

Investičná stratégia

Wüstenrot poisťovňa, a.s., so sídlom Digital Park I, Einsteinova 21, 851 01 Bratislava, IČO: 31383408, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, odd. Sa, vložka č. 757/B (ďalej aj ako „WP“, alebo „Spoločnosť“) v súlade s §64 ods 4 zákona č.39/2015 Z.z. o poisťovníctve zverejňuje stručný popis svojej Investičnej stratégie.

Investičná stratégia WP je prehodnocovaná min. raz za rok a schvaľuje ju predstavenstvo WP. Investičná stratégia predstavuje stratégiu investovania Spoločnosti spojenú s podstatnými investičnými aktivitami Spoločnosti. Stratégiu investovania určuje Výbor pre riadenie aktív a pasív (ALCO). Investičná stratégia stanovuje investičné ciele spoločnosti a obsahuje aj základné princípy pri investovaní Spoločnosti na kapitálovom trhu.

WP realizuje investície pri dodržiavaní všetkých platných zákonov, opatrení a svojich interných noriem, pričom dbá na dosiahnutie maximálneho úžitku pre klientov, oprávnené osoby a akcionárov a to tak pri tradičných produktoch životného a neživotného poistenia, ako aj pri produktoch investičného životného poistenia. Cieľom je dosahovanie primeraného výnosu s ohľadom na rizikový profil Spoločnosti.

WP investuje všetky svoje aktíva v súlade so zásadami obozretného investovania. WP investuje len do aktív a nástrojov, ktorých riziká môže riadne identifikovať, merať, monitorovať, riadiť, kontrolovať, oznamovať a náležite zohľadňovať pri vlastnom posúdení rizika a solventnosti. Všetky aktíva, najmä aktíva kryjúce minimálnu kapitálovú požiadavku a kapitálovú požiadavku na solventnosť, sa investujú spôsobom zabezpečujúcim bezpečnosť, kvalitu, likviditu a výnosnosť portfólia ako celku a umiestňujú sa spôsobom zabezpečujúcim ich dostupnosť. Aktíva kryjúce technické rezervy sa investujú spôsobom primeraným povahe a trvaniu poistných záväzkov. Tieto aktíva sa investujú v najlepšom záujme všetkých poistníkov a príjemcov poistných plnení.

WP nezveruje činnosti v súvislosti s investovaním alebo riadením aktív a pasív tretím stranám. Pod zverením sa nemyslia správcovia fondov kolektívneho investovania.

WP nepatrí medzi priemyselné spoločnosti, ktorých predmet podnikania súvisí zásadne so znečisťovaním životného prostredia. Napriek tomu si vo WP uvedomujeme svoju zodpovednosť voči životnému prostrediu a zahŕňame riziká ohrožujúce udržateľnosť do investičného rozhodovacieho procesu. WP identifikuje riziká v oblasti environmentálnej, ako je ťažba a spaľovanie energetického uhlia, v oblasti sociálnej, ako sú porušovanie základných ľudských práv, či vývoj a výroba zakázaných zbraní spôsobujúcich nadmerné utrpenie.

Preto WP neinvestuje do cenných papierov emitovaných:

- a) štátmi, v ktorých dochádza k hrubému porušovaniu základných ľudských práv,
- b) štátmi, ktoré vyvíjajú jadrové zbrane,
- c) spoločnosťami zaoberajúcimi sa ťažbou energetického uhlia,
- d) spoločnosťami, ktorých hlavná podnikateľská činnosť súvisí so spaľovaním energetického uhlia,
- e) spoločnosťami vyrábajúcimi tabakové výrobky,
- f) spoločnosťami vyrábajúcimi alkohol,
- g) spoločnosťami, na ktoré sa vzťahuje niektorý z nasledovných dohovorov:
 - Ottawský dohovor (protipechotné míny),
 - Dohovor o kazetovej munícii (kazetová munícia/ kazetové bomby),
 - Dohovor o biologických a toxických zbraniach,
 - Dohovor o chemických zbraniach.

Každá investícia podlieha posúdeniu komisiou ALCO. Každá investícia musí byť v súlade s internými limitmi Spoločnosti. Interné limity sú stanovené interným predpisom Riziková tolerancia. Systém interných limitov využíva ako základné kritérium, pre kreditné riziko investície, rating udelený ratingovými agentúrami S&P, Moody's a Fitch. Limity sú stanovené pre každú protistranu, skupinu, sektor, jednotlivé ratingové stupne, priemerný rating celého investičného portfólia, ako aj podľa geografického kritéria.

WP obvykle investuje do:

- dlhopisov,
- podielových fondov,
- termínovaných vkladov,
- peňažných prostriedkov,
- úverov a pôžičiek.

Štruktúra investovania do jednotlivých tried aktív je daná strategickou alokáciou aktív:

	Aktíva na krytie technických rezerv životného poistenia okrem zmlúv viazaných na podiely alebo indexy	Aktíva kryjúce technické rezervy zmlúv viazaných na podiely a indexy (vrátane FW)	Aktíva kryjúce technické rezervy neživotného poistenia
Štátne dlhopisy	60% - 100%	10% - 30%	60% - 100%
Korporátne dlhopisy	20% - 35%	20% - 35%	20% - 40%
Podielové fondy	0%	70% - 90%	0%
Termínované vklady	0% - 10%	0%	0% - 10%
Peňažné prostriedky	0% - 5%	0%	0% - 5%
Pôžičky poisteným	0% - 2%	0%	0%

Záväzky vyplývajúce z poistných zmlúv WP sú v domácej mene (EURO), preto aj investície WP uskutočňuje v domácej mene. Záväzky v cudzej mene tvoria nevýznamnú časť, preto WP nemá dôvod držať aktíva v cudzej mene.