

Generali penzijní společnost, a.s.
LEI: 315700CQ0BNME49XTC17

PROHLÁŠENÍ O HLAVNÍCH NEPŘÍZNIVÝCH DOPADECH INVESTIČNÍCH ROZHODNUTÍ NA FAKTORY UDRŽITELNOSTI

Provádění nařízení (EU) 2019/2088 čl. 4

[generalipenze.cz](https://www.generalipenze.cz)

INDEX

1	Úvod.....	2
2	Prohlášení o hlavních nepříznivých dopadech investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti.....	3
2.1	Shrnutí	3
2.2	Popis hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti	5
2.3	Popis politik pro identifikaci a prioritizaci hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti	10
2.4	Odkazy na mezinárodní standardy	12
2.5	Historické srovnání	13

1 Úvod

V souladu s článkem 4 Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb, dále "SFDR" a článků 4 až 10 doplňujícího nařízení EU 2022/1288 (RTS), Generali penzijní společnost, a.s. zveřejňuje toto prohlášení o politikách náležité péče, které se týká hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti¹ (dále také jen "Prohlášení o hlavních nepříznivých dopadech", "PAI" (Principal Adverse Impacts) nebo "Prohlášení"), které zahrnuje:

- informace o svých politikách identifikace a prioritizace hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti a jejich ukazatelů;
- popis hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti a veškerých opatření, která byla v této souvislosti přijata nebo případně plánována;
- stručné shrnutí politik zapojení v souladu s článkem 3g směrnice 2007/36/ES, pokud je to relevantní;
- odkaz na dodržování kodexů odpovědného podnikání a mezinárodně uznávaných standardů náležité péče a podávání zpráv, pokud je to relevantní, případně míru jejich souladu s cíli Pařížské dohody.

¹ Čl. 2 (24) nařízení EU 2019/2088 "faktory udržitelnosti" se rozumí environmentální, sociální a zaměstnanecké otázky, dodržování lidských práv a otázky boje proti korupci a úplatkářství.

2 Prohlášení o hlavních nepříznivých dopadech investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti

2.1 SHRnutí

Generali penzijní společnost, a.s. zohledňuje hlavní nepříznivé dopady svých investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti. Toto prohlášení je konsolidovaným prohlášením o hlavních nepříznivých dopadech Generali Penzijní společnosti, a.s. na faktory udržitelnosti.

Toto prohlášení o hlavních nepříznivých dopadech na faktory udržitelnosti se týká referenčního období od 1. ledna do 31. prosince 2022.

Faktory udržitelnosti (např. globální oteplování) jsou úzce spjaty s tzv. hlavními nepříznivými dopady (např. emise uhlíku), přičemž hlavním nepříznivým dopadem v našem případě rozumíme negativní vliv našeho investičního rozhodnutí na faktory udržitelnosti. Generali penzijní společnost, a.s. (dále jen Penzijní společnost) vyhodnocuje hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti ve svém portfoliu a začleňuje jejich řízení do investičního rozhodování dle zásad uvedených a odkazovaných v tomto dokumentu a v souladu s přístupem skupiny Generali k udržitelnosti.

Souhrn všech PAI ukazatelů, které Penzijní společnost sleduje, je uveden v následující tabulce. Tabulka obsahuje povinné a dodatečné PAI ukazatele, stejně tak i přehled zdrojů použitých pro jejich výpočet.

