



EURIZON
ASSET MANAGEMENT

**Az EURIZON CAPITAL SGR S.p.A. és
LEÁNYVÁLLALATAI FENNTARTHATÓSÁGI
TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS
HATÁSOKRA VONATKOZÓ NYILATKOZATA**

(Az (EU) 2019/2088 rendelet 4. cikke (1) bekezdésének a) pontja és 4. cikke (2), (3) és (4) bekezdése, valamint a módosított (EU) 2022/1288 felhatalmazáson alapuló rendelet 4-10. cikke és I. melléklete alapján)

2026. június 29.

INDEX

NYILATKOZAT A BEFEKTETÉSI DÖNTÉSEKNEK A FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁS AIRÓL	3
1 ÖSSZEFOGLALÓ.....	3
2. A BEFEKTETÉSI DÖNTÉSEK FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSAINAK ISMERTETÉSE.....	5
3. A BEFEKTETÉSI DÖNTÉSEK FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSAINAK AZONOSÍTÁSÁRA ÉS RANGSOROLÁSÁRA SZOLGÁLÓ POLITIKÁK ISMERTETÉSE	25
4. SZEREPVÁLLALÁSI POLITIKÁK.....	34
5. NEMZETKÖZI STANDARDOKRA VALÓ HIVATKOZÁSOK.....	37
6. IDŐBELI ÖSSZEHA SONLÍTÁS	44
MELLÉKLET - A KEZELT ESZKÖZÖK ÁLTAL FIGYELEMBE VETT KÁROS HATÁSMUTATÓK ÖSSZEFOGLALÁSA AZ EURIZON ASSET MANAGEMENT HUNGARY ZRT. ESETÉBEN.....	52

NYILATKOZAT A BEFEKTETÉSI DÖNTÉSEKNEK A FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSAIRÓL

PÉNZÜGYI PIACI RÉSZTVEVŐ/ PÉNZÜGYI TANÁCSADÓ:	LEI-KÓD:
Eurizon Capital SGR S.p.A.	549300JNH2DV17Z80F28

1 ÖSSZEFOGLALÓ

Eurizon Capital SGR S.p.A. (LEI kód: 549300JNH2DV17Z80F28), a továbbiakban "Eurizon Capital SGR", "SGR" vagy a "Társaság") és leányvállalatai (együtt: Eurizon csoport) a befektetési döntéseik során figyelembe veszik a befektetési döntéseiknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait.

Ez a nyilatkozat az Eurizon Capital SGR és leányvállalatai fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásairól szóló konszolidált nyilatkozata. Az Eurizon Capital SGR jelen nyilatkozata az alábbi leányvállalatokra vonatkozik:

A VÁLLALAT NEVE	LEI-KÓD	BEJEGYZETT SZÉKHELY	PÉNZÜGYI PIACI SZEREPLŐ	PÉNZÜGYI TANÁCSADÓ
Eurizon Capital SGR S.p.A.	549300JNH2DV17Z80F28	Olaszország	●	●
Eurizon Capital Real Asset SGR S.p.A.	81560081EB02F8095508	Olaszország	●	
Eurizon Asset Management Slovakia, Správ. Spol., a. s.	31570020000000002796	Szlovákia	●	
Eurizon Asset Management Hungary Zrt.	529900BUTOYN9W7Y6103	Magyarország	●	●
Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.	549300DU2TJ72XCUUN84	Horvátország	●	●

Ez a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokról szóló nyilatkozat a 2025. január 1-jétől 2025. december 31-ig tartó időszakra vonatkozik.

2025 folyamán a következő rendkívüli tranzakciók valósultak meg:

- az Epsilon SGR S.p.A. beolvadása az Eurizon Capital SGR-be (2025. március 1.);
- a Fideuram Asset Management SGR S.p.A. (FAM SGR) kollektív vagyongazdálkodási üzletágának részleges kiválással történő beolvadása a érintően az Eurizon Capital SGR-be, (2025. július 1.);
- az Eurizon Capital SGR privátbanki divízió ügyfelei számára nyújtott, kiválasztott portfóliókezelési szolgáltatásokhoz kapcsolódó üzleti egységének beolvadása a Fideuram – Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A-ba részleges kiválás útján (2025. július 1.);
- az Eurizon Capital S.A. beolvadása az Eurizon Capital SGR-be (2025. december 1.), amelyet követően az S.A az SGR luxemburgi fióktelepeként működik tovább, amelynek célja a luxemburgi bejegyzésű UCITS alapok létrehozása.

Az ügyfelek és a befektetők, valamint tágabb értelemben véve minden érintett felé irányuló kötelezettségünk megköveteli a fenntarthatósággal kapcsolatos problémák hatékony megközelítését, amely magában foglalja a pénzügyi termékek hozamát és azon a vállalkozások nyomán követését, amelyekbe az Eurizon csoport tagjai a kezelt vagyont befektetik. Az Eurizon csoport meggyőződése, hogy a magas szintű társadalmi, környezeti és vállalati irányítási normákat alkalmazó kibocsátók képesek hosszú távon fenntartható teljesítményt nyújtani.

Az Eurizon csoport elkötelezett a kibocsátók kiválasztására és rendszeres ellenőrzésére vonatkozó olyan konkrét kritériumokat bevezetni és alkalmazni, amelyek a kockázat/hozam profilok pénzügyi elemzésén túlmenően az egyes kezelt termékek jellemzőihez és célkitűzéseikhez igazítva, figyelembe veszik a környezeti, társadalmi és vállalati irányítási tényezőket (ún. „ESG”) és a „fenntartható és felelős befektetések” (ún. „SRI”) elveit.

Az ellenőrzések - figyelembe véve az egyes társaságok által végzett tevékenységek nagyságrendjét, jellegét, hatásait, valamint az ügyfelek rendelkezésére bocsátott egyes pénzügyi termékek jellemzőit, célkitűzéseit és befektetési korlátait - a következőkre irányulnak:

- (i) Annak elkerülésére, hogy ezen társaságok tevékenységei a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási tényezőket tekintve, ténylegesen vagy potenciálisan jelentős kedvezőtlen hatást gyakoroljanak a befektetések értékére;
- (ii) annak figyelembevételére, hogy a kibocsátók milyen mértékben tudják kihasználni a fenntartható fejlődésből adódó lehetőségeket.

Az Eurizon csoport fontosnak tartja az aktív együttműködést azokkal a vállalatokkal, amelyekbe befektet, azzal a céllal, hogy (i) a befektetések által megcélzott kibocsátókkal a befektetések fenntarthatósági szempontjait hangsúlyozó, és a magas szintű irányítási normák alkalmazására ösztönző szabályokat és magatartásformákat elfogadtassa, valamint (ii) gazdasági és pénzügyi szempontból a befektetések értékét növelje.

Mivel egyes régiók lemaradásban vannak a fenntartható fejlődés magasabb szintű normáinak bevezetésében, illetve bizonyos iparágak fokozottabban ki vannak téve fenntarthatósági kockázatoknak, és korlátozottabb növekedési lehetőségekkel rendelkeznek, az Eurizon csoport meggyőződése szerint az értékeléseknek figyelembe kell venniük a földrajzi és/vagy ágazati sajátosságokat, a vállalatok egyedi jellemzőit, valamint azt is, hogy mennyire képesek fenntartható stratégiák megvalósítására, üzleti modelljeik átalakítására és az új növekedési lehetőségek kiaknázására.

Míg a pénzügyi termékek nevében végrehajtott befektetések jelentős része képes kedvezően hatni a befektetések tárgyát képező vállalatokra és azok érdekelt feleire, az Eurizon csoport befektetéseit befogadó vállalkozások tevékenységei kedvezőtlen hatásokkal is járhatnak a környezetre vagy az emberekre nézve (ezeket nevezzük „a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásai”-nak).

Az Eurizon csoporthoz tartozó társaságok által kezelt termékeken keresztül megvalósuló befektetések – a különböző tevékenységek, földrajzi régiók és ágazatok sokféleségéből adódóan – számos, egymástól eltérő, potenciálisan jelentős káros hatással járhatnak.

Az Eurizon csoport úgy véli, hogy a befektetések potenciális káros hatásainak mérsékléséhez szükséges a társadalmi és környezeti kérdéseknek való kitettség megfelelő nyomon követése. A befektetések tárgyát képező vállalatok fenntarthatósági kockázatoknak való kitettsége – a reputációs és etikai kockázatok mellett - közvetett vagy közvetlen módon befolyásolhatja a befektetések pénzügyi teljesítményét. E célból az Eurizon csoport fontosnak tartja (i) az emberi jogok tiszteletben tartását és a tiltott vagy nem hagyományos fegyverek gyártása elleni küzdelmet, (ii) a környezeti kérdéseknek való kitettséget, beleértve az éghajlatváltozás mérséklését és az ahhoz való alkalmazkodást, a biológiai sokféleség csökkenésének mérséklését és az erdőirtás elleni küzdelmet, valamint (iii) a vállalatirányítással kapcsolatos kritikus kérdéseket.

Ezért az Eurizon csoport aktívan elkötelezett a befektetések káros hatásainak mérséklése mellett és ennek érdekében a következő stratégiákat alkalmazza: i) a kibocsátók negatív szűrése, azzal a céllal, hogy korlátozzák azokat a kockázatokat, amelyek olyan vállalatokkal szembeni kitettségből adódnak, amelyek magatartása és/vagy működése jelentős negatív környezeti és/vagy társadalmi hatásokkal járhat, (például a fosszilis tüzelőanyag- és a tiltott, vagy nem hagyományos fegyverek ágazatában működő vállalatok), vagy amelyek környezetvédelmi, társadalmi vagy vállalatirányítási szempontból további kritikus problémákkal jellemezhetők, (ii) az ESG-tényezők pozitív integrálása a pénzügyi portfóliók elemzésébe, kiválasztásába és összetételébe, és (iii) a befektetést befogadó vállalatokkal való kapcsolattartás, valamint a fenntartható befektetések kiválasztása az (EU) 2019/2088 (ún. "SFDR rendelet" vagy „SFDR”) szerint, továbbá (iv) a befektetést befogadó vállalatokkal való kapcsolattartás a szavazati jogok gyakorlása – ahol releváns - különösen a környezeti és társadalmi kérdésekre összpontosító az aktív tulajdonosi szerepvállalási tevékenységek révén. Ezen túl, a befektetők és az érdekelt felek védelme érdekében az Eurizon csoport speciális mechanizmusokat használ (i) a befektetések fenntarthatósága érdekében alkalmazott módszerek átláthatóságának biztosítására, valamint (ii) a kockázatkezelésre, a kezelt eszközökkel kapcsolatosan meghozott befektetési döntések nyomon követése érdekében.

E nyilatkozat alkalmazásában az Eurizon csoport - az adatok elérhetőségétől és minőségétől függően is - figyelembe veszi a hatályos szabályozásban szereplő, a befektetési döntések fenntarthatósági

tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait leíró 16 mutató¹, valamint azt a 4 további mutatót, amelyek a következőkre vonatkoznak:

- a) éghajlat, különös tekintettel (i) a légszennyező anyagok kibocsátására, és (ii) az olyan vállalatokba történő befektetésekre, amelyek nem fogadják el a karbonkibocsátás csökkentésére irányuló kezdeményezéseket,
- b) társadalmi és munkavállalói kérdések, figyelemmel kísérve (i) a baleseti arányt a befektetésekből részesülő vállalatoknál és (ii) különös tekintettel a súlyos emberi jogi problémák és incidensek azonosított eseteinek számára.

