

Predugovorne objave za financijske proizvode iz članka 8. stavaka 1., 2. i 2.a Uredbe (EU) 2019/2088 i članka 6. prvog stavka Uredbe (EU) 2020/852

Proizvod: **Generali Globalni, delniški**

Podfond Krovnog fonda Generali

Upravitelj /
Društvo za upravljanje:
Internetska stranica: Generali Investments d.o.o., Dunajska cesta 63, 1000 Ljubljana
www.generali-investments.si

Identifikacijska oznaka
pravne osobe: SI0021401383

Okolišna i/ili socijalna obilježja

Održivo ulaganje

znači ulaganje u ekonomsku djelatnost kojom se doprinosi ostvarenju nekog okolišnog ili socijalnog cilja, pod uvjetom da se takvim ulaganjem ne nanosi bitna šteta bilo kojem okolišnom ili socijalnom cilju i da društva u koja se ulaže slijede prakse dobrog upravljanja.

Taksonomija EU-a

klasifikacijski je sustav utvrđen u Uredbi (EU) 2020/852 kojim se uvodi popis **okolišno održivih ekonomskih djelatnosti**. Ta uredba ne uključuje popis održivih ekonomskih djelatnosti sa socijalnim ciljem. Održiva ulaganja koja imaju neki okolišni cilj mogu i ne moraju biti usklađena s taksonomijom.

Ima li ovaj financijski proizvod za cilj održivo ulaganje?

☐ Da

☒ Ne

☐ Minimalna **održiva ulaganja s okolišnim ciljem** iznosit će: __%

☐ **Promiče okolišna/socijalna obilježja (O/S)**, i iako nema za cilj održivo ulaganje, imat će minimalni udio od __% održivih ulaganja

☐ u ekonomske djelatnosti koje se u skladu s taksonomijom EU-a smatraju okolišno održivima

☐ s okolišnim ciljem u ekonomske djelatnosti koje se u skladu s taksonomijom EU-a smatraju okolišno održivima

☐ u ekonomske djelatnosti koje se u skladu s taksonomijom EU-a ne smatraju okolišno održivima

☐ s okolišnim ciljem u ekonomske djelatnosti koje se u skladu s taksonomijom EU-a ne smatraju okolišno održivima

☐ sa socijalnim ciljem

☐ Minimalna **održiva ulaganja sa socijalnim ciljem** iznosit će: __%

☒ Promiču se O/S obilježja, ali **neće ostvariti održiva ulaganja**



Koja okolišna i/ili socijalna obilježja ovaj finansijski proizvod promiče?

Okolišno i socijalno obilježje koje promiče ovaj podfond jest primjena strategije integracije okolišnih, socijalnih i upravljačkih čimbenika (strategija ESG integracije) za upravljanje rizicima i ostvarivanje prinosa. Podfond nema odabranu posebnu referentnu vrijednost koja bi se odnosila na postizanje okolišnih ili socijalnih obilježja.

Pokazatelji održivosti

služe za mjerenje ostvarenja okolišnih ili socijalnih obilježja koja finansijski proizvod promiče.

- **Koji su pokazatelji održivosti korišteni za mjerenje ostvarenje svakog pojedinačnog okolišnog ili socijalnog obilježja koje ovaj finansijski proizvod promiče?**

Strategija ESG integracije ne odnosi se na specifična okolišna ili socijalna obilježja, stoga nije moguće odrediti pokazatelje održivosti koji bi odražavali postizanje svakog pojedinog obilježja. Postizanje okolišnih i socijalnih obilježja stoga će se mjeriti udjelom imovine podfonda obuhvaćenim strategijom ESG integracije.

- **Koji su ciljevi održivih ulaganja koja se djelomično namjeravaju ostvariti finansijskim proizvodom i kako održivo ulaganje doprinosi tim ciljevima?**

Ne primjenjuje se.

Kako se postiže da održiva ulaganja koja se finansijskim instrumentom namjeravaju djelomično ostvariti ne nanese bitnu štetu jednom okolišnom ili socijalnom cilju održivog ulaganja?

Ne primjenjuje se.

