

**Udržitelnou investicí** se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

**Taxonomie EU** je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení neobsahuje seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

## Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

### Má tento finanční produkt za cíl udržitelné investice?

<input checked="" type="radio"/> <b>Ano</b> <input type="checkbox"/>	<input checked="" type="radio"/> <b>Ne</b> <input checked="" type="checkbox"/>
<input type="checkbox"/> Bude provádět <b>udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%</b>	<input type="checkbox"/> <b>Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti</b> , a přestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši ___%, a to
<input type="checkbox"/> do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	<input type="checkbox"/> investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
<input type="checkbox"/> do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	<input type="checkbox"/> investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
<input type="checkbox"/> Bude provádět <b>udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši ___%</b>	<input type="checkbox"/> investice se sociálním cílem
	<input checked="" type="checkbox"/> Prosazuje E/S vlastnosti, ale <b>nebude provádět udržitelné investice</b>

Pro lepší srozumitelnost se v tomto dokumentu „nařízením SFDR“ se rozumí nařízení (EU) 2019/2088 a „RTS“ se rozumí nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/1288



### Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?

Toto pojištění prosazuje environmentální a sociální vlastnosti tím, že vylučuje určité investice na základě environmentálních a/nebo sociálních vlastností.

Z povoleného spektra investic jsou vyloučeny státy a společnosti financující následující činnosti:

#### Environmentální rizika

- ▶ nekonvenční ropa a plyn: Vyloučení přímých investic do podniků, které mají více než 5 % příjmů získaných z nekonvenční ropy a plynu. To zahrnuje příjmy z ropných písků, ropných břidlic, břidlicového plynu, břidlicové ropy a metanu z uhelných ložisek.
- ▶ zpracování tepelného uhlí: Omezení emitentů spojených s obchodem a těžbou tepelného uhlí, výrobou a produkcí paliv z tepelného uhlí.

#### Sociální faktory

- ▶ **Zakázané zbraně:** Zakáz investic do zemí nebo společností zapojených do vývoje, výroby nebo obchodu se zakázanými zbraněmi. Za zakázané zbraně považujeme obranné vybavení, jehož používání a výroba způsobují značné utrpení a jsou upraveny různými mezinárodními úmluvami, jako je Úmluva o kazetové municí, Ottawská úmluva, Úmluva o ochraně lidských práv a základních svobod, Smlouva o nešíření jaderných zbraní nebo Úmluva o zákazu biologických zbraní a Úmluva o chemických zbraních. Konkrétně se jedná o:
  - ▶ biologické a chemické zbraně
  - ▶ oslepující laser

- ▶ kazetová munice, včetně všech možných odpalovacích systémů
- ▶ protipěchotní miny, systémy pro kladení min a další minové systémy
- ▶ jaderné zbraně a zbraně obsahující obohacený uran
- ▶ nedetekovatelné zbraně
- ▶ zbraně s bílým fosforem

Aby se minimalizovala rizika, není stanovena žádná prahová hodnota pro prodej zakázaných zbraní. Zapojené společnosti jsou v každém případě vyloučeny. Pro státy to platí tehdy, pokud na ně Rada bezpečnosti OSN uvalila mezinárodní sankce za porušení některé z výše uvedených dohod.

- ▶ **Lidská práva:** Zákaz investic do společností, které závažně **porušují nebo se podílejí na porušování zásad globálního paktu Organizace spojených národů (OSN)** a vážně porušují lidská práva. Vyloučení investic do společností bez politiky v oblasti lidských práv. Zákaz investic do zemí, v nichž dochází k porušování sociálních práv zakotvených v mezinárodních smlouvách a úmluvách, zásadách OSN, případně ve vnitrostátních právních předpisech.

Kromě uplatnění uvedených vylučovacích kritérií uplatňujeme přístup založený na zapojení „Engagement Approach“ – jedná se o aktivní výměnu informací a dialog se společnostmi s cílem povzbudit je ke zlepšení prosazování udržitelnosti ve společnosti.

