

## Shrnutí

Finančním produktem je životní pojištění **Bel Mondo 20** spojené s investiční složkou podle § 3 odst. 2 písm. a) zák. č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví. V rámci investiční složky je možné sjednat Fond konzervativní, otevřený podílový fond ISIN CZ0008474145 (dále jen Fond). Obhospodařovatelem fondu je společnost Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (dále jen Správce Fondu), se sídlem Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4, IČO: 43873766, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze sp. zn. B 1031, která podléhá dohledu České národní banky.

Správce Fondu prosazuje environmentální vlastnost („ESG“) v souladu s čl. 8 nařízení (EU) 2019/2088 (SFDR), ale nebude realizovat žádné udržitelné investice a stejně tak tyto investice nejsou jeho cílem. Výběr aktiv je založen na zvážení finančních i nefinančních kritérií.

Během realizace investiční strategie Správce Fondu podporuje určitou environmentální charakteristiku a bude investovat do cenných papírů splňujících tato kritéria. Posouzení vhodnosti investic bude zahrnovat posouzení aktivit v uhelném sektoru a dobré praxe při správě a řízení společností, resp. emitentů cenných papírů.

V rámci Fondu není uplatněn žádný minimální podíl udržitelných investic, avšak za běžných tržních podmínek musí být minimálně 70 % investic Fondu v souladu s výše uvedenou environmentální vlastností prosazovanou Fondem.

Pro průběžný a následný monitoring naplňování principů odpovědné správy a řízení společností (emitentů cenných papírů) je rovněž používán Etický filtr, tedy seznam společností, do jejichž cenných papírů Fond neinvestuje.

Informace sloužící k posouzení, zda emitent cenného papíru (do kterého Fond investuje) prosazuje environmentální vlastnost prosazovanou Fondem, pocházejí převážně z externích zdrojů dat. Společnost získává informace s maximálním úsilím tak, aby s přihlédnutím k existujícím omezením nedošlo ke zkreslení veřejně prezentovaných údajů.

Fond nesleduje žádný referenční ukazatel (dále též benchmark) určený pro účely dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností.

## Bez cíle udržitelných investic

Tento finanční produkt prosazuje vybranou environmentální vlastnost, ale nesleduje cíl udržitelných investic.

## Environmentální nebo sociální vlastnosti finančního produktu

Fond investuje do cenných papírů společností, které směřují k omezení činností v sektoru těžby uhlí a zavádí postupy odpovědné správy a řízení společnosti.

Fond omezuje nebo vylučuje investice do cenných papírů také za použití Etického filtru Společnosti.

Fond může do určených limitů investovat také do investičních nástrojů popsanych v části Investiční strategie, které částečně ani zcela nepřispívají k prosazované charakteristice uvedené výše, pokud je Správce Fondu toho názoru, že taková investice nabízí investiční příležitosti pro Fond.

## Investiční strategie

Fond podporuje aktivity směřující k postupnému omezení činností v sektoru těžby uhlí.

Správce Fondu posuzuje správné postupy řádné správy a řízení společností prostřednictvím dodržování uznávaných norem a standardů: zejména dodržování principů Globálního paktu OSN, dodržování Obecných zásad OSN pro podnikání a lidská práva, dodržování základních principů Mezinárodní organizace práce a ukazatelů výkonnosti společnosti, které mají dopad na oblasti, jako je kvalita a integrita vedení, struktura správní rady, vlastnická práva, odměňování, finanční výkaznictví a správa zainteresovaných stran.

Fond investuje jen do těch cenných papírů společností, které dodržují tyto normy a standardy.

Podrobnosti týkající se investiční strategie Fondu a jejího naplňování z hlediska prosazované environmentální vlastnosti jsou popsány v příloze statutu Fondu, který je k dispozici na adrese Správce Fondu: <https://www.general-i-investments.cz/>, sekce Produkty.

## Podíl investic

Za běžných tržních podmínek musí být **minimálně 70 % investic Fondu** v souladu s výše uvedenou environmentální vlastností prosazovanou Fondem.

