

**Fond balancovaný konzervativní, otevřený podílový fond Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.**

(dále též jako „Fond balancovaný konzervativní“ nebo „Fond“)

Společnost Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (dále též jako „Společnost“) níže uveřejňuje informace o Fondu v souladu s čl. 24 Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1288 ze dne 6. dubna 2022.

---

**a) Shrnutí**

Finančním produktem je Fond balancovaný konzervativní, jehož obhospodařovatelem je společnost Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s., se sídlem Na Pankráci 1720/123, 140 21 Praha 4, IČO: 438 73766, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze sp. zn. B 1031, která podléhá dohledu České národní banky.

Fond prosazuje environmentální a sociální vlastnosti („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. Investiční cíl a strategie Fondu budou naplňovány s ohledem na ESG charakteristiky společností, do jejichž cenných papírů Fond investuje. Výběr aktiv je založen na zvážení finančních i nefinančních kritérií.

Během realizace investiční strategie (popsané níže a ve statutu Fondu) Fond podporuje určité environmentální a sociální charakteristiky 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 minimálně 85 % investic Fondu musí splňovat minimální kritéria stanovená v Etickém filtru Společnosti a Společnost deklaruje, že alespoň 85 % investic Fondu (včetně peněžních prostředků) je použito k naplnění environmentálních a/nebo sociálních charakteristik podporovaných Fondem. Etický filtr zároveň slouží pro průběžný a následný monitoring naplňování environmentálních a sociálních vlastností. Společnost dále postupuje v souladu s interní politikou zapojení (angažovanosti), která je popsána níže v oddílu k).

Fond může investovat pouze do společností s odpovědnými postupy pro správu a řízení.

Informace k posuzování ESG profilu emitentů podkladových aktiv Fondu pocházejí 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.

Metodologie pro environmentální nebo sociální vlastnosti je popsána níže v oddílu g) a současně uveřejněna na webových stránkách Společnosti. Společnost tuto metodologii s náležitou péčí průběžně

vyhodnocuje za účelem jejího náležitého přizpůsobení měnícím se podmínkám a s cílem eliminovat její případná omezení.

#### **b) Bez cíle udržitelných investic**

Tento finanční produkt prosazuje určité environmentální nebo sociální vlastnosti, ale nesleduje cíl udržitelných investic.

#### **c) 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 za použití Etického filtru Společnosti popsaného podrobněji níže v oddílu g).

Aby se předešlo pochybnostem, Fond může, do určených limitů investovat také do investičních nástrojů popsaných v investiční strategii Fondu, které částečně ani zcela nepřispívají k prosazovaným charakteristikám uvedeným výše, pokud je Společnost toho názoru, že taková investice nabízí investiční příležitosti pro Fond.

#### **d) Investiční strategie**

Cílem Fondu je dosáhnout zhodnocení aktiv v dlouhodobém časovém horizontu prostřednictvím diverzifikovaného portfolia převoditelných dluhových a akciových cenných papírů. Fond je řízen aktivně. Parametry a rozložení portfolia akciové a dluhopisové části portfolia Fondu se mohou výrazně měnit s cílem profitovat z aktuální fáze hospodářského cyklu, či vývoje jednotlivých trhů. Pro optimální časování jednotlivých investic se využívá technická analýza trhu a indikátory sentimentu. Fond nebude sledovat či kopírovat žádný určitý index nebo ukazatel (benchmark).

Podrobnosti týkající se investiční strategie Fondu a jejího naplňování jsou popsány ve statutu Fondu, který je k dispozici na adrese <https://www.generali-investments.cz/>, sekce Produkty.

#### **e) Podíl investic**

Fond bude investovat minimálně **85 % svých investic** do investičních nástrojů těch emitentů, kteří jsou **v souladu s environmentální charakteristikou** tohoto finančního produktu.

V rámci Fondu není uplatněn žádný minimální podíl udržitelných investic. Investice Fondu nejsou přímo zacíleny na environmentálně udržitelné hospodářské činnosti, nicméně Fond využívá tzv. negativní seznam za účelem omezení investic do společností vykazujících vyšší environmentální rizika (např. emitenti podílející se na podnikání v odvětví těžby uhlí).

#### **f) Monitorování environmentálních nebo sociálních vlastností**

Společnost 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.

Společnost vylučuje investice do cenných papírů používáním vlastního Etického filtru. Dále existuje několik indikátorů, které může Společnost při používání Etického filtru využít k měření dosahovaných environmentálních a sociálních charakteristik podporovaných Fondem.