	Tabulka ²	Číslo	Ukazatel nepříznivých dopadů na udržitelnost	Zdroj dat
Ukazatele týkající se investic do společností, do nichž je investováno	1	1	Emise skleníkových plynů	Externí poskytovatel dat ³
	1	2	Uhlíková stopa	Externí poskytovatel dat
	1	3	Intenzita emisí skleníkových plynů společností, do nichž je investováno	Externí poskytovatel dat
	1	4	Expozice vůči společností působícím v odvětví fosilních paliv	Externí poskytovatel dat
	1	5	Podíl spotřeby a výroby energie z neobnovitelných zdrojů	Externí poskytovatel dat
	1	6	Intenzita spotřeby energie podle odvětví s vysokým dopadem na klima	Externí poskytovatel dat
	1	7	Činnosti s negativním dopadem na oblasti citlivé z hlediska biologické rozmanitosti	Externí poskytovatel dat
	1	8	Emise do vody	Externí poskytovatel dat
	1	9	Podíl nebezpečného odpadu a radioaktivního odpadu	Externí poskytovatel dat
	1	10	Porušování zásad globálního paktu Organizace spojených národů a pokynů Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) pro nadnárodní podniky	Externí poskytovatel dat; interní analýza Generali
	1	11	Chybějící postupy a mechanismy pro sledování dodržování zásad globálního paktu OSN a pokynů OECD pro nadnárodní podniky	Externí poskytovatel dat
	1	12	Neočištěný rozdíl v odměňování žen a mužů	Externí poskytovatel dat
	1	13	Genderová diverzita v představenstvu	Externí poskytovatel dat
	1	14	Expozice vůči kontroverzním zbraním (protipěchotní miny, kazetová munice, chemické a biologické zbraně)	Externí poskytovatel dat; interní analýza Generali
	2	4	Investice do společností bez iniciativ na snížení emisí uhlíku	Externí poskytovatel dat
Ukazatele týkající se investic do států a nadnárodních podniků	1	15	Intenzita skleníkových plynů	Externí poskytovatel dat
	1	16	Země, do nichž je investováno, v nichž dochází k porušování sociálních práv	Externí poskytovatel dat; interní analýza Generali
	3	22	Nespolupracující daňové jurisdikce	Externí poskytovatel dat

² Tabulka 1 odkazuje na povinně zveřejňované ukazatele, Tabulka 2 a 3 odkazuje na dodatečné ukazatele.

³ Hlavním externím poskytovatelem je MSCI ESG.

Ukazatele týkající se investice do nemovitostí	1	17	Expozice vůči fosilním palivům prostřednictvím aktiv v podobě nemovitostí	Generali Real Estate
	1	18	Expozice vůči energeticky neefektivním aktivům v podobě nemovitostí	Generali Real Estate

Vytvořili jsme řešení pro vykazování PAI, které podle našeho nejlepšího vědomí splňuje požadavky nařízení při současných omezeních, kterým čelíme. Mezi tato omezení patří dostupnost dat, výklad předpisů, a také závislost na externích poskytovatelích z hlediska dat i vykazování.

V průběhu roku 2023 a nadále plánujeme zlepšovat kvalitu vykazování prostřednictvím spolupráce s poskytovateli dat za účelem zvýšení pokrytí ukazatelů a rozvoje metodologie v souladu s regulací a poskytnout tak co nejlepší přehled o expozici našeho portfolia vůči nepříznivým dopadům.