Glavni štetni učinci

najznačajniji su negativni učinci odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti koji se odnose na okolišna, socijalna i radnopravna pitanja, poštovanje ljudskih prava, suzbijanje korupcije i podmićivanja.

- **Kako su uzeti u obzir pokazatelji štetnih učinaka na čimbenike održivosti?**

Ne primjenjuje se.

- **Kako su održiva ulaganja usklađena sa Smjernicama OECD-a za multinacionalna poduzeća i UN-ovim vodećim načelima o ljudskim pravima? Detalji:**

Ne primjenjuje se.

Taksonomijom EU-a utvrđeno je načelo "ne nanosi bitnu štetu" prema kojem ulaganja usklađena s taksonomijom ne bi smjela znatno naštetiti ciljevima taksonomije EU-a, za što su utvrđeni specifični kriteriji EU-a.

Načelo "ne nanosi bitnu štetu" primjenjuje se samo na ona ulaganja na kojima se temelji finansijski proizvod kod kojih se uzimaju u obzir kriteriji EU-a za okolišno održive ekonomske djelatnosti. Kod ulaganja na kojima se temelji preostali udio ovog finansijskog proizvoda ne uzimaju se u obzir kriteriji EU-a za okolišno održive ekonomske djelatnosti.

Ni druga održiva ulaganja ne smiju bitno naštetiti niti jednom okolišnom ili socijalnom cilju.



Uzimaju li se u obzir glavni štetni učinci na čimbenike održivosti u ovom finansijskom proizvodu?

- ☐ Da
☒ Ne



Strategija ulaganja usmjerava odluke o ulaganjima na temelju čimbenika kao što su ciljevi ulaganja i tolerancija na rizike.

Koja se strategija ulaganja primjenjuje na ovaj financijski proizvod?

Dio investicijske strategije podfonda uključuje uzimanje u obzir okolišnih, socijalnih i upravljačkih elemenata, kako je predstavljeno u Investicijskoj strategiji (strategiji ESG integracije), objavljenoj na internetskoj stranici www.generali-investments.si/dokumenti. Pristup se sastoji od sljedeća četiri elementa:

- isključivanje ulaganja koja ne ispunjavaju osnovne kriterije održivosti;
- osnovna procjena ulaganja s aspekta održivosti;
- detaljnija provjera ulaganja u tzv. „uvjetno prihvatljive“ tvrtke i tvrtke iz sektora s visokim emisijama stakleničkih plinova;
- suradnja s izdavateljima (aktivno vlasništvo).

Prva tri elementa strategije provode se prije stjecanja i tijekom držanja ulaganja, dok se četvrti element provodi samo tijekom držanja ulaganja.

Investicijski cilj podfonda je dugoročni kapitalni rast, ostvaren aktivnim upravljanjem ulaganjima (detaljna definicija karakteristika i ograničenja ulaganja, odnosno investicijske politike podfonda, navedena je u dodatku F Prospekta s uključenim pravilima upravljanja Generali Krovnog fonda).

Prakse **dobrog upravljanja** uključuju dobre upravljačke strukture, odnose sa zaposlenicima, naknade osoblju i izvršavanje poreznih obveza.

- **Koji su obavezujući elementi strategije ulaganja primijenjeni pri odabiru ulaganja radi ostvarenja svakog pojedinačnog okolišnog ili socijalnog obilježja koje ovaj financijski proizvod promiče?**
Svi gore navedeni elementi investicijske strategije ESG integracije su obavezujući.

- **Koja je razmatrana minimalna stopa smanjenja opsega ulaganja na koju se obvezalo prije početka primjene te strategija ulaganja?**
Nema je.

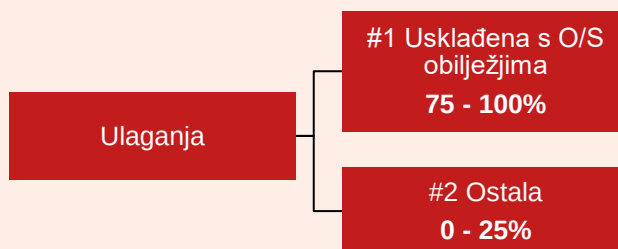
- **Koja je politika procjene praksi dobrog upravljanja u društvima u koja se ulaže?**
Procjena upravljanja u poduzećima dio je procjene prikladnosti ulaganja s aspekta održivosti. U pravilu se temelji na ocjeni usklađenosti poslovanja poduzeća s kriterijima dobrog upravljanja iz Vodećih načela UN-a o poslovanju i ljudskim pravima te Globalnog dogovora UN-a.