V rámci Fondu není uplatněn žádný minimální podíl udržitelných investic. Investice Fondu nejsou přímo zacíleny na environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

## Monitorování environmentálních nebo sociálních vlastností

Správce Fondu průběžně hodnotí schopnost skutečných nebo potenciálních investic Fondu přispívat k environmentálním charakteristikám tím, že aplikuje kritéria výběru aktiv na úrovni emitenta, tzn. zda emitenti dodržují odpovědné postupy správy a řízení společnosti.

Správce Fondu vylučuje investice do cenných papírů používáním vlastního Etického filtru. Pro účely monitorování environmentálních nebo sociálních vlastností využívá Správce Fondu dostupná data externích poskytovatelů.

## Metodologie pro environmentální nebo sociální vlastnosti

Správce Fondu používá k měření environmentálních charakteristik Fondu zejména tyto ukazatele udržitelnosti:

- **Expozice vůči emitentům v sektoru těžby uhlí** (procento příjmu z podnikatelské činnosti související s těžbou uhlí, procento energie vyrobené z uhlí, objem vytěženého uhlí, projekty v oblasti těžby a zpracování uhlí, financování projektů v sektoru těžby a zpracování uhlí),
- **Expozice investic do emitentů s vazbami na nekonvenční zbraně, Vyloučení obchodních vazeb** (včetně používání, vývoje, výroby, získávání, skladování nebo obchodování) **na kontroverzní zbraně** (včetně kazetové munice, pozemních min, biologických/chemických zbraní, zbraní s ochuzeným uranem, oslepujících laserových zbraní, zápalných zbraní a/nebo nedetekovatelných fragmentů),
- **Expozice investic do nekonvenčních ropných a plynárenských podniků** (těžba ropy a plynu z břidlic a jiných typů hornin, těžba dehtových písků).

Ukazatele udržitelnosti používané k hodnocení správných postupů správy a řízení společností, do kterých bylo investováno, zahrnují soulad s uznávanými normami a standardy: soulad s principy Globálního paktu OSN, soulad s Obecnými zásadami OSN pro podnikání a lidská práva a soulad se základními principy Mezinárodní organizace práce.

Metodologie pro naplňování environmentální vlastnosti je uveřejněna na webových stránkách Správce Fondu:

<https://www.general-i-investments.cz/informace-souvisejici-s-udrzitelnosti.html>

Správce Fondu tuto metodologii s náležitou péčí průběžně vyhodnocuje za účelem jejího přizpůsobení měnícím se podmínkám a s cílem eliminovat její případná omezení.

## Zdroje údajů a jejich zpracování

Informace, podle kterých bude sledován ESG profil emitentů z hlediska naplňování environmentální vlastnosti prosazované Fondem a postupy odpovědné správy, pocházejí z externích zdrojů dat. Externím zdrojem dat se rozumí nezávislý poskytovatel dat a analýz (týkajících se třetích stran) schválený dle interních postupů Správce Fondu. Správce Fondu získává tato data s využitím specializovaných databází (např. společnosti MSCI) a zdrojů dostupných ve Skupině Generali.

Správce Fondu zpracovává získaná data s cílem rozšiřovat interní databázi umožňující odpovědné monitorování aktuálních i potenciálních expozic podkladových aktiv Fondu.

Využití expertních odhadů představuje pouze doplňkový způsob získávání dat, které Správce Fondu nemůže objektivně získat ze spolehlivých externích zdrojů.

## Omezení metodologií a údajů

Environmentální vlastnosti jsou prosazovány na základě údajů získaných Správcem Fondu s maximálním úsilím a s přihlédnutím k jejich dostupnosti.

Sledovaná environmentální charakteristika je specifická, její relevance se v různých odvětvích liší a nelze se vyhnout určitým omezením.

Někteří emitenti nevykazují spolehlivá data pro posouzení, nebo tato data nejsou dostatečně pokrytá externími poskytovateli údajů. Závazky firem (např. o budoucích redukcích emisí) považujeme za důvěryhodné, jestliže jsou verifikované a/nebo podporované uznávanými veřejnými platformami nebo poskytovateli dat.