Az Eurizon csoport külön ellenőrzéseket vezetett be a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásainak azonosítására, elemzésére és rangsorolására a hatások azonosítása és nyomon követése révén, az MSCI ESG Solutions szakosodott információsztól szerzett adatok felhasználásával. Saját pénzügyi termékei kapcsán az Eurizon csoport vállalja, hogy (i) folytatja saját fenntarthatósági politikáinak fejlesztését azzal a céllal, hogy elősegítse a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások mérséklését, többek között új negatív és/vagy pozitív szűrési makrostratégiák elfogadása révén, és (ii) a befektetésekkel érintett vállalatok felé irányuló tulajdonosi szerepvállalási tevékenységeit arra összpontosítja, hogy azokat a fenntarthatósági gyakorlatuk javítására ösztönözze, és a befektetések elidegenítését csak végső esetben mérlegelje. Az Eurizon csoport elismeri, hogy a környezetre és a társadalomra gyakorolt főbb káros hatások hatékony kezelése közös erőfeszítést igényel, és ezért betartja a felelős üzleti magatartás nemzetközileg elismert kódexeit és szabványait.

Az SFDR rendelet végrehajtási rendeletének megfelelően a nyilatkozatot (i) angol nyelven, (ii) a leányvállalatok tagállamainak hivatalos nyelvén és (iii) azon tagállamok további nyelvein is elérhetővé teszik, amelyekben pénzügyi termékeiket forgalmazzák

2. A BEFEKTETÉSI DÖNTÉSEK FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSAINAK ISMERTETÉSE

Ez a szakasz összefoglalja az Eurizon csoport által a kezelt eszközök nevében végrehajtott befektetések főbb káros hatásainak értékelésére vonatkozó hatályos szabályozással összhangban figyelembe vett környezeti és társadalmi mutatókat:

¹ Az (EU) 2022/1288 felhatalmazáson alapuló rendelet meghatározza az SFDR 4. cikkében előírt információk tartalmát, módszertanát és bemutatását a főbb káros hatásokkal kapcsolatban a fenntarthatósági mutatókra vonatkozóan a jogalanyok szintjén i. az éghajlattal és egyéb környezeti káros hatásokkal kapcsolatos, valamint ii. a társadalmi és munkavállalói kérdések, az emberi jogok tiszteletben tartása, a korrupció és a megvesztegetés elleni küzdelem terén.

A befektetések céltársaságokba történő befektetésekre vonatkozó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás 2025	Hatás 2024	Magyarázat ²	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok	
ÉGHAJLATI ÉS EGYÉB KÖRNYEZETI MUTATÓK						
Üvegház-hatásúgáz-kibocsátás	1. Üvegházhatású gázok kibocsátása	1. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások (tonna CO ₂ egyenértékes)	5.340.617	5.729.737	<p>Ez a mutató mutatja be a befektetések tárgyát képező kibocsátók legfrissebb becsült 1. körbe tartozó ÜHG-kibocsátási adatait. Ez a kibocsátási mennyiség a vállalatok tulajdonában álló vagy általuk irányított forrásoktól származik.</p> <p>Adatok rendelkezésre állási szintje: magas.</p> <p>A közzétett adatokat befolyásolják a mutató rendelkezési állási szintjében bekövetkezett változások, valamint a rendkívüli tranzakciókból eredő, a kezelt pénzügyi termékek körében bekövetkezett változások.</p>	<p>Elfogadott intézkedések:</p> <p>Kizárások/korlátozások: Eurizon csoport a következő kibocsátókba történő befektetés kizárását/korlátozását irányozza elő: olyan vállalatok, amelyek</p> <ul style="list-style-type: none"> - teljes árbevételének legalább a) 25%-a, vagy amennyiben növekedési tervekkel rendelkezik árbevételének legalább 20%-a termikus szén kitermeléséből és abból előállított elektromos áramból származik, b) bevételének legalább 10%-a olajmokokból történő olaj kitermelésből származik, - (i) üvegházhatású gáz-intenzitása millió euró árbevételre vetítve meghaladja a 12 000 tonna szén-dioxid-egyenértéket (CO₂), (ii) amelyek nem megújuló energiafogyasztásának vagy -termelésének aránya 100%, vagy (iii) amelyek energiafogyasztási intenzitása meghaladja a vonatkozó ágazati tolerancia-küszöbértékeket; kivéve azokat a kibocsátókat, amelyek a következő feltételek közül legalább egyet teljesítenek: (a) legalább egy karbonkibocsátás-csökkentési célkitűzésüket a Science Based Targets kezdeményezés (SBTi) pozitívan értékelte; (b) elkötelezték magukat a nettó nulla cél elérése mellett; (c) bevételeik több mint 5%-a az EU-taxonómiával összhangban lévő tevékenységekből származik; (d) „zöld kötvények” vagy „fenntarthatósági kötvények” kibocsátói esetén; - esetében különösen nagy környezetvédelmi aggályok merülnek fel, melyeket egyéb szempontok mellett figyelembe véve az MSCI ESG Solutions a legalacsonyabb ESG besorolást, a "CCC"-t alkalmazza. <p>Karbonlábnyom: az Eurizon csoport bizonyos termékcsoportok esetében figyelembe veszi a kibocsátók karbonlábnyomát (az 1. és 2. körbe tartozó üvegházhatású gázkibocsátás árbevételhez viszonyított értékét), hogy olyan portfóliókat alakítson ki, amelyek "karbonlábnyoma" alacsonyabb, mint a befektetési univerzumuké.</p> <p>Hatás befektetés: Eurizon csoport egy meghatározott termékcsoportra vonatkozóan előírja, hogy a zöld, szociális és fenntarthatósági kötvényekbe</p>
		2. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások (tonna CO ₂ egyenértékes)	1.134.066	1.197.146		

² Az adatok rendelkezésre állási szintjei: minden mutató esetében a rendelkezésre állási szintek az adott mutató szempontjából releváns eszköztájaknak való kitétséghöz viszonyítva kerülnek kiszámításra. Közvetlen és közvetett befektetések vállalati kötvényekbe és részvényekbe az 1. táblázatban szereplő 1-14. PAI-k esetében, valamint a 2. és 3. táblázatban szereplő PAI-k esetében, közvetlen és közvetett befektetések államkötvényekbe a 15-16. PAI-k esetében. A rendelkezésre állási szintek meghatározásához használt kritériumok: i) magas: az információsztályozó által biztosított adatok (kibocsátói szinten) 70% feletti rendelkezésre állása; ii) széleskörű: az adatok 50% és 70% közötti rendelkezésre állása; iii) jelentős: az adatok 30% és 50% közötti feletti rendelkezésre állása; iv) mérsékelt: az adatok 10% és 30% közötti feletti rendelkezésre állása; és v) alacsony: az adatok 10% alatti feletti rendelkezésre állása.

A befektetések céltársaságokba történő befektetésekre vonatkozó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás 2025	Hatás 2024	Magyarázat ²	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
				<p>körbe tartozó ÜHG-kibocsátási adatait. Ez a kibocsátás a vállalatok által felhasznált/megvásárolt elektromos áram termeléséből származik.</p> <p>Adatok rendelkezésre állási szintje: magas.</p> <p>A közzétett adatokat befolyásolják a mutató rendelkezési állási szintjében bekövetkezett változások, valamint a rendkívüli tranzakciókból eredő, a kezelt pénzügyi termékek körében bekövetkezett változások.</p>	<p>történő befektetések átvilágítása során többek között figyelembe kell venni a kibocsátó nem megújuló energiaszektorból és -termelésből való részesedésének értékelését. Az átvilágítási folyamat összhangban van a Nemzetközi Tőkepiaci Szövetség (ICMA) által meghatározott zöld kötvény alapelvekkel (GBP), a szociális kötvény alapelvekkel (SBP) és a fenntarthatósági kötvényekre vonatkozó iránymutatásokkal (SBG), illetve az EU zöld kötvény szabványával (GBS).</p> <p>Aktív tulajdonosi szerepvállalás: Az Eurizon csoport szorgalmazza a párbeszédet az éghajlatvédelem szempontjából kevésbé fejlett és a kevésbé környezetbarát ágazatokban tevékenykedő kibocsátókkal.</p> <p>A kizárási küszöbértékek alatti termikus szén- és olajhomok-ágazatoknak kitett kibocsátókra speciális kötelezettségvállalási folyamatok vonatkoznak, amelyek korlátozásokat és/vagy kizárásokat eredményezhetnek a kezelt eszközök befektetési univerzumából. E rendelkezés célja annak biztosítása, hogy a termikus szénhez kapcsolódó új bányászati vagy energiatermelési tevékenységek, illetve új olajhomok-kitermelési projektek ne kerüljenek kidolgozásra, valamint az ilyen tevékenységek fokozatos "kivezetésének" ellenőrzése.</p>
	3.Körbe tartozó ÜHG kibocsátás (tonna CO2 egyenértékes)	48.467.380	42.268.173	<p>Ez a mutató a befektetést befogadó kibocsátók becsült 3. körbe tartozó üvegházhatásúgáz-kibocsátását mutatja. Ezek a vállalat tevékenységeiből származó közvetett kibocsátások, amelyek nem a vállalat tulajdonában vagy ellenőrzése alatt álló forrásokból származnak.</p> <p>Adatok rendelkezésre állási szintje: magas.</p>	<p>Ezen túlmenően az Eurizon csoport értékeli a fosszilis tüzelőanyag-ágazatban működő befektetést befogadó vállalatok átállási terveinek hitelességét azáltal, hogy elemzi az i. abszolút és/vagy relatív üvegházhatásúgáz-kibocsátáscsökkentési célokra (a közvetlen és a 3. körbe tartozó közvetett kibocsátást), ii. az "energiamix" várható alakulására, iii. a tevékenységekre lebontott, valamint karbantartásra és fejlesztésre felosztott beruházási tervekre, valamint iv. a szén-dioxid-leválasztási és szén-dioxid-kiigénylítő technológiák alkalmazására vonatkozó információkat és azok teljességét.</p> <p>Végül az Eurizon csoport az éghajlatváltozás mérséklésének és az ahhoz való alkalmazkodásnak a kérdését azon kiemelt témák közé sorolja, amelyekkel kapcsolatban a befektetéssel érintett vállalatok esetében aktív tulajdonosi szerepvállalást folytat. Ennek érdekében a Társaság felméri a mesterséges intelligencia eszközök alkalmazásának lehetőségét az átállási tervek támogatására, értékelve azok hozzájárulását a dekarbonizációs célok eléréséhez, például (i) intelligens mérőrendszerek³ bevezetése révén az energiaszektornak való idejű analitikai nyomon követése érdekében, valamint (ii) drónok és érzékelők használata révén a külső csővezetékek való idejű ellenőrzése érdekében a szivárgások (pl. metán vagy víz) azonnali észlelése céljából.</p>