Nebyla stanovena žádná referenční hodnota za účelem dosažení environmentálních, resp. sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem.

### **Jaké ukazatele udržitelnosti se používají k měření toho, zda byly dosaženy jednotlivé environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?**

Soulad tohoto produktu se sociálními a environmentálními vlastnostmi se hodnotí na základě následujících ukazatelů:

#### **Kontrola před uzavřením obchodu:**

Vyhodnocení investice na základě ESG strategie, aktuálního ESG seznamu vyloučených investic. Vyloučení emitentů, kteří jsou zapojeni do aktivit, které mají negativní dopad na environmentální a/nebo sociální faktory tak, jak je popsáno výše (Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?). Pokud jde o investice do státních dluhopisů, Kooperativa hodnotí a klasifikuje seznam zemí, které jsou vhodné pro investice, nejen na základě makroekonomických údajů, ale také na základě ESG kritérií. Potřebná vládní skóre pro toto hodnocení jsou získávána od MSCI ESG. V případě státních dluhopisů se jedná o nejvíce relevantní nástroj, a to z důvodu horší dostupnosti standardizovaných informací.

#### **MSCI ESG kontrola:**

Průběžná kontrola probíhající v rámci interního systému pro investiční aktiva, zda-li investice naplňuje požadavky na ESG, případně využití MSCI ESG ratingů a ratingů publikovaných na platformě Bloomberg u jednotlivých investičních nástrojů.

### **Jak významně udržitelné investice, které má finanční produkt částečně provádět, nepoškozují žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?**

Záměrem tohoto produktu není provádět udržitelné investice. Podkladové investice tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

*Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomie EU, a je doplněna zvláštními kritérii EU.*

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbývající části tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

*Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat environmentální nebo sociální cíle.*

**Ukazatele udržitelnosti** měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

**Hlavní nepříznivé dopady** jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.



## **Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?**

Ano

Tento produkt investuje převážně do státních dluhopisů vydaných Českou republikou, případně státy, které jsou členy OECD. Pouze v minimálním rozsahu může tento produkt investovat i do jiných finančních nástrojů. Veškeré prostředky v tomto pojištění jako pojišťovna investujeme podle stejných pravidel, jaká jsou právními předpisy stanovena pro investování technických rezerv životního pojištění.

Zohledňujeme všechny klimatické a jiné environmentální ukazatele a indikátory podle tabulky 1 přílohy I RTS, týkající se sociálních a zaměstnaneckých záležitostí, dodržování lidských práv, boje proti korupci a úplatkářství. Vzhledem k převažujícím investicím do státních dluhopisů jsou relevantní zejména:

- ▶ **Environmentální ukazatele**
  - ▶ Intenzita skleníkových plynů: Zohlednění skóre ESG při výběru států, do nichž lze investovat
- ▶ **Sociální ukazatele**
  - ▶ Jsou vyloučeny investice do zemí, v nichž dochází k porušování sociálních práv

Tyto ukazatele jsou zohledněny při výběru států, do nichž lze investovat. Pro případ menšinových investic do jiných finančních nástrojů odkazujeme na naše Prohlášení o hlavních nepříznivých dopadech investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti, které je dostupné na našich internetových stránkách:

<https://www.koop.cz/ver/1719575974000/file/edee/dokumenty/o-nas/Informace-souvisejici-s-udrzitelnosti/Prohlaseni-o-hlavnich-nepriznivych-dopadech-inv-rozhodnuti-na-fa-udrzitelnosti.pdf>

Zde podrobně objasňujeme, jak a které hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti zohledňujeme. Informace o hlavních nepříznivých dopadech na faktory udržitelnosti jsou k dispozici i v rámci pravidelných informací dostupných také na našich internetových stránkách:

<https://www.koop.cz/pojisteni/pojisteni-osob/investicni-zivotni-pojisteni/pojisteni-renta-profit>



## Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

**Investiční strategie** představuje vodítko pro investiční rozhodnutí na základě faktorů, jako jsou investiční cíle a tolerance rizik.