2.2 POPIS HLAVNÍCH NEPŘÍZNIVÝCH DOPADŮ NA FAKTORY UDRŽITELNOSTI

Tabulka 1

Ukazatele týkající se investic do SPOLEČNOSTÍ, DO NICHŽ JE INVESTOVÁNO							
Ukazatel nepříznivých dopadů na udržitelnost		Metrika	Dopad 2022	Dopad [rok n-1]	Pokrytí	Vysvětlení	Přijátá opatření, plánovaná opatření a cíle stanovené pro příští referenční období
	KLIMATICKÉ A DALŠÍ ENVIRONMENTÁLNÍ UKAZATELE						
Emise skleníkových plynů	1. Emise skl. plynů	Emise skl. plynů okruhu 1	38 113.95		78.74%	Vyjádřeno v tCO2e	Penzijní společnost se zavázala omezit investice do společností s expozicí na uhlí na vybraná aktiva a plánuje další omezení expozice vůči společnostem, které nevykazují pokrok na cestě dekarbonizace. Penzijní společnost plánuje materiální sladění se Strategii skupiny Generali v oblasti změny klimatu. Výbor ESG společnosti bude monitorovat uhlíkovou stopu portfolií a emise skleníkových plynů společností, do kterých investuje, s cílem definovat limity pro investice do společností, které zaostávají za těmito parametry.
		Emise skl. plynů okruhu 2	11 853.01		78.74%	Vyjádřeno v tCO2e	
		Emise skl. plynů okruhu 3	281 375.94		78.73%	Vyjádřeno v tCO2e	
		Emise skl. plynů celkem	331 345.67		78.73%	Vyjádřeno v tCO2e	
	2. Uhlíková stopa	Uhlíková stopa	489.68		78.73%	Vyjádřeno v tCO2e / milion investovaných €	Penzijní společnost bude vyhodnocovat možnost aktivní spolupráce s emitenty, případně ve spolupráci s dalšími investory, za účelem podpory spravedlivého přechodu k bezuhlíkové ekonomice. ESG výbor alespoň jednou ročně vyhodnotí účinnost přijatých opatření a potřebu přijmout další opatření.
	3. Intenzita emisí skl. Plynů společností, do nichž je investováno	Intenzita emisí skl. plynů společností, do nichž je investováno	659.19		86.07%	Vyjádřeno v tCO2e / milion € výnosů	
	4. Expozice vůči společností působícím v odvětví fosilních paliv	Podíl investic do společností působících v odvětví fosilních paliv	6.99%		81.43%	Procento tržní hodnoty portfolia s expozicí vůči emitentům s činností související s fosilními palivy, včetně těžby, zpracování, skladování a přepravy ropných produktů, zemního plynu a energetického a hutního uhlí.	
	5. Podíl spotřeby a výroby energie z neobnovitelných zdrojů	Podíl spotřeby energie z neobnovitelných zdrojů a výroby energie z neobnovitelných zdrojů u společností, do nichž je investováno, v porovnání s obnovitelnými zdroji energie, vyjádřený jako procentní podíl celkových zdrojů energie	69.66%		71.78%	Vážený průměr spotřeby a/nebo výroby energie emitentů z neobnovitelných zdrojů v portfoliu jako procento celkové spotřebované a/nebo vyrobené energie.	
	6. Intenzita spotřeby energie podle odvětví s vysokým dopadem na klima	Spotřeba energie v GWh na milion eur výnosů společností, do nichž je investováno, podle odvětví s vysokým dopadem na klima:					
		NACE Kód A (Zemědělství, lesnictví, rybářství)	N/A		73.16%	Vyjádřeno v GWh / milion € výnosů	
		NACE Kód B (Těžba a dobývání)	1.29		73.16%	Vyjádřeno v GWh / milion € výnosů	
		NACE Kód C (Zpracovatelský průmysl)	0.93		73.16%	Vyjádřeno v GWh / milion € výnosů	