³Fejlett távmérő- és irányítási rendszerek villamos energia, gáz és víz esetében, amelyek lehetővé teszik a fogyasztás való idejű nyomon követését. AZ EURIZON CAPITAL SGR S.p.A. ÉS LEÁNYVÁLLALATAI FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSOKRA VONATKOZÓ NYILATKOZATA

A befektetések céltársaságokba történő befektetésekre vonatkozó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás 2025	Hatás 2024	Magyarázat ²	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
2. Karbonlábnyom	ÜHG- összkibocsátás (tonna CO2 egyenértékes)	54.942.063	49.195.056	<p>A közzétett adatokat befolyásolják a mutató rendelkezési állási szintjében bekövetkezett változások, valamint a rendkívüli tranzakciókból eredő, a kezelt pénzügyi termékek körében bekövetkezett változások.</p> <p>Ez a mutató a befektetést befogadó kibocsátók üvegházhatású gázok 1., 2. és a 3. körébe tartozó összes kibocsátását jelenti. Adatok rendelkezésre állási szintje: magas.</p> <p>A közzétett adatokat befolyásolják a mutató rendelkezési állási szintjében bekövetkezett változások, valamint a rendkívüli tranzakciókból eredő, a kezelt pénzügyi termékek körében bekövetkezett változások.</p>	<p>Aktív tulajdonosi szerepvállalás - A szavazati jogok gyakorlása: Az Eurizon csoport kötelezettséget vállal arra, hogy (többek között) szavaz az úgynevezett "Say on Climate" kezdeményezéssel kapcsolatos vezetőségi javaslatokról.</p> <p>E tekintetben az Eurizon Capital SGR egy speciális belső keretrendszert fogad el, amely a közgyűlésen a részvényeseknek bemutatott "Átállási tervekben" szereplő információk elemzésén alapul.</p> <p>2025-ben a tulajdonosi szerepvállalással összefüggésben az Eurizon Capital SGR⁴:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 14 esetben szavazott "Say on Climate" kezdeményezésekről, amelyek 64%-t támogatta; - 48 esetben szavazott „Say on Non-Financial Statement” javaslaról, amely javaslatok mintegy 94%-át támogatta; - Támogatott minden olyan részvényesi javaslatot (5 db javaslat), amelyben az átállási tervek szavazásra bocsátását kérték - Támogatott 36 javaslatot, amelyek célja a Párizsi Megállapodással összhangban lévő kibocsátáscsökkentési célok elfogadásának és az éghajlatváltozás mérséklését célzó intézkedések nagyobb átláthatóságának kérése volt; - Mind a 9 db javaslat ellen szavazott, amelyben a vállalatoktól az éghajlatváltozás mérséklésére irányuló kiadások és beruházások korlátozását kérték; - Támogatta mind a 4 olyan javaslatot, amely előírta a kibocsátók számára, hogy nyilvánosságra hozzák, lobbitevékenységeik összhangban állnak-e éghajlati kötelezettségvállalásaikkal és céljaikkal, illetve a Párizsi Megállapodással, és ha igen, milyen módon; - 36 vállalattal folytatott párbeszédet a „Net Zero” stratégia és az klímavédelmi megoldásokba történő beruházások érdekében; - 55 alkalommal folytatott párbeszédet, amelyek a vállalati tevékenységek környezeti hatásainak értékelésére összpontosítottak; - 18 alkalommal folytatott párbeszédet a fosszilis tüzelőanyagok szektorában működő vállalatokkal annak ellenőrzése érdekében, hogy a meglévő tevékenységeket fokozatosan megszüntetik-e, és nem történnek-e új beruházások a termikus szénttermelésbe vagy az olajhomok-termelésbe;
	Karbonlábnyom (tonna CO2-egyenértékes millió befektetett tőkére vetítve, súlyozott átlagban kifejezve)	227	211	<p>Ez a mutató a befektetést befogadó kibocsátók legutóbbi összesített üvegházhatásúgáz-kibocsátását mutatja, a</p>	

⁴ Az Epsilon SGR S.p.A. és az Eurizon Capital S.A. felelős vállalatirányítási tevékenységeivel kapcsolatos további információk az Eurizon Capital SGR S.p.A. weboldalán, a „Sustainability”-Stewardship”-aloldalán érhetők el.

A befektetések céltársaságokba történő befektetésekre vonatkozó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás 2025	Hatás 2024	Magyarázat ²	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
3. A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG-intenzitása	A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG-intenzitása (súlyozott átlagban kifejezett egymillió eurós forgalomra jutó CO ₂ -tonna)	406	385	<p>bejelentett vagy becsült 1. és 2. körbe tartozó kibocsátások és a becsült 3. körbe tartozó kibocsátások alapján. A kibocsátás egymillió befektetett euró befektetett tőkére vetítve. Adatok rendelkezésre állási szintje: magas.</p> <p>A közzétett adatokat befolyásolják a mutató rendelkezési állási szintjében bekövetkezett változások, valamint a rendkívüli tranzakciókból eredő, a kezelt pénzügyi termékek körében bekövetkezett változások.</p>	<p>- 1 alkalommal kollektív párbeszédet folytatott a Climate Action 100+ keretében.</p> <p>Az Epsilon SGR S.p.A. és az Eurizon Capital S.A. felelős vállalatirányítási tevékenységeivel kapcsolatos további információk az Eurizon Capital SGR S.p.A. weboldalán, a „Sustainability”-Stewardship”aloldalán érhetők el.</p> <p>Net Zero Asset Managers Initiative (NZAMI): Az Eurizon Capital SGR csatlakozott a NZAMI kezdeményezéshez, amelynek célja, hogy a Párizsi Megállapodást aláíró államok kötelezettségvállalásaival összhangban elérje az üvegházhatású gázok nulla nettó kibocsátását a kezdeményezés keretében meghatározott eszközök tekintetében.</p> <p>2026 januárjában az Eurizon, a kezdeményezés újraindítását követően, megerősítette elkötelezettségét a NZAMI iránt.</p> <p>2026 márciusában az Eurizon Capital SGR közzétette a "Net Zero Progress Report" című jelentést, amely bemutatja, hogy az üzletág hogyan halad a 2022 novemberében közölt célok megvalósításával. Kiemelendő, hogy 2025 végére az Eurizon csoport sikeresen teljesítette azt a rész-célkitűzést, amely szerint az „In-Scope Portfólio” (azaz a kezdeményezés hatálya alá tartozó eszközállomány) keretében a finanszírozott kibocsátások legalább 70%-át bevonja a kezdeményezésbe, és e mutató ténylegesen 75,57%-ot ért el.</p> <p>Ezen felül megvalósult a „Climate Solutions” területén kitűzött befektetési cél is: a zöld és fenntarthatósági kötvények aránya a Vagyonkezelési divízió által kezelt vagyonon (AUM) belül a 2021. év végi 1,53%-ról 4,02%-ra emelkedett.</p>
				<p>Ez a mutató a legfrissebb kumulált ÜHG-kibocsátást reprezentálja a jelentett vagy becsült 1, 2. körbe és a becsült 3. körbe tartozó kibocsátás alapján a legutóbbi egymillió eurónkénti bevételi adatokra vetítve. Adatok rendelkezésre állási szintje: magas.</p> <p>A közzétett adatokat befolyásolják a mutató rendelkezési állási szintjében bekövetkezett változások, valamint a rendkívüli tranzakciókból eredő, a kezelt pénzügyi</p>	<p>Éghajlatvédelmi akció 100+ (CA100+): Az Eurizon Capital SGR csatlakozott a "Climate Action 100+" elnevezésű kollektív kötelezettségvállalási kezdeményezéshez, amely a Párizsi Megállapodással összhangban a világ 170 legnagyobb üvegházhatásúgáz-kibocsátójával való összehasonlítással segíti elő az üvegházhatású gázok kibocsátásának csökkentését.</p> <p>A következő időszakra kitűzött célok:</p> <p>Az Eurizon csoport vállalja, hogy folyamatosan nyomon követi az adatszolgáltató által rendelkezésre bocsátott információk elérhetőségét annak érdekében, hogy a jövőbeni kimutatásokba – a legjobb erőfeszítés elvével összhangban – további releváns adatokat építsen be.</p> <p>Az Eurizon Capital SGR vállalja, hogy legalább ötévente felülvizsgálja a Net Zero célokat, hogy a kezdeményezés hatálya alá tartozó eszközöket fokozatosan bővítse, a legfejlettebb módszertanokkal összhangban.</p> <p>Az Eurizon elkötelezett amellett, hogy fenntarthatósági és társadalmi felelősségvállalási irányelveit a szabályozás, valamint a hazai és nemzetközi bevált gyakorlatok fejlődésével összhangban folyamatosan finomítsa. Végezetül az Eurizon csoport az aktív szerepvállalási tevékenységének keretein belül továbbra is elősegíti a kibocsátókkal folytatott párbeszédet.</p>

A befektetések céltársaságokba történő befektetésekre vonatkozó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás 2025	Hatás 2024	Magyarázat ²	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
				termékek körében bekövetkezett változások.	
4. A fosszilis tüzelő-anyagok ágazatában működő vállalkozásoknak való kitettség	A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya (%)	4,9%	4,7%	Ez a mutató a kibocsátók kitettségét mutatja be a fosszilis energiaforrásokkal kapcsolatos tevékenységekkel szemben, beleértve a kőolaj, a kőszén és a földgáz kitermelését, feldolgozását, tárolását és szállítását. Adatok rendelkezésre állási szintje: magas. A közzétett adatokat befolyásolják a mutató rendelkezési állási szintjében bekövetkezett változások, valamint a rendkívüli tranzakciókból eredő, a kezelt pénzügyi termékek körében bekövetkezett változások.	
5. A nem megújuló energiafogyasztás és -termelés aránya	A befektetést befogadó vállalkozások nem megújuló energiaforrásokból származó nem megújuló energiafogyasztásának és nem megújuló energiatermelésének aránya a megújuló energiaforrásokhoz képest, az összes energiaforrás százalékában kifejezve (% súlyozott átlagban kifejezve)	31,41%	29,4%	Ez a mutató bemutatja a befektetést befogadó kibocsátók nem megújuló energiaforrásból származó energia felhasználásának és termelésének arányát a teljes energiafelhasználásra és/vagy termelésre vetítve. Adatok rendelkezésre állási szintje: magas. A közzétett adatokat befolyásolják a mutató rendelkezési állási	