Mezi postupy řádné správy a řízení patří **řádné struktury řízení**, vztahy se zaměstnanci, odměňování zaměstnanců a dodržování daňových předpisů.

**Jaké jsou závazné prvky investiční strategie, které se používají k výběru investic za účelem dosažení jednotlivých environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných tímto finančním produktem?**

Pojišťovna vyřazuje z investičního rozhodování investice uvedené výše (v kapitole **“Jaké environmentální a/nebo sociální vlastnosti tento finanční produkt prosazuje?”**), které jsou zařazeny do kategorie vyloučených investic. Pojišťovna dodržuje jednotlivé strategie blíže popsané ve svém Prohlášení o hlavních nepříznivých dopadech investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti (viz kapitola výše **“Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?”**).

**Jaká je přislíbená minimální míra omezení rozsahu investic zvažovaných před uplatněním této investiční strategie?**

Není stanovena minimální míra.

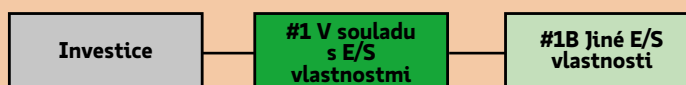
**Jaká je politika posuzování postupů řádné správy a řízení společností, do nichž je investováno?**

Kontrola postupů řádné správy a řízení je inkorporována v metodologii ESG hodnocení, resp. ESG omezení, které je závazným prvkem investiční strategie tohoto produktu.



## Jaká alokace aktiv je pro tento finanční produkt plánována?

**Alokace aktiv** popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.



Kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- ▶ podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

Tento produkt investuje převážně (až 100 % aktiv produktu) do státních dluhopisů vydaných Ministerstvem financí ČR. Pouze v omezeném rozsahu může tento produkt investovat i do akcií (max. 10 %) nebo hotovosti (také max. 10 %). Z hlediska ESG není stanovena horní ani dolní hranice pro investice prosazující environmentální nebo sociální vlastnosti.

**Jak využití derivátů dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných daným finančním produktem?**

V tomto pojištění se k dosažení environmentálních a/nebo sociálních vlastností nepoužívají žádné deriváty.



## V jakém minimálním rozsahu jsou udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Záměrem produktu není provádět udržitelné investice.

**Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU<sup>1</sup>?**

Ano

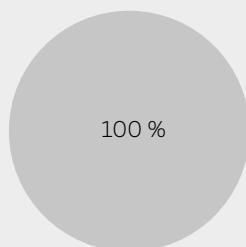
Fosilní plyn

Jaderná energie

Ne

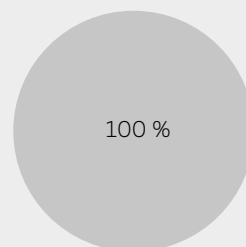
Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.

### 1. Soulad s taxonomií u investic včetně státních dluhopisů\*



■ V nesouladu s taxonomií

### 2. Soulad s taxonomií u investic kromě státních dluhopisů\*



■ V nesouladu s taxonomií

\* Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ všechny státní expozice.

## Jaký je minimální podíl investic do přechodných a podpůrných činností?

0 %



## Jaké investice jsou zahrnuty do položky „#2 Jiné“, jaký je jejich účel a jsou u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

Žádné investice nejsou zahrnuty do uvedené položky.



## Kde najdu na internetu další informace o daném produktu?

Další informace týkající se daného produktu jsou k dispozici na webových stránkách:

<https://www.koop.cz/pojisteni/pojisteni-osob/investicni-zivotni-pojisteni/pojisteni-renta-profit>

<sup>1</sup> Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispějí k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu“) a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU – viz vysvětlující poznámka na levém okraji. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.