		Ukazatele týkající se investic do SPOLEČNOSTÍ, DO NICHŽ JE INVESTOVÁNO					
Ukazatel nepříznivých dopadů na udržitelnost		Metrika	Dopad 2022	Dopad [rok n-1]	Pokrytí	Vysvětlení	Přijatá opatření, plánovaná opatření a cíle stanovené pro příští referenční období
		NACE Kód D (Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a klimatizovaného vzduchu)	17.35		73.16%	Vyjádřeno v GwH / milion € výnosů	
		NACE Kód E (Zásobování vodou; činnosti související s odpadními vodami, odpady a sanacemi)	N/A		73.16%	Vyjádřeno v GwH / milion € výnosů	
		NACE Kód F (Stavebnictví)	0.11		73.16%	Vyjádřeno v GwH / milion € výnosů	
		NACE Kód G (Velkoobchod a maloobchod; opravy a údržba motorových vozidel)	0.07		73.16%	Vyjádřeno v GwH / milion € výnosů	
		NACE Kód H (Doprava a skladování)	0.11		73.16%	Vyjádřeno v GwH / milion € výnosů	
		NACE Kód L (Činnosti v oblasti nemovitostí)	0.62		73.16%	Vyjádřeno v GwH / milion € výnosů	
Biologická rozmanitost	7. Činnosti s negativním dopadem na oblasti citlivé z hlediska biologické rozmanitosti	Podíl investic do společností, do nichž je investováno, s provozy umístěnými v oblastech citlivých z hlediska biologické rozmanitosti nebo v jejich blízkosti, pokud činnosti těchto společností mají na tyto oblasti negativní vliv	0.22%		82.46%	Procento tržní hodnoty portfolia vystavené emitentům, kteří uvedli, že provozují činnosti v oblastech citlivých na biologickou rozmanitost nebo v jejich blízkosti a byli zapojeni do sporů se závažnými nebo velmi vážnými dopady na životní prostředí.	Penzijní společnost monitorovala kontroverze a zapojení do vážných ekologických škod ze strany společností, do kterých bylo investováno, a plánuje omezit expozici vůči emitentům, kteří zaostávají ve strategii ESG. Činnosti se závažným a rozsáhlým dopadem na biodiverzitu citlivých oblastí, např. těžba dehtových písků), bude těžištěm investičních omezení. Penzijní společnost plánuje omezit expozici vůči emitentům, kteří zaostávají ve strategii ESG. ESG výbor alespoň jednou ročně vyhodnotí účinnost přijatých opatření a potřebu přijmout další opatření.
Voda	8. Emise do vody	Tuny emisí do vody vyprodukované společnostmi, do nichž je investováno, na milion investovaných eur, vyjádřené jako vážený průměr	0.05		0.05%	Vyjádřeno v tunách / milion investovaných €	Témata, jako je vodní stres a celkový přístup společnosti k hospodaření s vodními zdroji a snižování dopadu na životní prostředí, jsou-li relevantní pro uvažovaný sektor, jsou jedním ze vstupů používaných pro budování ESG ratingů, které Penzijní společnost zvažuje v investičním procesu. Penzijní společnost plánuje omezit expozici vůči emitentům, kteří zaostávají ve strategii ESG. ESG výbor alespoň jednou ročně vyhodnotí účinnost přijatých opatření a potřebu přijmout další opatření.
Odpad	9. Podíl nebezpečného	Tuny nebezpečného odpadu a radioaktivního odpadu vyprodukovaného společnostmi, do	0.76		18.57%	Vyjádřeno v tunách / milion investovaných €	Témata, jako jsou praxe nakládání s odpady, včetně nakládání s veškerým nebezpečným odpadem a radioaktivním odpadem, jsou-li relevantní pro