A befektetések céltársaságokba történő befektetésekre vonatkozó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás 2025	Hatás 2024	Magyarázat ²	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
				szintjében bekövetkezett változások, valamint a rendkívüli tranzakciókból eredő, a kezelt pénzügyi termékek körében bekövetkezett változások.	
6. Energiafogyasztási intenzitás nagy éghajlati hatású ágazatonként	A befektetést befogadó vállalkozások energiafogyasztása GWh/millió EUR bevételben, nagy éghajlati hatású ágazatonként (gigawattóra/millió euró árbevétel súlyozott átlagban kifejezve)	NACE A: 0,13 NACE B: 0,47 NACE C: 0,29 NACE D: 1,16 NACE E: 0,66 NACE F: 0,06 NACE G: 0,08 NACE H: 0,57 NACE L: 0,20	NACE A: 0,21 NACE B: 0,57 NACE C: 0,16 NACE D: 1,11 NACE E: 0,66 NACE F: 0,07 NACE G: 0,33 NACE H: 0,47 NACE L: 0,23	Ez a mutató a befektetést befogadó kibocsátók energiafelhasználását mutatja be GWh/egymillió euró bevételben mérve az éghajlatra nagy hatást gyakorló szektorokban, amelyek meghatározása a gazdasági tevékenégi kódex (NACE) alapján történt. Adatok rendelkezésre állási szintje: alacsony. A portfólió súlyozása a hiányos adatlefedettség figyelembevételével módosításra került. A közzétett adatokat befolyásolják a mutató rendelkezési állási szintjében bekövetkezett változások, valamint a rendkívüli tranzakciókból eredő, a kezelt pénzügyi termékek körében	

A befektetések céltársaságokba történő befektetésekre vonatkozó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás 2025	Hatás 2024	Magyarázat ²	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
				bekövetkezett változások.	
Biológiai sokféleség	7. A biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeket hátrányosan érintő tevékenységek	5,12%	4,42%	Ez a mutató azon kibocsátók arányát mutatja be, amelyek biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területek közelében találhatók, valamint a környezetre gyakorolt súlyos vagy nagyon súlyos hatásai miatt jogvitába kerültek. Adatok rendelkezésre állási szintje: magas. A közzétett adatokat befolyásolják a mutató rendelkezési állási szintjében bekövetkezett változások, valamint a rendkívüli tranzakciókból eredő, a kezelt pénzügyi termékek körében bekövetkezett változások.	<p>Elfogadott intézkedések:</p> <p>Tulajdonosi szerepvállalás: Az Eurizon csoport a biológiai sokféleség csökkenésének mérséklését és az erdőirtás elleni küzdelmet emelte ki, amelyekkel kapcsolatban a befektetés tárgyát képező vállalatokkal aktív szerepvállalási tevékenységet kíván folytatni.</p> <p>Az Eurizon csoport egy saját szűrési módszertant dolgozott ki, amely az „Eurizon Naturewatch” nevet viseli, és amely célja a biológiai sokféleségre negatív hatást gyakorló kibocsátók azonosítása annak érdekében, hogy a tulajdonosi szerepvállalási tevékenységeit elsősorban a biológiai sokféleség csökkenésében nagyobb szerepet játszó vállalatokra összpontosíthassa.</p> <p>Nature Action 100 (NA100): Az Eurizon Capital csatlakozott a "Nature Action 100" elnevezésű kollektív kötelezettségvállalási kezdeményezéshez, amely arra ösztönzi az intézményi befektetőket, hogy a biológiai sokféleség csökkenése és az erdőirtás elleni küzdelem legjobb gyakorlatait alkalmazzák, valamint a kezdeményezés által kiválasztott, 8 "kulcsfontosságú" ágazatból (biotechnológia és gyógyszeripar; vegyipar; háztartási és személyes használati cikkek; fogyasztási cikkek kiskereskedelme; élelmiszer- és ital-kiskereskedelem; erdészet és csomagolás; fémek és bányászat) kiválasztott 100 vállalat elköteleződését segítse elő.</p> <p>Az Eurizon Capital SGR az NA100 kezdeményezésben való részvételével összhangban párbeszédet folytat egyes kibocsátókkal a biológiai sokféleség csökkenésének mérséklése és az erdőirtás elleni küzdelem érdekében.</p> <p>Ezzel összefüggésben az Eurizon Capital SGR belső szűrési módszertant határozott meg, amelynek célja azon kibocsátók azonosítása, amelyek képesek negatív hatást gyakorolni a biológiai sokféleségre i. a termelési helyszíneik érzékeny területek és törekény ökoszisztémák közelében való elhelyezkedése vagy ii. tevékenységük miatt.</p> <p>Az NA100-ban történő részvétellel összhangban az Eurizon Capital SGR megköveteli az azonosított vállalatoktól:</p> <ul style="list-style-type: none"> – a kifejezett vállalati kötelezettségvállalást a biológiai sokféleség csökkenésének mérséklésére és az ökoszisztémák védelmére; – a biológiai sokféleséggel kapcsolatos hatások, kockázatok és lehetőségek értékelését és jelentését az értékláncukban is;

A befektetések céltársaságokba történő befektetésekre vonatkozó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás 2025	Hatás 2024	Magyarázat ²	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
					<ul style="list-style-type: none"> – i. a természeti erőforrásokkal kapcsolatos kockázatok csökkentésére és a lehetőségek kiaknázására vonatkozó, határidőhöz kötött, kontextus-specifikus célok kommunikálását, valamint a kitűzött célok elérése terén elért éves előrehaladás közzétételét, ii. az ezek elérésére irányuló tervek, és iii. az elért eredmények kommunikálását; – a biológiai sokféleség megőrzésével és védelmével kapcsolatos kérdések felügyeletét a megfelelő felügyeleti szervek által, valamint a természethez kapcsolódó függőségek, hatások, kockázatok és lehetőségek értékelését és kezelését a vezetés által; – az érdekelt felekkel való együttműködést a meghatározott tervek végrehajtása és a célkitűzések elérését elősegítő környezet megteremtése érdekében. <p>Aktív tulajdonosi szerepvállalás - A szavazati jogok gyakorlása: Az Eurizon csoport elkötelezett a szavazati jog gyakorlása mellett, összhangban az erdőirtás elleni küzdelemre és a biológiai sokféleség csökkenésének mérséklésére irányuló szándékával. 2025-ben az Eurizon csoport a tulajdonosi szerepvállalási tevékenységeinek keretében:</p> <ul style="list-style-type: none"> - támogatta az összes olyan javaslatot (18 db), amely a biológiai sokféleség megőrzését és a körforgásos gazdaság nagyobb átláthatóságát indítványozta; - támogatta az összes olyan javaslatot (9 db), amely a biológiai sokféleség csökkenésével és a természeti tőke romlásával kapcsolatos kockázatok, hatások és üzleti függősége azonosítását, valamint az ellátási lánc értékelését indítványozta; - Támogatta az összes olyan javaslatot (9 db), amely (i) a részvényesek számára nagyobb átláthatóságot követelt az újrahasznosított anyagok arányára vonatkozó állítások megalapozottságának értékeléséhez, (ii) független vizsgálat lefolytatását, valamint (iii) a műanyag csomagolásból eredő szennyezés csökkentését szorgalmazta. - támogatta az összes javaslatot (4 db) amely (i) az ellátási láncokban történő antibiotikum-használatra vonatkozó, az Egészségügyi Világszervezet (WHO) által kiadott irányelvek betartására, (ii) az elektromágneses sugárzással és a vezeték nélküli technológiákkal kapcsolatos hatások és kockázatok, valamint az ólommal bevont elektromos kábelek használatával kapcsolatos nagyobb átláthatóságra, továbbá (iii) az édesítőszerrel kapcsolatos egészségügyi kockázatokra vonatkozó információk közzétételére vonatkozott; - 13 alkalommal folytatott párbeszédet a biológiai sokféleségre gyakorolt hatások értékelése céljából, beleértve a vízkészletek felelősségteljes kezelését is - 12 alkalommal folytatott párbeszédet a körforgásos gazdaságról;

A befektetések céltársaságokba történő befektetésekre vonatkozó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás 2025	Hatás 2024	Magyarázat ²	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
					<ul style="list-style-type: none"> - 7 alkalommal párbeszédet folytatott a hulladéktermelés csökkentését célzó kezdeményezésekről; - 6 alkalommal kollektív párbeszédet folytatott a Nature Action 100 keretében. <p>Az Epsilon SGR S.p.A. és az Eurizon Capital S.A. felelős vállalatirányítási tevékenységeivel kapcsolatos további információk az Eurizon Capital SGR S.p.A. weboldalán, a „Sustainability”-Stewardship”-aloldalán érhetők el.</p> <p>A következő időszakra kitűzött célok: Az Eurizon csoport elkötelezett a fenntarthatósági és aktív tulajdonosi szerepvállalási politikájának folyamatos finomhangolása mellett, összhangban a fejlődő szabályozási keretekkel, valamint a nemzeti és nemzetközi legjobb gyakorlatokkal.</p> <p>Végezetül, az Eurizon csoport az aktív tulajdonosi szerepvállalási tevékenységeinek keretein belül továbbra is elősegíti a kibocsátókkal folytatott párbeszédet.</p>
Víz	8. Vízbe történő kibocsátások	0,14	0,09	<p>Ez a mutató bemutatja a befektetést befogadó kibocsátók vízbe történő kibocsátásának tonnában kifejezett összegét egymillió befektetett euróra vetítve, amelyet a vállalatokba történő befektetésekkel súlyoztak.</p> <p>Adatok rendelkezésre állási szintje: jelentős.</p> <p>A közzétett adatokat befolyásolják a mutató rendelkezési állási szintjében bekövetkezett változások, valamint a rendkívüli tranzakciókból eredő, a kezelt pénzügyi termékek körében bekövetkezett változások.</p>	<p>Elfogadott intézkedések:</p> <p>Aktív tulajdonosi szerepvállalás: Az Eurizon Capital SGR az NA100 kezdeményezésben való tagságával összhangban támogatja a biológiai sokféleség csökkenésének mérséklésére és az erdőirtás elleni küzdelemre irányuló kezdeményezéseket.</p> <p>Aktív tulajdonosi szerepvállalás - A szavazati jogok gyakorlása: Az Eurizon Capital SGR elkötelezett a szavazati jog gyakorlása mellett, összhangban az erdőirtás és a biológiai sokféleség csökkenése elleni küzdelem célkitűzésével.</p> <p>A következő időszakra kitűzött célok Az Eurizon csoport elkötelezett a fenntarthatósági és tulajdonosi szerepvállalási politikájának folyamatos fejlesztése mellett, összhangban a szabályozás fejlődésével, valamint a nemzeti és nemzetközi legjobb gyakorlatokkal.</p> <p>Végezetül, az Eurizon csoport az irányítási tevékenységeinek keretein belül továbbra is elősegíti a kibocsátókkal folytatott párbeszédet.</p>