Raspodjela imovine daje prikaz udjela ulaganja u određenu imovinu. Djelatnosti usklađene s taksonomijom izražene su kao udio u:
 - **prihodima** koji odražava udio prihoda od zelenih djelatnosti društava u koja se ulaže
 - **kapitalnim rashodima (CapEx)** koji prikazuju zelena ulaganja društava u koja se ulaže, npr. za tranziciju

Kakva je raspodjela imovine planirana za ovaj financijski proizvod?

Okolišno i socijalno obilježje podfonda jest primjena strategije ESG integracije. Ulaganja koja će, na temelju analize elemenata strategije, biti ocijenjena kao prikladna, bit će svrstana u kategoriju „#1 Usklađeno s O/S obilježjima“. Udio imovine podfonda određen kao „#2 Ostala“ ulaganja neće premašiti 25 posto.



prema zelenom gospodarstvu;
- **operativnim rashodima** (OpEx) koji održavaju zeleno poslovanje društava u koja se ulaže.

#1 Usklađena s O/S obilježjima uključuju ulaganja financijskog proizvoda radi ostvarenja okolišnih ili socijalnih obilježja koja financijski proizvod promiče.

#2 Ostala uključuju preostala ulaganja financijskog proizvoda koja nisu usklađena s okolišnim ili socijalnim obilježjima i ona koja se ne smatraju održivima.

- **Kako se korištenjem izvedenica ostvaruju okolišna ili socijalna obilježja koja financijski proizvod promiče?**

Ne primjenjuje se.



Koliko su održiva ulaganja s okolišnim ciljem minimalno usklađena s taksonomijom EU-a?

Ne primjenjuje se.

Radi usklađenosti s taksonomijom EU-a, kriteriji za **prirodni plin** uključuju ograničenja za emisije i prelazak na energiju iz obnovljivih izvora ili niskougljična goriva do kraja 2035. Kriteriji za **nuklearnu energiju** uključuju sveobuhvatna pravila o sigurnosti i gospodarenju otpadom.

Omogućujuće djelatnosti izravno omogućuju drugim djelatnostima da znatno doprinesu nekom okolišnom cilju.

Prijelazne djelatnosti su djelatnosti za koje još nije dostupna niskougljična alternativa, a imaju, među ostalim, razine emisija stakleničkih plinova koje odgovaraju najboljim rezultatima.

Ulaže li se financijskim proizvodom u djelatnosti iz sektora prirodnog plina i/ili nuklearne energije koje su usklađene s taksonomijom EU-a¹?

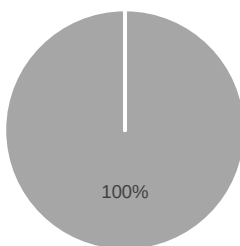
- ☐ Da ☐ U prirodni plin ☐ U nuklearnu energiju
- ☐ Ne

¹ Djelatnosti povezane s prirodnim plinom i/ili nuklearnom energijom bit će usklađene s taksonomijom EU-a samo ako doprinose ublažavanju klimatskih promjena ("mitigacija klimatskih promjena") i ne nanose bitnu štetu nijednom cilju taksonomije EU-a – vidi objašnjenje na lijevom rubu. Cjelokupni kriteriji za gospodarske djelatnosti povezane s prirodnim plinom i nuklearnom energijom, koje su usklađene s taksonomijom EU-a, utvrđeni su u delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2022/1214.

U dva grafikona u nastavku zeleno je označen minimalni postotak ulaganja usklađenih s taksonomijom EU-a. Budući da ne postoji odgovarajuća metodologija za utvrđivanje usklađenosti državnih obveznica* s taksonomijom, u prvom grafikonu prikazana je, u odnosu na sva ulaganja, taksonomska usklađenost ulaganja financijskog proizvoda koja uključuju državne obveznice, a u drugom je prikazana taksonomska usklađenost ulaganja financijskog proizvoda koja ne uključuju državne obveznice.

