienia umów o zarządzanie portfelami inwestycyjnymi zawarte pomiędzy Towarzystwem a firmami inwestycyjnymi i Towarzystwami Funduszy Inwestycyjnych obowiązują do czasu ich aktualizacji za zgodą obu stron.

Odniesienia do norm międzynarodowych

Vienna Life należy do Grupy VIG, która należy do szeregu inicjatyw międzynarodowych. Jedną z nich jest United Nations Global Compact, która promuje dziesięć zasad dotyczących między innymi ochrony środowiska, standardy pracy, prawa człowieka oraz przeciwdziałanie korupcji.

Vienna Life w swojej Strategii Zrównoważonego Rozwoju kieruje się Celami Zrównoważonego Rozwoju 2030 i od 2019 uwzględnia 9 z 17 - celów Agendy.

Spółka korzysta ze zwolnienia z samodzielnego raportowania zrównoważonego rozwoju na podstawie art. 63u ustawy o rachunkowości, tj. informacje dotyczące sprawozdawczości Spółki w tym zakresie oraz jej jednostek zależnych zostaną zawarte w sprawozdaniu grupy kapitałowej.

Porównanie historyczne

Na przestrzeni lat Vienna Life dokonała znaczących zmian w Strategii Inwestycyjnej biorąc pod uwagę czynniki, które są szkodliwe dla realizacji celów zrównoważonego rozwoju. Poniżej opisano zmiany w poszczególnych wykluczeniach.

W Strategii na 2022 rok stworzono listę sektorów, na którą należało zwrócić szczególną uwagę przy podejmowanych decyzjach inwestycyjnych.

Dokonano wykluczeń dotyczących zakazanej oraz niekonwencjonalnej broni, która zawierała: broń biologiczną oraz chemiczną, kasetową (w tym systemy wyrzutni), miny oraz systemy przeciwpiechotne, broń nuklearną (w tym ze zubożonym uranem). W aktualizacji strategii dokonanej pod koniec pierwszego półrocza 2023 dołączono do tej listy lasery oślepiające, broń niewykrywalną oraz broń z białym fosforem. Rozwój nowych kontrowersyjnych rodzajów broni, powstawanie nowych regulacji jest ściśle monitorowane za pomocą systemu MSCI ESG Manager.

W 2022 roku Vienna Life oceniała spółki pod kątem zaangażowania w wydobywanie i handel, wytwarzanie energii elektrycznej oraz produkcję paliw z węgla energetycznego. W zaktualizowanej Strategii 2023 określono szczegółowe limity, których przekroczenie powoduje wyłączenie z portfela inwestycyjnego. Limity szczegółowo opisano w Tabeli 1 w kolumnie „Działania podjęte, działania planowane i cele określone na kolejny okres odniesienia”.

Dodatkowo aktualizacja Strategii 2023 przyniosła zaostrzenia dotyczące węgla energetycznego, kolejne wykluczenia dotyczące niekonwencjonalnych paliw kopalnych, rozszerzenia listy broni zakazanej oraz niekonwencjonalnej oraz złamania i naruszenia inicjatywy UN Global Compact. Wykluczenia szczegółowo opisano w Tabeli 1 w kolumnie „Działania podjęte, działania planowane i cele określone na kolejny okres odniesienia”.

Dane liczbowe za 2024 rok uwzględniają połączenie Aegon Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. oraz Vienna Life Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group z Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group. Połączenie spółek odbyło się poprzez przeniesienie całego majątku Aegon i Vienna Life jako spółek przejmowanych na Compensę Życie jako spółkę przejmującą zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych. Spółka przejmująca, czyli Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group zmieniła nazwę na Vienna Life Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Vienna Insurance Group. Połączenie spółek nastąpiło 1 października 2024 r. i wiązało się z istotnym wzrostem aktywów w zarządzaniu, na co zwrócono uwagę w tabeli powyżej.

W 2024 roku Vienna Life kontynuuje realizację strategii przyjętej w 2023 roku, pozostając konsekwentna wobec długoterminowych celów rozwojowych oraz założeń strategicznych zdefiniowanych w poprzednim okresie.