A befektetések céltársaságokba történő befektetésekre vonatkozó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás 2025	Hatás 2024	Magyarázat ²	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
Hulladék	9. A veszélyes hulladék és a radioaktív hulladék aránya	A befektetést befogadó vállalkozás által előidézett veszélyeshulladék- és radioaktív hulladék- kibocsátások tonna/millió EUR befektetésre vetítve, súlyozott átlagként kifejezve (súlyozott átlagban kifejezve)	2,02	1,92	<p>Ez a mutató bemutatja a befektetést befogadó kibocsátók veszélyes és radioaktív hulladékkibocsátásának tonnában mért értékét egymillió befektetett eurónként, amelyet a vállalatokba történő befektetésekkel súlyoztak.</p> <p>Adatok rendelkezésre állási szintje: magas.</p> <p>Adatforrás: jelentős mértékben a kibocsátók által szolgáltatott adatok.</p> <p>A portfólió súlyozása az adatok nem teljes körű rendelkezésre állásának figyelembevételével került módosításra. A közzétett adatokat befolyásolják a mutató rendelkezési állási szintjében bekövetkezett változások, valamint a rendkívüli tranzakciókból eredő, a kezelt pénzügyi termékek körében bekövetkezett változások.</p>	<p>Elfogadott intézkedések: Körköröségi pontszám</p> <p>Az Eurizon Capital SGR kidolgozott egy nyilvános információkon alapuló saját mérőszámot a vállalatok körforgásos jellegének mérésére, amelyhez többek között a pénzügyi és fenntarthatósági jelentéseket használja fel.</p> <p>A következő időszakra kitűzött célok:</p> <p>Az Eurizon csoport vállalja, hogy továbbfejleszti fenntarthatósági és tulajdonosi szerepvállalási politikáját, azzal a céllal, hogy értékelje az elfogadott módszerek összhangját a nemzeti és nemzetközi szinten kialakult legjobb gyakorlatok fejlődésével.</p> <p>Az Eurizon csoport vállalja, hogy figyelemmel kíséri az adatszolgáltató által rendelkezésre bocsátott adatok elérhetőségét azzal a céllal, hogy a legjobb szándék elve alapján további információkat építsen be a következő nyilatkozatokba.</p>
<p>A TÁRSADALMI ÉS MUNKAVÁLLALÓI KÉRDÉSEKRE, AZ EMBERI JOGOK TISZTELETBEN TARTÁSÁRA, A KORRUPCIÓ ELLENI KÜZDELEMRÉ ÉS A VESZTEGETÉS ELLENI KÜZDELEMRÉ VONATKOZÓ MUTATÓK</p>						

A befektetések céltársaságokba történő befektetésekre vonatkozó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás 2025	Hatás 2024	Magyarázat ²	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
Társadalmi és munkavállalói kérdések	10. Az ENSZ Globális Megállapodása elveinek és a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek megsértése	Az ENSZ Globális Megállapodása elveinek vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek megsértése kapcsán érintett befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya(%)	0,01%	Ez a mutató mutatja be azon befektetések arányát, amelyek UNGC vagy OECD elveket megsértő vállalatokba történtek. Adatok rendelkezésre állási szintje: magas. A közzétett adatokat befolyásolják a mutató rendelkezési állási szintjében bekövetkezett változások, valamint a rendkívüli tranzakciókból eredő, a kezelt pénzügyi termékek körében bekövetkezett változások.	<p>Elfogadott intézkedések:</p> <p>Kizárások/korlátozások: Az Eurizon csoport olyan kibocsátók kizárását/korlátozását irányozza elő, amelyeket a következők jellemeznek:</p> <ul style="list-style-type: none"> - a tiltott, vagy nem hagyományos fegyverek gyártásában való egyértelmű közvetlen részvétel és/vagy - a Társaság értékelése szerint – megsértik az ENSZ Globális Megállapodásának alapelveit („UNGC-alapelvek”), a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásait („OECD-iránymutatások”), a Nemzetközi Munkaügyi Szervezet (ILO) alapelveit („ILO-alapelvek”) és az ENSZ üzleti tevékenységek és emberi jogokról szóló iránymutatásait („UNGP”); - különösen súlyos társadalmi problémák, amelyeket egyéb szempontok mellett figyelembe véve az MSCI ESG Solutions a legalacsonyabb ESG besorolást, a "CCC"-t alkalmazza. <p>Ezen túlmenően az Eurizon csoport a jó vállalatirányítási gyakorlatoknak való megfelelés kérdését a befektetést befogadó vállalatokkal folytatott tulajdonosi szerepvállalási tevékenységek egyik kiemelt témájaként határozta meg.</p> <p>Aktív tulajdonosi szerepvállalás – részvényesi szerepvállalás:</p> <p>Az Eurizon csoport a konstruktív megközelítést támogatja azon vállalatok esetében, amelyekbe befektet, és tudatában van a vállalatirányítási gyakorlatokról folytatott párbeszéd fontosságának.</p> <p>Így az Eurizon csoport:</p> <ul style="list-style-type: none"> - eskalációs folyamatokat indíthat olyan kibocsátókkal szemben, amelyek az ESG-kockázatoknak nagyobb mértékben vannak kitéve; - előmozdítja a befektetést befogadó vállalatok jó vállalatirányítási gyakorlatának elfogadását, ennek keretében ellenőrzi, hogy a Globális Megállapodás egyesülési szabadságra (3. sz.), korrupció elleni küzdelemre (10. sz.), valamint a foglalkoztatás és a munkavégzés során alkalmazott diszkriminációra (6. sz.) vonatkozó elveivel kapcsolatban nincsenek-e viták - előmozdítja a párbeszédet a befektetés tárgyát képező vállalatokkal, ösztönözve a humán tőkével való hatékony gazdálkodást célzó politikák és gyakorlatok kidolgozását, többek között a bérek és a nemek közötti egyenlőség előmozdítása révén, minden szinten. Ezek a szempontok a szavazati jogok gyakorlásának folyamatában is tükröződnek. <p>Előrehaladás: Az Eurizon Capital SGR csatlakozott az ENSZ PRI által támogatott kollektív kötelezettségvállalási kezdeményezéshez, amelynek célja az emberi jogok, a társadalom, a közösségek és a munkavállalók tekintetében a legjobb gyakorlatok előmozdítása, különösen a fémipari, bányászati és megújuló</p>
	11. Az ENSZ Globális Megállapodása elvei és az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvei betartásának nyomon követésére szolgáló eljárások és megfelelési mechanizmusok hiánya.	Befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt azon befektetések aránya, amelyeknél nem biztosított az ENSZ Globális Megállapodása (UNGC) elveinek vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek való megfelelés nyomon követése vagy nem alkalmaznak az ENSZ Globális Megállapodása elvei vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvei megsértésével	0,57%	Ez a mutató bemutatja azon vállalatokba történő befektetések arányát, amelyeknek nincs szabályzatuk az UNGC elveinek és OECD multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásokról való megfelelés ellenőrzéséhez vagy megfelelő panaszkezelési mechanizmusuk az ilyen jellegű szabálysértésekre. Adatok rendelkezésre állási szintje: magas. A közzétett adatokat befolyásolják a mutató rendelkezési állási szintjében bekövetkezett változások, valamint a	

A befektetések céltársaságokba történő befektetésekre vonatkozó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás 2025	Hatás 2024	Magyarázat ²	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
	összefüggő panaszok kezelésére szolgáló mechanizmusokat (%)			rendkívüli tranzakciókból eredő, a kezelt pénzügyi termékek körében bekövetkezett változások.	<p>energiával foglalkozó vállalatok esetében.</p> <p>Aktív tulajdonosi szerepvállalás - A szavazati jogok gyakorlása:</p> <p>Az Eurizon csoport belső módszertant vezetett be az igazgatók potenciális felelősségének értékelésére azokban az esetekben, amikor (i) hiányosságok merülnek fel a klímaváltozással kapcsolatos kérdések felügyeletében, vagy (ii) a vállalatok dekarbonizációs stratégiáinak végrehajtása nem kellően ambiciózus vagy nem kellően megalapozott (az úgynevezett „Eurizon igazgatói felelősségvállalási keretrendszer”)</p> <p>Az olasz vállalatirányítási kódexszel és a Nemzetközi Vállalatirányítási Hálózat (ICGN) elveivel összhangban az Eurizon Capital SGR szavazási irányelvei továbbá előírják, hogy az igazgatók legalább 33%-a a kevésbé képviselt nemhez tartozzon. Ennek megfelelően az Eurizon Capital SGR a megválasztásra vagy újraválasztásra jelölt személyek ellen szavaz, amennyiben kinevezésük a nemi sokszínűség arányát 33% alá csökkentené. Továbbá a jelölőbizottság elnökének újraválasztása ellen is szavaz, ha az igazgatóságban a kevésbé képviselt nem aránya nem éri el a 33%-ot.</p> <p>A referencia-időszakban az Eurizon Csoport hozzájárult a nemek közötti sokszínűség elvét előmozdító, a olasz tőzsdén jegyzett, kiválasztott vállalatok független igazgatóinak és könyvvizsgálóinak kinevezéséhez.</p> <p>2025-ben az Eurizon csoport a felelős tulajdonosi irányítási tevékenységeinek keretében:</p>
12. A nemek közötti kiigazítatlan bérkülönbség	A nemek közötti kiigazítatlan, átlagos bérkülönbség a befektetést befogadó vállalkozásoknál (%)	6,92%	6,08%	A mutató a nem kiigazított átlagos nemek közötti bérkülönbségét tükrözi. a befektetés tárgyát képező kibocsátók esetében Adatok rendelkezésre állási szintje: magas. A közzétett adatokat befolyásolják a mutató rendelkezési állási szintjében bekövetkezett változások, valamint a rendkívüli tranzakciókból eredő, a kezelt pénzügyi termékek körében bekövetkezett változások.	<ul style="list-style-type: none"> - 328 esetben a dekarbonizációs stratégiaért felelős igazgatók újraválasztása ellen szavazott a dekarbonizációs stratégiák végrehajtásáért felelős igazgatók elszámoltathatóságát értékelő saját elemzési modellje alapján (az úgynevezett „Eurizon igazgatói felelősségvállalási keretrendszer”) - 306 esetben az igazgatótanács sokszínűségének hiánya miatt a jelölőbizottság elnökének újraválasztása ellen szavazott; - támogatta az összes javaslatot (20 esetben) és 3 alkalommal kötelezettséget is vállalt az AI-alapú technológiák fejlesztésére és integrációjára, valamint az adatvédelem érdekében; - szavazott a közvetlen és közvetett lobbitevékenységek szabályozására elfogadott vállalati eljárásokra és politikákra vonatkozó javaslatokról (74 esetben); - támogattott 15 olyan javaslatot, amelyben az adott társaság köteles jelentést készíteni (i) a sokszínűségről, egyenlőségről és befogadásról (DEI: Diversity, Equity and Inclusion) vonatkozó vállalati politikák hatékonyságának, (ii) a nemek és etnikai hovatartozás alapján fennálló bérszakadékok kezelésének, valamint (iii) a munkahelyi zaklatás és