Ukazatele týkající se investic do SPOLEČNOSTÍ, DO NICHŽ JE INVESTOVÁNO							
Ukazatel nepříznivých dopadů na udržitelnost		Metrika	Dopad 2022	Dopad [rok n-1]	Pokrytí	Vysvětlení	Přijatá opatření, plánovaná opatření a cíle stanovené pro příští referenční období
	odpadu a radioaktivního odpadu	nichž je investováno, na milion investovaných eur, vyjádřené jako vážený průměr					uvažovaný sektor, jsou jedním ze vstupů používaných pro sestavení hodnocení ESG, které Penzijní společnost zvažuje v investičním procesu. Penzijní společnost plánuje omezit expozici vůči emitentům, kteří zaostávají ve strategii ESG. ESG výbor alespoň jednou ročně vyhodnotí účinnost přijatých opatření a potřebu přijmout další opatření.
UKAZATELE PRO SOCIÁLNÍ A ZAMĚSTNANECKÉ OTÁZKY, DODRŽOVÁNÍ LIDSKÝCH PRÁV A BOJ PROTI KORUPCI A ÚPLATKÁŘSTVÍ							
Sociální a zaměstnanecké otázky	10. Porušování zásad globálního paktu Organizace spojených národů a pokynů Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) pro nadnárodní podniky	Podíl investic do společností, do nichž je investováno, které se podílely na porušování zásad globálního paktu OSN nebo pokynů OECD pro nadnárodní podniky	1.42%		81.43%	Procento tržní hodnoty portfolia vystavené emitentům s velmi vážnými kontroverzemi souvisejícími s působením a/nebo produkty společnosti.	Tato PAI má pro Penzijní společnost prioritní význam: Penzijní společnost plánuje omezit nebo vyloučit přímé investice do společností, do kterých bylo investováno, zapojených do porušení principů Globálního paktu OSN a dalších relevantních mezinárodních standardů.
	11. Chybějící postupy a mechanismy pro sledování dodržování zásad globálního paktu OSN a pokynů OECD pro nadnárodní podniky	Podíl investic do společností, do nichž je investováno, bez politik pro sledování dodržování zásad globálního paktu OSN a pokynů OECD pro nadnárodní podniky nebo bez mechanismů pro vyřizování stížností na porušování zásad globálního paktu OSN a pokynů OECD pro nadnárodní podniky	25.60%		27.36%	Procento tržní hodnoty portfolia vystavené emitentům, kteří nejsou signatáři UN Global Compact.	Kvalita politik pro řízení kontroverzí ESG a porušování mezinárodních standardů je jedním ze vstupů používaných pro vytváření ratingů ESG, které Penzijní společnost zvažuje v investičním procesu. Penzijní společnost plánuje omezit expozici vůči emitentům, kteří zaostávají ve strategii ESG. ESG výbor alespoň jednou ročně vyhodnotí účinnost přijatých opatření a potřebu přijmout další opatření.
	12. Neočištěný rozdíl v odměňování žen a mužů	Průměrný neočištěný rozdíl v odměňování žen a mužů ve společnostech, do nichž je investováno	22.75%		80.77%	Vážený průměr rozdílu mezi průměrnými hrubými hodinovými výdělky zaměstnanců a zaměstnankyň jako procento hrubých výdělků mužů titulů v portfoliu.	Téma diverzity je zahrnuto do hodnocení ESG ratingu společností, kde přispívá k hodnocení rámce řízení společnosti a jejích politik. Společnostem s nedostatečným nebo neefektivním rámcem bude přidělen nižší ESG rating (zaostávající společnosti v oblasti ESG*). Penzijní společnost plánuje omezit expozici vůči emitentům, kteří zaostávají ve strategii ESG.
	13. Genderová diverzita v představenstvu	Průměrný poměr žen vůči mužům v představenstvech společností, do nichž je investováno, vyjádřený jako procentní podíl všech členů představenstva	33.89%		81.43%	Vážený průměr podílu žen a mužů v představenstvech portfolia.	ESG výbor alespoň jednou ročně vyhodnotí účinnost přijatých opatření a potřebu přijmout další opatření.
	14. Expozice vůči kontroverzním zbraním (protipěchotní miny, kazetová munice, chemické a biologické zbraně)	Podíl investic do společností, do nichž je investováno, které se zabývají výrobou nebo prodejem kontroverzních zbraní	0.20%		100.00%	Procento tržní hodnoty portfolia emitentů s průmyslovou vazbou na nášlapné miny, kazetovou munici, chemické zbraně nebo biologické zbraně.	Tato PAI má pro Penzijní společnost prioritní význam: Penzijní společnost plánuje deinvestovat a vyloučit jakékoli nové přímé investice do společností, zapojených do výroby nebo prodeje kontroverzních zbraní, jak je zde definováno.

Ukazatele týkající se investic do STÁTŮ A NADNÁRODNÍCH PODNIKŮ							
Ukazatel nepříznivých dopadů na udržitelnost		Metrika	Dopad 2022	Dopad [rok n-1]	Pokrytí	Vysvětlení	Přijatá opatření, plánovaná opatření a cíle stanovené pro příští referenční období
Environmentální	15. Intenzita skleníkových plynů	Intenzita emisí skl. plynů v zemích, do nichž je investováno	520.51		100.00%	Vyjádřeno v tunách / milion investovaných €	Využití zdrojů a dopad na životní prostředí, sociální faktory a správa země je jedním ze vstupů používaných pro budování ESG ratingů, které Penzijní společnost zvažuje v investičním procesu. Mezi další přístupy, které se mají použít na vybraná aktiva, patří omezení nebo vyloučení investic do emitentů, které nejsou v souladu s mezinárodními směrnici a normami o praní špinavých peněz, financování terorismu nebo daňových praktikách, což představuje velmi závažné ekologické problémy (odlesňování). Investice v suverénních zemích se provádějí v souladu s platnými sankcemi.
Sociální	N/A 16. Země, do nichž je investováno, v nichž dochází k porušování sociálních práv	Počet zemí, do nichž je investováno, v nichž dochází k porušování sociálních práv (absolutní počet a relativní počet v poměru ke všem zemím, do nichž je investováno), jak se uvádí v mezinárodních smlouvách a úmluvách, zásadách OSN, případně ve vnitrostátních právních předpisech	1 země		100.00%	Dopad měřen jako: Počet jedinečných státních emitentů v portfoliu, na které Evropská služba pro vnější činnost (ESVČ) uvalila omezující opatření (sankce) na dovoz a vývoz	
			11.11%		100.00%	Dopad měřen jako: Procento unikátních státních emitentů, na které Evropská služba pro vnější činnost (ESVČ) uvalila omezující opatření (sankce) na dovoz a vývoz	

