

Metodologie kritérií ESG ve společnosti Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.

Společnost Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (dále jen „Správce“), posuzuje v oblasti životního prostředí, sociální oblasti a oblasti správy a řízení společností (dále jen „ESG“) ve vyhrazených fondech následující kritéria (tak jak jsou specifikována ve statutech fondů nebo příloze prospektu u podfondů).

Zásady posuzování kritérií ESG jsou založeny na interní metodice Správce, jež je popsána níže. Správce si vyhrazuje právo aktualizovat interní metodiku včetně tohoto popisu v souvislosti s budoucími změnami právních předpisů a dostupných zdrojů informací.

Správce bude pro výběr aktiv používat závazná kritéria týkající se oblasti ochrany životního prostředí na úrovni emitenta (včetně konečné mateřské společnosti, pokud to bude relevantní), a to průběžně a pod podmínkou, že emitenti budou dodržovat vhodné postupy správy a řízení společnosti. Minimální podíl investic do emitentů, kteří splňují kritéria ochrany v oblasti životního prostředí, tak jak jsou popsána v této interní metodice, je uveden ve statutech fondů nebo v příloze prospektu u podfondů.

1) Uplatnění kritérií ESG – omezení investic do společností působících v uhelném sektoru

- Za účelem podpory investic do společností působících mimo uhelný sektor fondy omezují/vylučují investice do společností, které nesplňují kritéria výběru (aktiv).
- Za tímto účelem Správce používá vylučovací kritéria stanovená skupinou Generali. Použitá metodika je založena na analýze dostupných údajů o všech relevantních emitentech.
- Použité údaje zahrnují údaje poskytnuté třetími stranami. Pokud by nebylo možné získat údaje v potřebném rozsahu, Správce vynaloží přiměřené úsilí, aby dostupnost požadovaných údajů zajistil. Nebude-li údaje přesto možné získat, bude namísto toho zaznamenána tato skutečnost.
- Seznam společností, o jejichž vyloučení se uvažuje, musí schválit interní oddělení Správce, „Výbor pro ESG“, který se schází minimálně jednou za čtvrtletí, a to za účasti následujících oddělení (s hlasovacím oprávněním): ESG Officer, oddělení správy portfolia, oddělení řízení rizik, oddělení produktu, právní oddělení / compliance oddělení.
- Výbor pro ESG dle vlastního uvážení doporučuje investice do některých emitentů, pouze však za předpokladu, že příslušný emitent nedostal negativní posudek a nejedná se o společnost automaticky vyloučenou v [etickém filtru](#) skupiny Generali. Kritéria, která mohou vést k vyloučení emitenta, zohledňují kromě jiného také míru jeho působení v daném sektoru a nové projekty.

2) Fondy investují do společností s transparentní správou a řízením

- Fondy mohou investovat pouze do společností s transparentní správou a řízením.
- Pro posouzení správy a řízení společnosti Správce využívá externího poskytovatele, navíc také může využít vlastní průzkum.
- Úlohou Výboru pro ESG je schválit společnosti, o jejichž vyloučení se uvažuje, na základě výše uvedených údajů.
- Správce portfolia je v rámci investičního procesu povinen zohledňovat výsledky výše uvedeného průzkumu. Investice do společností, které na základě interního posouzení neodpovídají kritériím dobré správy a řízení společnosti, nebudou povoleny. (Jedním z kritérií pro vyloučení emitenta je porušení globálního paktu OSN.)