A befektetések céltársaságokba történő befektetésekre vonatkozó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás 2025	Hatás 2024	Magyarázat ²	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
13. Az igazgatóságok összetételének nemek szerinti megoszlása	A befektetést befogadó vállalkozásoknál a női és férfi igazgatótanácsi tagok átlagos aránya, az összes igazgatótanácsi tag százalékában kifejezve (%)	19,27%	17,27%	Ez a mutató bemutatja a női és férfi igazgatósági tagok százalékos arányát a befektetést befogadó vállalkozások esetében az összes igazgatósági tagra vetítve. Adatok rendelkezésre állási szintje: magas A közzétett adatokat befolyásolják a mutató rendelkezési állási szintjében bekövetkezett változások, valamint a rendkívüli tranzakciókból eredő, a kezelt pénzügyi termékek körében bekövetkezett változások.	<p>diszkrimináció megelőzésére irányuló beavatkozások értékeléséről;</p> <ul style="list-style-type: none"> - 7 esetben támogatott javaslatokat, amelyek független auditok elvégzését kérte a munkahelyi biztonsági intézkedések és gyakorlatok hatékonyságának igazolása érdekében; - Támogatta az emberi jogok védelmének hiányával kapcsolatos kockázatok értékelésére vagy az emberi jogokra vonatkozóan elfogadott normák és politikák javítására vonatkozó valamennyi javaslatot (24 esetben) ; - támogatta a teljes értékláncban a munkavállalók jogainak védelmét célzó valamennyi javaslatot (27 esetben); - támogatta a mesterséges intelligencia fejlesztése során a külső adatok nem megfelelő vagy etikátlan felhasználásából eredő kockázatok értékelésével kapcsolatos valamennyi javaslatot (9 esetben), és felszólított önkéntes magatartási kódex elfogadására a fejlett generatív mesterséges intelligencia-rendszerek esetében, annak érdekében, hogy ezen a területen felelősségteljes gyakorlatot biztosítson; - támogatta az átláthatóság és az elszámoltathatóság fokozását célzó valamennyi javaslatot (8 esetben), amelyek részletes jelentést kértek az adatvédelemről és -biztonságról, beleértve a gyermekvédelmi irányelveket, valamint az adatgyűjtési és hirdetési gyakorlatokat; - támogatta az összes, a fenntartható ellátási lánc menedzsmentjének nagyobb átláthatóságát szorgalmazó javaslatot (3 esetben), különösen azoknál a vállalatoknál, amelyek az emberi jogok védelmének és tiszteltben tartásának elmulasztásából fakadó kockázatnak leginkább kitett földrajzi területeken működnek; - 44 esetben társadalmi kérdésekkel kapcsolatosan lépett kapcsolatba a kibocsátókkal, amelyből 5 az ENSZ Globális Megállapodás elveinek és az OECD iránymutatásainak esetleges megsértésével kapcsolatos kérések tisztázására vonatkozott. <p>Az Epsilon SGR S.p.A. és az Eurizon Capital S.A. felelős vállalatirányítási tevékenységeivel kapcsolatos további információk az Eurizon Capital SGR S.p.A. weboldalán, a „Sustainability”-Stewardship”-aloldalán érhetők el.</p> <p>A következő időszakra kitűzött célok: Az Eurizon csoport elkötelezett a fenntarthatósági és tulajdonosi szerepvállalási politikájának folyamatos fejlesztése mellett, azzal a céllal, hogy értékelje az elfogadott módszerek összhangját a nemzeti és nemzetközi szinten kialakult legjobb gyakorlatok fejlődésével. Végezetül, az Eurizon csoport az irányítási tevékenységeinek keretein belül továbbra is elősegíti a kibocsátókkal folytatott párbeszédet.</p>

A befektetések céltársaságokba történő befektetésekre vonatkozó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás 2025	Hatás 2024	Magyarázat ²	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
14. Vitatott fegyvereknek (gyalogsági aknáknak, kazettás lőszereknek, vegyi fegyvereknek és biológiai fegyvereknek) való kitétség	A vitatott fegyverek gyártásában vagy értékesítésében részt vevő, befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya (%)	0,01 % ⁴	0,01 % ⁵	<p>Ez a mutató bemutatja a nem hagyományos fegyverek gyártásában vagy eladásában érintett kibocsátókba történt befektetések arányát.</p> <p>Adatok rendelkezésre állási szintje: magas.</p> <p>A közzétett adatokat befolyásolják a mutató rendelkezési állási szintjében bekövetkezett változások, valamint a rendkívüli tranzakciókból eredő, a kezelt pénzügyi termékek körében bekövetkezett változások.</p>	<p>Elfogadott intézkedések:</p> <p>Kizárás/korlátozás: Az Eurizon csoport a nemzetközi szerződésekkel és az olasz nemzeti szabályozással összhangban⁶ előírja a tiltott fegyverek (gyalogsági aknáknak; kazettás bombák; biológiai fegyverek; vegyi fegyverek) vagy nem hagyományos fegyverek (nukleáris fegyverek; szegényített urán; láthatatlan repeszfegyverek; vakító lézerek; gyújtófegyverek; fehér foszfor) gyártásában egyértelműen közvetlenül résztvevő kibocsátókba történő befektetés kizárását/korlátozását.</p> <p>Ezenkívül az Eurizon csoport az emberi jogok tiszteletben tartásával és a tiltott vagy nem hagyományos fegyverek gyártása elleni küzdelem témájával kiemelten foglalkozik és ebben a témakörben a befektetést befogadó vállalatokkal való aktív tulajdonosi szerepvállalási tevékenységet folytat.</p> <p>Aktív tulajdonosi szerepvállalás Az Eurizon csoport fenntartja magának a jogot, hogy párbeszédet kezdjen a kibocsátókkal a nemzetközi szerződéseknek és a nemzeti jogszabályoknak való megfelelés vizsgálata, valamint annak ellenőrzése céljából, hogy részt vesznek-e közvetlenül nem hagyományos fegyverek gyártásában. A megszerzett információk alapján az Eurizon csoport értékeli a további eszkalációs folyamatok aktiválásának lehetőségét, beleértve a befektetés elidegenítését is.</p> <p>2025-ben az Eurizon csoport a felelős gazdálkodási tevékenységeinek keretében 15 esetben végzett átvilágítást és 6 esetben gyakorolta tulajdonosi szerepvállalási jogait annak ellenőrzése érdekében, hogy a kibocsátók ténylegesen részt vesznek-e nem hagyományos fegyverek gyártásában.</p> <p>Az Epsilon SGR S.p.A. és az Eurizon Capital S.A. felelős vállalatirányítási tevékenységeivel kapcsolatos további információk az Eurizon Capital SGR S.p.A. weboldalán, a „Sustainability”-Stewardship”aloldalán érhetők el.</p> <p>A következő időszakra kitűzött célok:</p> <p>Az Eurizon csoport elkötelezett fenntarthatósági politikájának folyamatos fejlesztése mellett, összhangban a szabályozás, valamint a nemzeti és nemzetközi legjobb gyakorlatok fejlődésével.</p> <p>Végezetül, az Eurizon csoport tulajdonosi szerepvállalási tevékenységeinek keretein belül továbbra is elősegíti a kibocsátókkal folytatott párbeszédet.</p>

⁵ Ezek a kitétségek a (i) harmadik fél Alapkezelő Házak alapjaiba és/vagy (ii) ETF-ekbe és/vagy (iii) index derivatívákba történő befektetésből származnak, amelyek esetében a megengedett maximális közvetlen befektetés megegyezik a kibocsátónak a benchmarkban való súlyával.

⁶ A 220/2021. sz. törvény.

Szuverénekbe és szupranacionális szervezetekbe eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérszám	Hatás 2025	Hatás 2024	Magyarázat	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referencia-időszakra kitűzött célok
Környezeti	15. ÜHG-intenzitás	A befektetést befogadó országok ÜHG-intenzitása (tonna szén-dioxid "CO2" egyenérték a bruttó hazai termék millió eurójára vetítve, súlyozott átlagban kifejezve)	86,6	122,6	<p>Ez a mutató bemutatja az érintett országok ÜHG-intenzitását.</p> <p>Adatok rendelkezésre állási szintje: széleskörű.</p> <p>Adatforrás: elsődlegesen az információ szolgáltatók által becsült adatok</p> <p>A portfólió súlyozása az adatok nem teljes körű rendelkezésre állásának figyelembevételével került módosításra.</p> <p>A közzétett adatokat befolyásolja a mutató rendelkezési állási szintjében bekövetkezett változás.</p>	

Társadalmi	16. A társadalmi jogsértés által érintett befektetés befogadó országok	A nemzetközi szerződésekben és egyezményekben, ENSZ-alapelvekben és adott esetben nemzeti jogszabályban említett szociális jogok megsértése által érintett befektetés befogadó országok száma (abszolút szám és a befektetés befogadó országok összességéhez viszonyított arány) (abszolút és relatív érték %-ban)	(9) 0,07%	(9) 0,07%	<p>Ez a mutató azon országok számát és az összes befektetés tárgyát befogadó országra vetett arányát jelzi, amelyek az Egyesült Nemzetek alapelveit, és (ahol alkalmazható), nemzeti jogban szabályozott szociális jogokat sértettek. Adatok rendelkezésre állási szintje: széleskörű.</p> <p>A közzétett adatokat befolyásolják a mutató rendelkezési állási szintjében bekövetkezett változások, valamint a rendkívüli tranzakciókból eredő, a kezelt pénzügyi termékek körében bekövetkezett változások.</p>	<p>Elfogadott intézkedések:</p> <p>Szuverén Integráció</p> <p>Az Eurizon egyes termékei esetében saját belső módszertant alkalmaz, az úgynevezett „Sovereign Sustainability Ambition (SSA) Framework” keretrendszer. Ez a megközelítés a fenntarthatósági tényezők alulról építkező elemzésén, valamint országonkénti részletes értékelésen alapul. Célja, hogy meghatározza a befektethető eszközök körét azon termékek esetében, amelyek állami, szupranacionális és ügynökségi kibocsátókba fektetnek.</p> <p>A módszertant legalább évente felülvizsgálják, és ennek alapján az országokat négy kategóriába sorolják: „céljaikat elérő országok”, „fejlődő országok”, „konzervatív országok”, valamint „lemaradók”. Az első három kategóriába tartozó országok befektetésre alkalmasnak minősülnek, míg a „lemaradók” nem.</p> <p>A befektetésre nem alkalmas országok esetében a Társaság minden kezelt eszközre vonatkozóan konkrét korlátozásokat alkalmaz a kormányzati kibocsátókba történő befektetésekre. Nem engedélyezett a befektetés különösen azon országok esetében:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) amelyeket magasabb üvegházhatásúgáz-kibocsátási intenzitás jellemez (PAI 15) (ii) amelyek szerepelnek a Pénzügyi Akció Munkacsoport (FATF) feketelistáján, azaz olyan országok, amelyeket a pénzmosás, a terrorizmus finanszírozása, valamint a tömegpusztító fegyverek elterjedése elleni fellépés terén fennálló hiányosságok miatt magas kockázatúnak minősítettek. <p>A következő időszakra kitűzött célok:</p> <p>Az Eurizon csoport elkötelezett a fenntarthatósági politikájának folyamatos fejlesztése mellett, összhangban a szabályozások, valamint a nemzeti és nemzetközi legjobb gyakorlatok fejlődésével.</p>
------------	--	--	--------------	--------------	---	---

Ingatlan eszközökbe eszközölt befektetésekre alkalmazható mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás 2025	Hatás 2024	Magyarázat	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referencia-időszakra kitűzött célok	
Fosszilis tüzelőanyagok	17. Fosszilis tüzelőanyagoknak való kitettség ingatlaneszközökön keresztül	A fosszilis tüzelőanyagok kitermelésével, tárolásával, szállításával vagy előállításával foglalkozó ingatlaneszközökbe eszközölt befektetések aránya	Nem alkalmazandó	Nem alkalmazandó	Nem alkalmazandó	Nem alkalmazható, tekintettel az Eurizon csoport által kezelt eszközök típusára.

