Kooperativa
VIENNA INSURANCE GROUP
Pro život, jaký je

Předsmluvní informace k finančnímu produktu podle čl. 8 SFDR
GARANTOVANÝ FOND (CZK)

Identifikační kód právnické osoby:
není k dispozici

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?

●● Ano ☐	●○ Ne ☒
☐ Bude provádět **udržitelné investice s environmentálním cílem v minimální výši** ___%	☐ **Prosazuje environmentální/sociální (E/S) vlastnosti**, a přestože nesleduje cíl udržitelných investic, bude mít udržitelné investice v minimální výši ___%, a to
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné
☐ do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné	☐ investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné
	☐ investice se sociálním cílem
☐ Bude provádět **udržitelné investice se sociálním cílem v minimální výši** ___%	☒ Prosazuje E/S vlastnosti, ale **nebude provádět udržitelné investice**

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?

Garantovaný fond 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, plynu z uhelných slojí a metanu z uhelných slojí.
- 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 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, 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 ochuzený 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.

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

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

Soulad fondu 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 enviromentální a/nebo sociální faktory tak, jak je popsáno výše (v kapitole **„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:
V rámci interního systému pro investiční aktiva se průběžně kontroluje, jestli investice naplňuje požadavky na ESG, případně využívá MSCI ESG ratingy a ratingy publikované na platformě Bloomberg u jednotlivých investičních nástrojů.

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

Záměrem Garantovaného fondu 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.



Zohledňuje tento finanční produkt hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Ano ☒

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

Garantovaný fond zohledňuje 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: Intenzita emisí skleníkových plynů v zemích, do nichž je investováno
- **Sociální ukazatele**
  - Porušování sociálních práv – jak se uvádí v mezinárodních smlouvách a úmluvách, zásadách OSN, případně ve vnitrostátních právních předpisech – eliminace investic 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/pojistovna-kooperativa/spolecenska-odpovednost/informace-souvisejici-s-udrzitelnosti

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-fondy-a-strategie

Ne ☐

Jakou investiční strategii tento finanční produkt uplatňuje?

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

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?"**).

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

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

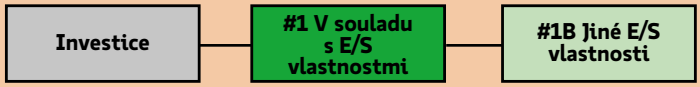
Není stanovena minimální míra.

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 Garantovaného fondu.

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 fond investuje převážně (až 100 % aktiv fondu) do státních dluhopisů vydaných Ministerstvem financí ČR. Pouze v omezeném rozsahu může fond 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?

Fond nepoužívá k dosažení svých environmentálních a/nebo sociálních vlastností žádné deriváty.

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

Záměrem produktu není provádět udržitelné investice.

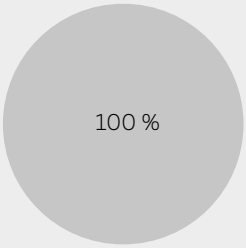
Investuje finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU[1]?

☐ Ano
☒ Ne

☐ Fosilní plyn ☐ Jaderná energie

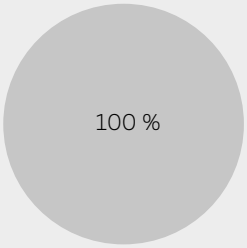
Níže uvedené grafy zeleně znázorňují minimální procentní podíl investic, které jsou v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu 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-fondy-a-strategie

[1] 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.