

**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

Tento dokument platí pro starší typy životního pojištění, se kterými sice neinvestujete do zvolených fondů, ale také tvoříte kapitálovou rezervu a můžeme Vám připisat podíl na zisku.

- ▶ Kapitálové životní pojištění (např. KONTO, RENDITE KONTO, RENDITE PLUS, HORIZONT, JISTOTA, ZFP – LIFE)
- ▶ Důchodové pojištění (např. MOJE BUDOUCNOST)
- ▶ Vkladové pojištění osob (např. KONTO)
- ▶ Pojištění dětí RADOST / RENDITE RADOST
- ▶ Svatební/Věnové pojištění (např. BUDOUCNOST, RENDITE JUNIOR)
- ▶ Pojištění pro případ smrti z jakýchkoli příčin – pojištění pohřbu
- ▶ Jiná životní pojištění pro případ smrti nebo dožití (např. sazby 81 DV, 9 RG, 90 RG, 9 SZ, 1 SZ, 90 SZ)

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

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <b>Ano</b>	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Ne</b>
<input type="checkbox"/> Prováděl <b>udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši ___%</b>	<input type="checkbox"/> <b>Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti</b> , a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve 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"/> Prováděl <b>udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši ___%</b>	<input type="checkbox"/> investice se sociálním cílem
	<input checked="" type="checkbox"/> Prosazoval E/S vlastnosti, ale <b>neprováděl žádné udržitelné investice</b>

Pro lepší srozumitelnost se v tomto dokumentu „nařízením SFDR“ se rozumí nařízením (EU) 2019/2088 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb.



## Do jaké míry byly naplněny environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Pojišťovna prosazovala environmentální nebo sociální vlastnosti pojištění tím, že nepřipouštěla investice do podkladových aktiv na základě environmentálních a/nebo sociálních vlastností.

Sociální a environmentální vlastnosti byly prosazovány rovněž zohledněním hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti, a to způsobem a v rozsahu uvedeném níže v příslušné kapitole.

### Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?

Z povoleného spektra investic byly 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:** Zákaz investic do zemí nebo společností zapojených do vývoje, výroby nebo obchodu se

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

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 munici, Ottavská úmluva o zákazu použití, skladování, výroby a převodu protipěchotních min a o jejich zničení, Úmluva o ochraně lidských práv a základních svobod, Smlouva o nešíření jaderných zbraní nebo Úmluva o zákazu biologických zbraní a Úmluva o chemických zbraních. Aby se minimalizovala rizika, nebyla stanovena žádná prahová hodnota pro prodej zakázaných zbraní. Zapojené společnosti byly v každém případě vyloučeny. Státy byly vyloučeny v případě, že 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. Z investic byly vyloučeny země, v nichž dochází k porušování sociálních práv zakotvených v mezinárodních smlouvách a úmluvách, zásadách OSN, případně ve vnitrostátních právních předpisech.

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

### Jak významně udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

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

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

Zásada „významně nepoškozoval“ 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 poškozoval žádné environmentální nebo sociální cíle.*

**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.



### Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Vaše pojištění jsme jako pojišťovna investovali podle pravidel, jaká jsou právními předpisy stanovena pro investování technických rezerv životního pojištění. Protože jsme při investování zohledňovali hlavní nepříznivé dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti, platí to i pro tento produkt.

Tento produkt investoval ve sledovaném období roku 2023 pouze do státních dluhopisů vydaných Českou republikou. Přestože může v minimálním rozsahu investovat i do jiných finančních nástrojů, nebyla tato možnost využita. Vzhledem k tomu, že tento produkt investoval pouze do státních dluhopisů, jsou dle přílohy č. I k nařízení EU č. 2022/1288, kterým se doplňuje nařízení SFDR, relevantní pouze ukazatele týkající se investic do států a nadnárodních podniků. Při výběru států, do nichž lze investovat, jsme zohlednili skóre ESG u následujících ukazatelů:

- ▶ **Environmentální ukazatele**
  - ▶ 15. Intenzita emisí skleníkových plynů v zemích, do nichž bylo investováno v roce 2023: 509,95 tun CO<sup>2</sup> na 1 milion EUR tržeb.
- ▶ **Sociální ukazatele**
  - ▶ 16. Byly vyloučeny investice do zemí, v nichž dochází k porušování sociálních práv, a to v plném rozsahu.

V podrobnostech 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>



### Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období, jímž je: 1. 1. 2023 – 31. 12. 2023

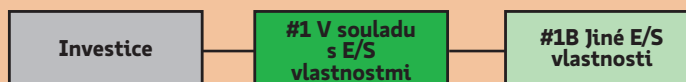
Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
Státní dluhopisy ČR	Sektor veřejných financí	100	ČR



## Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

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

### Jaká byla alokace 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 investoval 100 % aktiv do státních dluhopisů vydaných Ministerstvem financí ČR.

### V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Ekonomický sektor	% podíl
Stát/veřejný	100

**Podpůrné činnosti** přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

**Přechodné činnosti** jsou hospodářské činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

- ▶ **obratu** představující podíl příjmů z ekologických společností, do nichž je investováno,
- ▶ **kapitálových výdajích** (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- ▶ **provozních nákladech** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.



## Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Záměrem výše uvedených pojištění není provádět udržitelné investice. Neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů a nemáme k dispozici ani potřebná data. V souladu s taxonomií EU tak bylo 0 % uskutečněných investic.

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

Ano

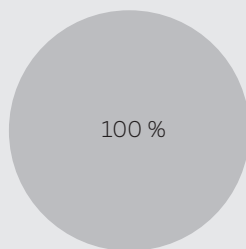
Fosilní plyn

Jaderná energie

Ne

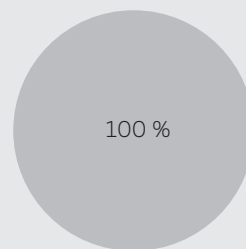
Níže uvedené grafy zeleně znázorňují podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů\*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních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

<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.

### Jaký byl podíl do přechodných a podpůrných činností?

0 %



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

Žádné investice nejsou zahrnuty do uvedené položky.



### Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Environmentální a sociální vlastnosti byly prosazovány tak, že pojišťovna nepřipouštěla investice v rámci uvedených pojištění na základě environmentálních a/nebo sociálních vlastností. To konkrétně znamená, že z povoleného spektra investic byly před uzavřením obchodu vyloučeny státy a společnosti financující výše definované "vyloučené" aktivity. Naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností bylo dosahováno i zohledňováním hlavních nepříznivých dopadů.

#### ESG kontrola před uzavřením obchodu a v průběhu investice

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. V uplynulém období jsme potřebná vládní skóre pro toto hodnocení získávali od MSCI ESG. V případě státních dluhopisů se jedná o nejvíce relevantní nástroj, a to z důvodu horší dostupnosti standardizovaných informací.

Zda-li investice naplňuje požadavky na ESG bylo průběžně kontrolováno v rámci interního systému pro investiční aktiva, a to s využitím MSCI ESG ratingů a ratingů publikovaných na platformě Bloomberg u jednotlivých investičních nástrojů.