Energia hatékonyság	18. Nem energiahatékony ingatlaneszközöknek való kitétség	A nem energiahatékony ingatlaneszközökbe eszközölt befektetések aránya	Nem alkalmazandó	Nem alkalmazandó	Nem alkalmazandó
---------------------	---	--	------------------	------------------	------------------

További éghajlati és egyéb környezeti mutatók

Káros fenntarthatósági hatás	Mérőszám	Hatás 2025	Hatás 2024 ⁷	Magyarázat	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referencia-időszakra kitűzött célok
------------------------------	----------	------------	-------------------------	------------	---

A befektetést befogadó vállalatokba eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók

ÉGHAJLATI ÉS EGYÉB KÖRNYEZETI MUTATÓK

Kibocsátás	2. Légszennyező anyagok kibocsátása	Légszennyezőanyag-egyenértékek tonna/millió EUR befektetésre vetítve, súlyozott átlagként kifejezve	0,4	0,2	<p>A mutató a levegőt szennyező anyagok mennyiségének (tonna)/egymillió befektetett eurónkénti súlyozott átlagát mutatja be a befektetés tárgyát képző vállalkozások esetében. Adatok rendelkezésre állási szintje: jelentős. A közzétett adatokat befolyásolják a mutató rendelkezési állási szintjében bekövetkezett változások, valamint a rendkívüli tranzakciókból eredő, a kezelt pénzügyi termékek körében bekövetkezett változások.</p> <p>Elfogadott intézkedések:</p> <p>Net Zero Asset Managers Initiative (NZAMI): Az Eurizon Capital SGR csatlakozott az NZAMI kezdeményezéshez, amelynek célja, hogy a Párizsi Megállapodást aláíró államok kötelezettségvállalásaival összhangban 2050-re elérje az üvegházhatású gázok nulla nettó kibocsátását a kezdeményezés keretében meghatározott eszközök köre tekintetében.</p> <p>2026 januárjában az Eurizon a kezdeményezés újraindítását követően megerősítette elkötelezettségét az NZAMI iránt.</p> <p>2026 januárjában az Eurizon Capital SGR közzétette „Net Zero Progress Report” című jelentését, amelyben bemutatta az üzletág 2022 novemberében meghatározott céljaihoz képest elért előrehaladást.</p> <p>Kiemelendő, hogy 2025 végére az Eurizon teljesítette azt a rész-célkitűzését, hogy az úgynevezett „In-Scope Portfolio” (azaz a kezdeményezés hatálya alá tartozó portfólió) legalább 70%-át bevonta a kezdeményezésbe. A tényleges arány ezt meghaladva 75,57%-ot ért el.</p> <p>Emellett a társaság sikeresen megvalósította a „klímavédelmi megoldások”-ba történő befektetések növelésére vonatkozó célját is. A zöld és fenntarthatósági kötvények aránya a Vagyonkezelési üzletág által kezelt vagyonton (AUM) belül jelentősen emelkedett: a 2021 végi 1,53%-ról 4,02%-ra nőtt.</p> <p>Kizárások/korlátozások: az Eurizon csoport a következő kibocsátókba történő befektetés kizárását/korlátozását irányozza elő: olyan vállalatok, amelyek</p>
------------	-------------------------------------	---	-----	-----	--

	<p>4. A karbonkibocsátás csökkentésére irányuló kezdeményezésekkel nem rendelkező vállalkozásokba eszközölt befektetések</p>	<p>Az olyan társaságokba történő befektetések aránya, amelyek nem tesznek a szén-dioxid-kibocsátás csökkentésére irányuló, a Párizsi Megállapodáshoz való igazodást célzó kezdeményezéseket.</p>	20,43%	16,48%	<p>Ez az arány a befektetést befogadó vállalatokba történő befektetések azon részét jelenti, amelyek nem rendelkeznek a Párizsi Megállapodásnak való megfelelés céljából indított szén-dioxid-kibocsátás-csökkentési kezdeményezéssel. Adatok rendelkezésre állási szintje: magas. A közzétett adatokat befolyásolják a mutató rendelkezési állási szintjében bekövetkezett változások, valamint a rendkívüli tranzakciókból eredő, a kezelt pénzügyi termékek körében bekövetkezett változások.</p>	<ul style="list-style-type: none"> - teljes árbevételének legalább a) 25%-a, vagy amennyiben növekedési tervekkel rendelkezik, árbevételének legalább 20%-a termikus szén kitermeléséből és abból előállított elektromos áramból származik, b) bevételének legalább 10%-a olajhomokból történő olaj kitermeléséből származik, - (i) üvegházhatású gáz-intenzitása millió euró árbevételre vetítve meghaladja a 12 000 tonna szén-dioxid-egyenértéket (CO₂), (ii) amelyek nem megújuló energiafogyasztásának vagy -termelésének aránya 100%, vagy (iii) amelyek energiafogyasztási intenzitása meghaladja a vonatkozó ágazati tolerancia-küszöbértékeket; kivéve azokat a kibocsátókat, amelyek a következő feltételek közül legalább egyet teljesítenek: (a) legalább egy karbonkibocsátás-csökkentési célkitűzésüket a Science Based Targets kezdeményezés (SBTi) pozitívan értékelte; (b) elkötelezték magukat a nettó nulla cél elérése mellett; (c) bevételeik több mint 5%-a az EU-taxonómiával összhangban lévő tevékenységekből származik; (d) „zöld kötvények” vagy „fenntarthatósági kötvények” kibocsátói esetén; - esetében különösen nagy környezetvédelmi aggályok merülnek fel, melyeket egyéb szempontok mellett figyelembe véve az MSCI ESG Solutions a legalacsonyabb ESG besorolást, a "CCC"-t alkalmazza. <p>Climate Action 100+ Kezdeményezés 100+ (CA100+): Az Eurizon Capital SGR 2023 novemberétől csatlakozott a "Climate Action 100+" elnevezésű kollektív kötelezettségvállalási kezdeményezéshez, amely a világ 170 legnagyobb üvegházhatású gázkibocsátójával való összehasonlítás révén támogatja az üvegházhatású gázok kibocsátásának a Párizsi Megállapodásokkal összhangban való csökkentését.</p> <p>A következő időszakra kitűzött célok:</p> <p>Az Eurizon csoport vállalja, hogy legalább öt évente felülvizsgálja a NZAMI kezdeményezéshez kapcsolódó célokat, hogy a kezdeményezéshez tartozó eszközök körét fokozatosan bővítse, összhangban az időről időre rendelkezésre álló módszertani fejlesztésekkel.</p> <p>Az Eurizon csoport elkötelezett a fenntarthatósági és szerepvállalási politikájának folyamatos fejlesztése mellett, összhangban a nemzeti és nemzetközi legjobb gyakorlatokkal és a szabályozás fejlődésével.</p>
A befektetést befogadó vállalatokba történő befektetésekre vonatkozó mutatók						
A társadalmi és munkavállalói kérdésekre, az emberi jogok tiszteletben tartására, a korrupció elleni küzdelemre és a vesztegetés elleni küzdelemre vonatkozó további mutatók						
<p>Társadalmi és munkavállalói kérdések</p>	<p>2. Balesetek aránya</p>	<p>A befektetést befogadó vállalkozásoknál bekövetkezett balesetek aránya súlyozott átlagként kifejezve</p>	26,88	45,58	<p>A befektetés tárgyát képező vállalatok baleseti rátáját mutatja be a befektetés mértékével súlyozva. Adatok rendelkezésre állási szintje: magas. A közzétett adatokat befolyásolják a mutató rendelkezési</p>	<p>Meghozott intézkedések:</p> <p>Aktív tulajdonosi szerepvállalás</p> <p>Az Eurizon csoport támogatja azokat a kezdeményezéseket, amelyek a befektetést befogadó kibocsátók által alkalmazott, a munkavállalók biztonságát védő gyakorlatok bevezetésére irányulnak.</p> <p>Szavazati jog gyakorlása.</p> <p>Az Eurizon Csoport 2025-ben 27 javaslatot támogatott a teljes értéklánc munkavállalóinak védelme érdekében.</p>

					állási szintjében bekövetkezett változások, valamint a rendkívüli tranzakciókból eredő, a kezelt pénzügyi termékek körében bekövetkezett változások.	Az Epsilon SGR S.p.A. és az Eurizon Capital S.A. felelős vállalatirányítási tevékenységeivel kapcsolatos további információk az Eurizon Capital SGR S.p.A. weboldalán, a „Sustainability”-Stewardship” aloldalán érhetők el.
Emberi jogok	14. A súlyos emberi jogi problémák és incidensek azonosított eseteinek száma	A befektetést befogadó vállalkozásokkal kapcsolatos súlyos emberi jogi problémák és incidensek száma súlyozott átlag alapján	0,0	0,0	Ez az arány a befektetést befogadó vállalatokhoz kapcsolódó súlyos emberi jogi problémák és incidensek számát mutatja a súlyozott átlag alapján. Adatok rendelkezésre állási szintje: magas. Adatforrás: elsődlegesen az információ az információ az által becsült adatok A közzétett adatokat befolyásolják a mutató rendelkezési állási szintjében bekövetkezett változások, valamint a rendkívüli tranzakciókból eredő, a kezelt pénzügyi termékek körében bekövetkezett változások.	

3. A BEFEKTETÉSI DÖNTÉSEK FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSAINAK AZONOSÍTÁSÁRA ÉS RANGSOROLÁSÁRA SZOLGÁLÓ POLITIKÁK ISMERTETÉSE

Ez a szakasz az Igazgatótanács által jóváhagyott irányelveket ismerteti, amelyek célja az Eurizon csoport befektetési döntéseinek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásainak, azaz a befektetési döntések vagy befektetési tanácsok környezeti, társadalmi és vállalatiirányítási kérdésekre gyakorolt káros hatásainak azonosítása és rangsorolása.

Az alábbiakban az Eurizon Capital SGR által a fenntarthatósági követelmények kezelése érdekében elfogadott belső szabályzatokat mutatjuk be, amelyek a befektetési döntések főbb káros hatásainak azonosítására, nyomon követésére és mérséklésére irányuló tevékenységek céljából is elfogadott eljárásokat és biztosítékokat írják le:

POLITIKA	FŐBB SZEMPONTOK	JÓVÁHAGYÁSI ÉS FOLYAMAT ÉS A LEGUTOLSÓ FRISSÍTÉS IDŐPONTJA
Fenntarthatósági politika	<ul style="list-style-type: none"> Szerepek és felelősségi körök; A fenntarthatósági kockázatok a kezelt eszközök befektetési folyamatába történő integrálásának folyamata; A befektetési döntések főbb káros hatásainak azonosítása 	Igazgatótanács 2026. február 24. (éves frissítés)
Szerepvállalási politika	<ul style="list-style-type: none"> Szerepek és felelősségi körök; A befektetést befogadó kibocsátók nyomon követési folyamatának leírása, A beavatkozási folyamat meghatározása; Az irányítási tevékenységek szempontjából kiemelt makroproblémák leírása és a főbb káros hatások azonosítása az azonosított makroproblémáknak megfelelően. 	Igazgatótanács 2026. március 25. ^{8.} (éves frissítés)
A szavazati jogok gyakorlására vonatkozó stratégia	<ul style="list-style-type: none"> Szerepek és felelősségi körök; A beavatkozás és a szavazás kritériumainak és eljárásainak leírása; A szavazati jog gyakorlásának elvei és magatartása; Az összeférhetlenség kezelésére vonatkozó eljárások 	Igazgatótanács 2026. február 24. (éves frissítés)
Kockázatkezelési rendszer	<ul style="list-style-type: none"> Szerepek és felelősségi körök; A fenntarthatósági kockázatok kezelésére és nyomon követésére vonatkozó eljárások. 	Igazgatótanács, 2026. május 28. (éves frissítés)

Az Eurizon Capital SGR mint a vagyonkezelési üzletág vezető vállalata, felelős politikáinak az egyes leányvállalatok vállalati és szabályozási környezetébe történő átültetéséért. Az arányosság elvének megfelelően a kisebb társaságok a saját biztosítékaik meghatározását azokra a területekre korlátozzák, amelyeket a saját tevékenységük szempontjából a legfontosabbnak tartanak.