Ukazatele týkající se investic do NEMOVITOSTÍ							
Ukazatel nepříznivých dopadů na udržitelnost		Metrika	Dopad 2022	Dopad [rok n-1]	Pokrytí	Vysvětlení	Přijatá opatření, plánovaná opatření a cíle stanovené pro příští referenční období
Fosilní paliva	17. Expozice vůči fosilním palivům prostřednictvím aktiv v podobě nemovitostí	Podíl investic do aktiv v podobě nemovitostí, které se podílejí na těžbě, skladování, přepravě nebo výrobě fosilních paliv	N/A		N/A		
Energetická účinnost	18. Expozice vůči energeticky neefektivním aktivům v podobě nemovitostí	Podíl investic do energeticky neefektivních aktiv v podobě nemovitostí	N/A		N/A		

Tabulka 2 - Dodatečné klimatické a další environmentální ukazatele

Ukazatele týkající se investic do SPOLEČNOSTÍ, DO NICHŽ JE INVESTOVÁNO							
KLIMATICKÉ A DALŠÍ ENVIRONMENTÁLNÍ UKAZATELE							
Ukazatel nepříznivých dopadů na udržitelnost		Metrika	Dopad 2022	Dopad [rok n-1]	Pokrytí	Vysvětlení	Přijatá opatření, plánovaná opatření a cíle stanovené pro příští referenční období
Emise	4. Investice do společností bez iniciativ na snížení emisí uhlíku	Podíl investic do společností, do nichž je investováno, bez iniciativ na snížení emisí uhlíku zaměřených na dosažení souladu s Pařížskou dohodou	32.58%		86.07%	Dopad měřen jako: Procento tržní hodnoty portfolia exponované emitentům bez cíle snížení emisí uhlíku v souladu s Pařížskou dohodou	Pro další ukazatele není uváděno

Tabulka 3 - Dodatečné ukazatele pro sociální a zaměstnanecké otázky, dodržování lidských práv a boj proti korupci a úplatkářství

Ukazatele týkající se investic do STÁTŮ A NADNÁRODNÍCH PODNIKŮ							
UKAZATELE PRO SOCIÁLNÍ A ZAMĚSTNANECKÉ OTÁZKY, DODRŽOVÁNÍ LIDSKÝCH PRÁV A BOJ PROTI KORUPCI A ÚPLATKÁŘSTVÍ							
Ukazatel nepříznivých dopadů na udržitelnost		Metrika	Dopad 2022	Dopad [rok n-1]	Pokrytí	Vysvětlení	Přijatá opatření, plánovaná opatření a cíle stanovené pro příští referenční období
Správa věcí veřejných	22. Nespolutracující daňové jurisdikce	Investice v jurisdikcích uvedených na unijním seznamu jurisdikcí nespolutracujících v daňové oblasti	0.00%		100%	Dopad měřen jako: Procento tržní hodnoty portfolia exponované emitentům se sídlem v jurisdikcích na seznam EU nespolutracujících jurisdikcí pro daňové účely	Pro další ukazatele není uváděno

2.3 POPIS POLITIK PRO IDENTIFIKACI A PRIORITIZACI HLAVNÍCH NEPŘÍZNIVÝCH DOPADŮ NA FAKTORY UDRŽITELNOSTI

Politiky pro identifikaci a prioritizaci hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti

Penzijní společnost považuje matici významnosti udržitelného rozvoje skupiny Generali, která je k dispozici na veřejných [interne-tových stránkách skupiny Generali](#), za důležitou referenci pro identifikaci a stanovení priorit externích nepříznivých dopadů. Zohledněna je také dostupnost údajů o investovaných a investovatelných emitentech.