Správce Fondu do budoucna očekává, že dojde ke zlepšení dostupnosti těchto dat v souvislosti s rostoucími požadavky na nefinanční výkaznictví pro velké korporace i pro malé a střední podniky.

## Náležitá péče

Způsob alokace a pravidla průběžné správy podkladových aktiv s důrazem na naplňování principů náležité péče jsou podrobně popsány ve Statutu Fondu, v části týkající se investiční strategie. Statut Fondu je dostupný na webových stránkách <https://www.generali-investments.cz/> v sekci Produkty.

V rámci investičního procesu je před investováním do konkrétního cenného papíru prováděno hodnocení s cílem identifikovat potenciální rizika této investice, mj. v souladu se Strategií začleňování rizik týkajících se udržitelnosti do procesu rozhodování o investicích. Tato Strategie je uveřejněna na webových stránkách <https://www.generali-investments.cz/informace-souvisejici-s-udrizitelnosti.html>

Vhodnost potenciálních investic Fondu je rovněž předem posuzována interními odbornými výbory Správce Fondu.

## Způsob naplňování investiční strategie fondu

Aktuální investiční cíl, jeho změny a upřesnění jsou považovány za projev výkonu odborné péče Správce Fondu při obhospodařování Fondu nepodléhá předchozímu schválení ze strany ČNB.

S ohledem na aktuální situaci na trhu je Správce Fondu oprávněn upřesňovat a pozměňovat způsob naplňování investiční strategie Fondu. Správce Fondu se při této činnosti nesmí dostat do rozporu s vymezením základní investiční strategie Fondu.

Informaci o změně aktuálního investičního cíle uveřejňuje Správce Fondu na Internetové adrese <https://www.generali-investments.cz/produkty/investice-v-czk/fondy/generali-fond-konzervativni.html>, a to v dostatečném předstihu, před nabytím účinnosti takové změny.

## Politiky zapojení

Správce Fondu má zavedenou politiku zapojení definovanou následovně.

Zapojení u emitentů cenných papírů, do nichž Správce Fondu investuje: Správce Fondu aktivně jedná s emitenty cenných papírů, do nichž je investováno, a vede otevřený dialog s cílem zajistit, aby vedoucí pracovníci společností, do nichž je investováno, chápali své povinnosti dodržovat správné postupy správy a řízení společnosti v souladu s Etickým filtrem Společnosti. Společnost apeluje na vedoucí pracovníky emitentů cenných papírů, aby se podělili o případné obavy týkající se jejich povinností v oblasti ESG podle SFDR. Správce Fondu následně předloží návrhy na další opatření k vyřešení případných nedostatků v oblasti ESG, které mohou být průběžně indikovány.

Správce Fondu organizuje schůzky s vedoucími pracovníky emitentů cenných papírů, do nichž investuje, s cílem co nejdříve vyřešit případné nedostatky v ESG oblasti. Správce Fondu se snaží pochopit, jak společnosti, do nichž investuje, transformovaly svůj provozní model tak, aby prosazovaly zásady ESG napříč svými organizacemi, a průběžně sleduje jejich dodržování. Kromě toho může Správce Fondu v relevantních případech sdílet s ostatními investory obavy související s prosazováním ESG principů ve společnostech, do nichž investuje.

Monitorování míry zapojení:

- Míra zapojení (angažovanosti) Správce Fondu u emitenta, do jehož cenných papírů investuje, podléhá schválení Výborem pro udržitelnost,
- výkon hlasovacích práv a
- další zapojení Správce Fondu.

Bližší informace k politice zapojení Společnosti jsou uvedeny na webových stránkách <https://www.generali-investments.cz/>, v sekci O nás, oddíl Společnost.

## Určená referenční hodnota

---

Fond nesleduje nejlepší přístup k integraci ESG faktorů (tzv. best-in-class) a zároveň nesleduje žádný referenční benchmark určený pro účely dosažení environmentální charakteristiky.