Pro účely monitorování environmentálních nebo sociálních vlastností Společnost využívá dostupná data externích poskytovatelů.

#### **g) Metodologie pro environmentální nebo sociální vlastnosti**

Společnost omezuje nebo vylučuje investice do cenných papírů používáním vlastního Etického filtru.

Mezi metody používané Společností k měření ukazatelů udržitelnosti v oblasti těžby uhlí patří následující:

- Negativní (vylučující prověřování): Emitenti aktiv (včetně mateřských společností, je-li to relevantní), do kterých může Fond investovat v rámci nastavení investiční strategie, budou posuzováni z hlediska Etického filtru, především s cílem vyloučit emitenty s významným zapojením do činností v sektoru těžby uhlí, definované prostřednictvím kvantifikovatelných prahových hodnot. Etický filtr a vyloučení emitenti budou průběžně monitorováni a v případě potřeby, minimálně jednou ročně, dojde k jejich revizi a aktualizaci.

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 OSN Global Compact, soulad s hlavními principy OSN pro podnikání a lidská práva a soulad se základními principy Mezinárodní organizace práce.

Metodologie Společnosti je umístěna na webových stránkách <https://www.generali-investments.cz/>, sekce Informace související s udržitelností.

#### **h) Zdroje údajů a jejich zpracování**

Informace, podle kterých bude sledován ESG profil emitentů 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 Společnosti. Společnost získává tato data s využitím specializovaných databází (např. společnosti MSCI) a zdrojů dostupných ve Skupině Generali.

Společnost 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 Společnost nemůže objektivně získat ze spolehlivých externích zdrojů.

#### **i) Omezení metodologie a údajů**

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

Sledované ESG charakteristiky jsou specifické, jejich relevance se v různých odvětvích liší a nelze se vyhnout určitým omezením, neboť někteří emitenti nevykazují spolehlivá data pro posouzení, nebo tato data nejsou dostatečně pokrytá externími poskytovateli údajů. Závazky společností týkající se

např. budoucích redukcí emisí Společnost považuje za důvěryhodné, jsou-li verifikovatelné a/nebo podporované uznávanými veřejnými platformami či poskytovateli dat.

Společnost 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.

#### **j) Náležitá péče**

Způsob alokace a pravidla průběžné správy podkladových aktiv jsou podrobně popsány ve Statutu Fondu, v části týkající se investiční strategie. Statut Fondu je dostupný na adrese <https://www.generalinvestments.cz/>, sekce Produkty.

#### **k) Politiky zapojení**

Společnost má zavedenou politiku zapojení definovanou následovně.

Zapojení u emitentů cenných papírů, do nichž Společnost investuje: Společnost 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. Společnost následně předloží návrhy na další opatření k vyřešení případných nedostatků v oblasti ESG, které mohou být průběžně indikovány.

Společnost organizuje schůzky s vedoucími pracovníky emitentů cenných papírů, do nichž investuje, s cílem co nejdříve vyřešit případné nedostatky v ESG oblasti. Společnost 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 Společnost v relevantních případech sdílet s ostatními investory obavy související s prosazováním ESG principů ve společnostech, do nichž investuje.

Monitorování míry zapojení: Míra zapojení (angažovanosti) Společnosti u emitenta, do jehož cenných papírů investuje, podléhá schválení ESG výboru Společnosti.

Společnost (prostřednictvím svého ESG výboru) hodnotí míru zapojení Společnosti u každého emitenta, do jehož cenných papírů Společnost investuje, z hlediska jejího souladu s kritérii ESG, kdy toto hodnocení bude prováděno se zřetelem k počátečním cílům definovaným na čtvrtletních schůzkách ESG výboru. ESG výbor bude individuálně posuzovat různé prvky společností, do nichž je investováno, včetně zjištěných rizik, otázek týkajících se souladu společnosti, do níž je investováno, s kritérii ESG, případných návrhů na nápravu zjištěných nedostatků souvisejících s dodržováním kritérií ESG, strategie, která bude uplatňována k zajištění souladu s rámcem ESG a aktuálního stavu společnosti, do níž je investováno, s ohledem na soulad s kritérii ESG a výsledků, kterých má být dosaženo prostřednictvím aktivního zapojení emitenta.

Bližší informace k politice zapojení Společnosti jsou uvedeny na webové adrese <https://www.generalinvestments.cz/>, sekce O nás, oddíl Společnost.

**l) 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 environmentálních nebo sociálních charakteristik.