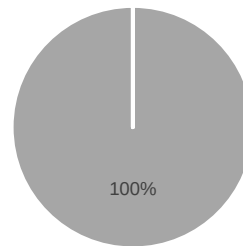
1. Usklađenost ulaganja s taksonomijom, uključujući državne obveznice*

- Usklađeno: sektor prir. plina
- Usklađeno: nuklearni sektor
- Usklađeno (nije sekt. prir. plina ni nukl. sekt.)
- Neusklađeno



2. Usklađenost ulaganja s taksonomijom, bez državnih obveznica*

- Usklađeno: sektor prir. plin
- Usklađeno: nuklearni sektor
- Usklađeno (nije sekt. prir. plina ni nukl. sekt.)
- Neusklađeno



Ovaj grafikon prikazuje 100 % skupnih ulaganja.

*Za potrebe ovih grafikona "državne obveznice" uključuju sve izloženosti prema državi.

- **Koliki je minimalni udio ulaganja u prijelazne i omogućujuće djelatnosti?**
Ne primjenjuje se.



jesu održiva ulaganja s okolišnim ciljem kojima se **ne** uzimaju u obzir kriteriji za okolišno održive ekonomske djelatnosti u skladu s taksonomijom EU-a.



Koliki je minimalni udio održivih ulaganja s okolišnim ciljem koja nisu usklađena s taksonomijom EU-a?

Ne primjenjuje se.



Koliki je minimalni udio održivih ulaganja sa socijalnim ciljem?

Ne primjenjuje se.



Koja su ulaganja uvrštena pod „Br. 2 Druga“, koja im je svrha i primjenjuju li se neke minimalne okolišne i socijalne zaštitne mjere?

U skupinu ulaganja „#2 Ostala“ bit će uključena novčana sredstva koja su podfodu potrebna za njegovo poslovanje, instrumenti tržišta novca koji čine dio likvidnosti podfonda te izvedeni financijski instrumenti namijenjeni zaštititi od rizika. U ovu skupinu također spadaju ulaganja u druge investicijske fondove, potrebna za postizanje odgovarajuće diversifikacije ulaganja, osim ako na temelju analize budu ocijenjena kao prikladna s aspekta strategije ESG integracije. U tom slučaju i ta ulaganja mogu biti svrstana u kategoriju „#1 Usklađeno s O/S obilježjima“. Strategija ESG integracije također će se primjenjivati, koliko god je to moguće, i na ostala sredstva podfonda unutar skupine ulaganja „#2 Ostala“, iako ta sredstva neće biti klasificirana kao „#1 Usklađeno s O/S obilježjima“. Koliko god je to moguće, okolišni i socijalni zaštitni mehanizmi bit će uključeni u temeljne instrumente izvedenih financijskih instrumenata.



Je li kao referentna vrijednost određen neki specifični indeks kako bi se odredilo je li ovaj financijski proizvod usklađen s okolišnim i/ili socijalnim obilježjima koja promiče?

Ne.

Referentne vrijednosti su indeksi na temelju kojih se mjeri ostvaruje li financijski proizvod okolišna ili socijalna obilježja koja promiče.

- **Kako se referentna vrijednost kontinuirano usklađuje sa svakim pojedinačnim okolišnim ili socijalnim obilježjem koje financijski proizvod promiče?**
Ne primjenjuje se.
- **Kako se kontinuirano osigurava usklađenost strategije ulaganja s metodologijom izračuna indeksa?**
Ne primjenjuje se.
- **Kako se određeni indeks razlikuje od relevantnog šireg tržišnog indeksa?**
Ne primjenjuje se.
- **Gdje se može pronaći metodologija izračuna određenog indeksa?**
Ne primjenjuje se.



Gdje se na internetu može pronaći više specifičnih informacija o proizvodu?

Više informacija o pojedinačnim proizvodima dostupno je na internetskoj stranici www.generali-investments.si/skladi i www.generali-investments.si/dokumenti.