Penzijní společnost si uvědomuje důležitost změny klimatu s ohledem na dopady svých činností. Penzijní společnost může mít významný vliv na životní prostředí prostřednictvím svých investičních rozhodnutí. Jako správce aktiv může Penzijní společnost ovlivňovat emitenty tím, že se zaměří na investice do čistších a ekologičtějších obchodních aktivit, zvýhodnění těchto emitentů přispívajících k přechodu k čistším a ekologicky šetrnějším podnikatelským aktivitám.

Pokud jde o sociální faktory a faktory řízení, Penzijní společnost považuje obchodní zapojení a chování společností, do kterých bylo investováno, za nanejvýš důležité. Tyto faktory by mohly negativně ovlivnit širší společnost a správu a řízení společností, a tím i dlouhodobou výkonnost společností, do kterých bylo investováno.

S ohledem na výše uvedené skutečnosti Penzijní společnost identifikuje hlavní nepříznivé dopady uvedené v následující tabulce a stanoví jejich priority.

Platí Pro	Tabulka	Číslo	Hlavní nepříznivý ukazatel udržitelnosti
Společnosti, do nichž bylo investováno	1	2	Uhlíková stopa
	1	10	Porušení zásad OSN Global Compact a pokynů Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) pro nadnárodní společnosti
	1	14	Expozice kontroverzním zbraním (protipěchotní miny, kazetová munice, chemické a biologické zbraně)

Další hlavní ukazatele nepříznivého dopadu

Pokud jde o dva další hlavní ukazatele nepříznivého dopadu požadované nařízením. EU 2019/2088, Penzijní společnost vybrala ty ukazatele, které nejvíce odpovídají faktorům udržitelnosti relevantním a podstatným pro její investice, a to i s ohledem na dostupnost dat. Jako výstup tohoto hodnocení byly zvoleny dva následující ukazatele:

- Tabulka 2 – Další ukazatele týkající se klimatu a životního prostředí (ukazatele použitelné pro investice do společností, do kterých bylo investováno): [N.4. Investice do společností bez iniciativ na snížení emisí uhlíku](#)
- Tabulka 3 – Doplnkové ukazatele pro sociální a zaměstnanecké záležitosti, dodržování lidských práv, protikorupční a protikorupční záležitosti (ukazatele platné pro investice do suverénních a nadnárodních společností): [N. 22. Nespolupracující daňové jurisdikce](#).

Zdroje dat, rozsah a celková omezení pro hlavní zveřejněné údaje o nepříznivém dopadu

Pro účely tohoto zveřejnění, a zejména pro výpočet hodnot PAI, vynaložila Penzijní společnost maximální úsilí, aby doplnila hodnoty jednotlivých ukazatelů. Jak bylo uvedeno výše, v současné době implementované řešení pro vykazování PAI, kterým podle nejlepšího vědomí Penzijní společnost splňuje požadavky aktuálně vyjádřené předpisy, s přihlédnutím k omezením, na které narazila, jako je dostupnost údajů a témata výkladu předpisů, a také k závislosti na nezávislých externích poskytovatelích jak z hlediska údajů, tak z hlediska řešení pro vykazování.

Zdroje dat

Penzijní společnost využívá pro výpočet PAI zveřejněných v této zprávě především nezávislé externí poskytovatele dat, konkrétně:

- pro PAI pro korporátní a suverénní investice: Penzijní společnost používá MSCI na data i řešení pro vykazování pro všechny PAI. Pokud jde o technické detaily, jako je použití vzorců pro výpočet PAI a použití odhadů v sadě dat, spoléhá se na výklad regulace externím poskytovatelem.

Rozsah

Zde prezentovaný přístup pokrývá část přímých a nepřímých investic do portfolia sestaveného a spravovaného Penzijní společností, na kterou se vztahují údaje potřebné k posouzení PAI. Z důvodu transparentnosti je v tomto prohlášení v případě potřeby uvedeno krytí aktiv, na která se vztahuje jeden ukazatel PAI.

Omezení dat

Přístup je omezen dostupností informací od hlavních používaných poskytovatelů dat ESG, dostupností vykazovaných dat od některých emitentů, omezenou dostupností údajů o nepřímých investicích, vyvíjejícím se výkladem nařízení, když jde o metody výpočtu a agregace. Z toho vyplývá určitá míra chybovosti, kterou se budou zabývat i budoucí zprávy.

Monitorování a zvážení dalšího vývoje

V průběhu roku 2023 a dále se Penzijní společnost zaměří na zlepšení reportingu a zapojí také poskytovatele dat, aby zvýšila pokrytí a dále rozvíjela naši metodologii, v souladu s pokyny nařízení, a také aby poskytla co nejlepší přehled o vystavení našeho portfolia nepříznivým dopadům.

Prioritizované hlavní nepříznivé dopady budou pravidelně monitorovány a budou pravidelně hlášeny „ESG/Engagement Committee“ (dále jen „ESG výbor“). S ohledem na výše uvedená omezení může Penzijní společnost očekávat, že se hodnoty PAI budou lišit nejen na základě investičního rozhodnutí a uplatňování zásad ovlivňujících investiční rozhodnutí, ale také na základě změn v podkladových datech a dostupnosti podkladových dat. V případě, že trend hlavních nepříznivých dopadů za více než jedno hlášené období nevykazuje uspokojivé zmírnění alespoň prioritních faktorů, může výbor uzákonit eskalační postupy předpokládané politikami společností, upravit stávající politiky a závazky, stanovit nebo změnit cíle, implementovat další politiky a procesy zaměřené na zvýšení účinnosti zmírňování.

2.4 ODKAZY NA MEZINÁRODNÍ STANDARDY

Skupina Generali patří mezi signatáře iniciativy OSN Global Compact (2007), Principů odpovědného investování (2011), Pařížské dohody (2015), TCFD (2017) a Aliance vlastníků aktiv s nulovou hodnotou emisí uhlíku (2020). Tyto závazky jsou považovány za relevantní i pro právnickou osobu, která toto prohlášení zveřejňuje.

Tento odstavec nastiňuje konkrétní vazbu mezi ukazateli a hlavními závazky a mezinárodně uznávanými standardy, které skupina Generali dodržuje.

Pařížská dohoda

Referenční ukazatele: Ukazatel 1 až 5

Zdroje údajů pro výpočet ukazatelů: MSCI

Použitá metodika a údaje:

Změna klimatu patří k největším výzvám, kterým globální společnost čelí. Pokud jde o udržitelnost v širším slova smyslu, boj proti změně klimatu je součástí naší morální povinnosti za udržitelnější budoucnost a naší povinností v oblasti řízení rizik vůči našim zainteresovaným stranám.

Dodržování tohoto závazku je měřeno PAI uvedenými v části „referenční PAI“, nejsou použity žádné výhledové klimatické scénáře. Penzijní společnost přispívá a plánuje dále přispívat k výše uvedenému závazku prostřednictvím opatření popsanych v odstavci 2.2.

Globální pakt OSN

Referenční ukazatele: PAI 10, PAI 11, PAI 16

Zdroje údajů pro výpočet ukazatelů: MSCI

Použitá metodika a údaje:

Někteří emitenti mohou být zodpovědní za závažná porušení páchaná vůči životnímu prostředí, komunitám nebo jejich vlastním zaměstnancům, čímž ničí jejich lidský kapitál, jeho legitimitu fungovat a schopnost dlouhodobě zhodnocovat.

Dodržování tohoto závazku se měří pomocí PAI uvedených v části „referenční PAI“. Penzijní společnost přispívá a plánuje dále přispívat k výše uvedenému závazku prostřednictvím opatření popsanych v odstavci 2.2.

Mezinárodní smlouvy o kontroverzních zbraních

Referenční ukazatele: PAI 14

Zdroje údajů pro výpočet ukazatelů: MSCI

Použitá metodika a údaje:

Dodržování tohoto závazku se měří pomocí PAI uvedených v části „referenční PAI“. Penzijní společnost přispívá a plánuje dále přispívat k výše uvedenému závazku prostřednictvím opatření popsanych v odstavci 2.2.

2.5 HISTORICKÉ SROVNÁNÍ

Historické srovnání bude poskytnuto do června 2024, kdy bude vydáno Prohlášení o hlavních nepříznivých dopadech investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti s údaji za referenční období 2022 a 2023.