A következő bekezdések az Eurizon csoport által a befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásainak azonosítása érdekében végrehajtott folyamatot ismertetik, különös tekintettel i. a szakpolitikák meghatározására és végrehajtására irányuló szerepekre és felelősségi körökre, ii. a "fő káros hatásmutatók" vagy "PAI-k" kiválasztására használt módszerekre, valamint iii. a használt módszertanokkal és a felhasznált kapcsolódó adatforrásokkal kapcsolatos korlátozásokra.

SZEREPEK ÉS FELELŐSSÉGEK

Az Eurizon csoport fenntarthatósági megközelítésének szerves részét képezi a befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásainak azonosítása és a kapcsolódó kockázatcsökkentő intézkedések meghatározása. Az Eurizon csoport az ügyfelek és befektetők, valamint általában a többi érdekelt fél felé vállalt kötelezettségének teljesítése érdekében eljárások és biztosítékok átfogó rendszerét (vagy "keretrendszer") vezette be, amely a vállalati testületek és az illetékes vállalati szakterületek bevonását igényli annak érdekében, hogy biztosítsa:

- a fenntarthatósági politikák megfelelő végrehajtását, valamint a kapcsolódó kockázatok és tevékenységek kezelését, a befektetési döntések kedvezőtlen hatásainak azonosítása, azok nyomon követése és mérséklése érdekében;
- a pénzügyi termékeket érintő kockázatok szoros figyelemmel kísérését.

Az Eurizon Capital SGR, és a vagyonkezelési divízióhoz tartozó szervezetek a fenntarthatósággal kapcsolatos kérdések kezelését – ideértve az éghajlati és környezeti kockázatok üzleti folyamatokba történő integrálását is – az irányítási rendszerükön belül a megfelelő szakterületekre ruházzák át. Az Eurizon Capital SGR irányító testülete magas szinten szakosodott, és tevékenysége során belső bizottságok, valamint tanácsadó jellegű szakbizottságok támogatására támaszkodik. Ezek közé tartozik a Kockázatkezelési és Fenntarthatósági Bizottság, valamint a Környezeti, Társadalmi és Vállalatirányítási bizottság (az úgynevezett ESG Bizottság) is.

Ezen keretek között a Kockázati és Fenntarthatósági Bizottság – amely az igazgatóság fenntarthatósági kérdésekben hozott döntéseivel kapcsolatban tanácsadói, előkészítő és konzultációs funkciókat ellátó igazgatósági bizottság – a következő tevékenységeket végzi:

- értékeli és elemzi a Társaság tevékenységeivel és a kezelt eszközökkel kapcsolatos fenntarthatósági kérdéseket, figyelembe véve a szabályozási fejleményeket, a bevált gyakorlatokat és a vonatkozó nemzetközi alapelveket is.
- véleményt nyilvánít az ESG-bizottság által kidolgozott, az igazgatóságnak benyújtandó javaslatokról;
- áttekinti és véleményezi az ESG-bizottság időszakos jelentéseit;
- előzetesen áttekinti és véleményezi a fenntarthatósági politikával kapcsolatos frissítéseket és javaslatokat;
- előzetesen áttekinti és véleményezi a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási fenntarthatóság területén végrehajtott kezdeményezéseket és támogatott programokat.

Ezen túlmenően az ESG Bizottság egy tanácsadó testület, amely támogatja a vezérigazgatót az alábbi területeken:

- (i) a fenntarthatósági politikákkal kapcsolatos, az igazgatóság részére benyújtandó javaslatok kidolgozása;
- (ii) a makrostratégiák végrehajtásának nyomon követése, ideértve a fenntarthatósági kockázatoknak leginkább kitett kibocsátók negatív szűrését, az ESG-tényezők pozitív kiválasztását a kezelt portfóliók elemzése, kiválasztása és összeállítása során, valamint a befektetési célpont vállalatokkal folytatott párbeszédet a szavazati jogok gyakorlása és a felelős vállalatirányítási tevékenységek révén.

Ezen felül az ESG-bizottság:

- a rendelkezésre álló adatok figyelembevételével nyomon követi a főbb környezeti, társadalmi és vállalatirányítási mutatók al-holding-szintű megvalósítását, és meghatározza a fenntarthatósági kockázatokkal járó negatív hatások enyhítésére szolgáló megfelelő intézkedéseket;
- javaslatokat terjeszt az igazgatóság elé a következő időszakra vonatkozóan elfogadandó prioritásokról;
- bemutatja a befektetési döntésekből fakadó, a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokról szóló nyilatkozatot.

Az elemzések eredményeit a Pénzügyi, Hitel- és Működési Kockázati Bizottságnak is bemutatják; amely testület felel a befektetési döntéseknek a kezelt eszközökre gyakorolt negatív hatásainak figyelemmel kíséréséért, valamint a fenntarthatósági kockázatokkal kapcsolatos negatív hatások enyhítésére irányuló intézkedések és a következő időszakra vonatkozó prioritások elfogadásáért. Az Eurizon csoport belső politikáinak megfelelő végrehajtása érdekében több vállalati szakterület bevonását tervezi, beleértve a vállalati belső ellenőrzési funkciókat is. E célból az Eurizon csoport hibrid megközelítést alkalmaz, amely az Eurizon Capital SGR Felelős Befektetések és Aktív Tulajdonosi Szerepvállalás szervezeti egységét bízza meg a fenntarthatósági elvek kiterjesztésének és végrehajtásának felügyeletével, valamint a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási tényezők befektetési folyamatokba való beépítésének előmozdításával.

Konkréten az utóbbi szervezeti egység:

- felelős a fenntarthatósághoz kapcsolódó politikák kidolgozásáért és végrehajtásáért, valamint a kapcsolódó működési folyamatok megfelelő lebonyolításáért;
- figyelemmel kíséri a legjobb piaci gyakorlatokat, és javaslatot tesz a felső vezetésnek az üzleti módszertanokkal és folyamatokkal kapcsolatos innováció előmozdítása érdekében;
- felügyeli a Társaság által kezelt eszközökben lévő tőkebefektetésekhez kapcsolódó szavazati jogok gyakorlásával kapcsolatos tevékenységek megfelelő és hatékony végrehajtását;
- biztosítja az érintett kibocsátókkal folytatott, mind a vállalatirányítási, mind a környezeti és társadalmi kérdésekkel kapcsolatos szerepvállalási tevékenységek végrehajtását.
- A befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásaira való konkrét hivatkozással a befektetési részleg hosszú távú fenntartható stratégiák (LTSS), illetve az Felelős Befektetések és aktív tulajdonosi szerepvállalás szervezeti egysége, valamint az Eurizon Capital SGR kockázatkezelési funkciója felügyeli a befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásainak azonosítására, elemzésére és rangsorolására irányuló tevékenységeket a megfelelő káros hatásmutatók nyomon követésével, valamint az MSCI ESG Solutions szakosodott információszolgáltatótól szerzett adatok felhasználásával.

A FŐBB KÁROS HATÁSOK AZONOSÍTÁSÁRA ÉS ÉRTÉKELÉSÉRE, VALAMINT EZEK MUTATÓINAK KIVÁLASZTÁSÁRA HASZNÁLT MÓDSZERTAN ISMERTETÉSE

Az Eurizon csoport úgy véli, hogy a legtöbb gazdasági tevékenység a fenntarthatóság számos mutatóját befolyásolhatja, mind kedvező, mind kedvezőtlen irányban. Ezek a hatások már a befektetési döntés előtt, valamint a portfólióban szereplő instrumentumok tartása során is jelentős következményekkel járhatnak, ezért a pénzügyi piaci szereplőknek és tanácsadóknak rendszeresen felül kell vizsgálniuk őket.

Bár a befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt hatásait a kezelt termékek által érintett tevékenységek, földrajzi területek és ágazatok különböző köre szerint kell figyelembe venni, az Eurizon csoport úgy véli, hogy a társadalmi és környezeti kérdéseknek való kitettség megfelelő nyomon követése prioritást élvez befektetési potenciálisan káros hatásainak mérséklése érdekében.

Ezen okokból kifolyólag a befektetésekből eredő főbb káros hatások értékelése az Eurizon csoport befektetési döntési folyamatának egyik fontos szempontja, amely biztosítja az ESG-tényezők és a SRI-elvek integrálását, valamint egy jól tagolt kockázatallenőrzési és hozammérési folyamat végrehajtását annak érdekében, hogy az ügyfeleknek kínált pénzügyi termékek fenntarthatósági, kockázat/hozam profilja megfelelő egyensúlyban maradjon.

A fenntarthatósági szempontok mérlegelése érdekében, jelen dokumentum referencia időszakában, az Eurizon csoport olyan specifikus ellenőrzéseket vezetett be (a pénzügyi termékek jellemzőinek és célkitűzéseinek megfelelő minősítésével összhangban), amelyek az alábbi módszertant alkalmazzák:⁹

- Negatív szűrés, kizárások és korlátozások¹⁰ melyek a termékek jellemzői és az SFDR szerinti besorolásuk alapján differenciálnak az alábbi célok érdekében: (i) a fenntarthatósági kockázatok beépítése a befektetési folyamatba; valamint (ii) a termékek fenntarthatósági céljaitól függően a befektetési eszközök körére vonatkozó további korlátozások bevezetése.
- Az ESG-tényezők pozitív szűrése a pénzügyi portfóliók elemzése, kiválasztása és összetétele során, a jó vállalatirányítási gyakorlat alapján; ebbe a kategóriába tartoznak azok a termékek, amelyek többek között a környezeti vagy társadalmi jellemzőket, vagy ezek kombinációját mozdítják elő, vagy amelyek fenntartható befektetési célkitűzéssel rendelkeznek, az SFDR rendelet 8. és 9. cikkével összhangban, azaz amelyek:
 - célja, hogy olyan portfóliót építsen, (i) amelyet a befektetési univerzumát meghaladó ESG-pontszám jellemez, (ii) amely a kibocsátási dokumentációjukban előírt konkrét pozitív és negatív kritériumokon alapuló befektetési kiválasztási folyamatokat alkalmaznak, például etikus és tematikus termékek; (iii) amely az SFDR rendelet szerinti, fenntartható befektetési kritériumokon alapuló befektetési kiválasztási folyamatot alkalmaznak azáltal, hogy olyan kibocsátókba fektetnek be, amelyek tevékenysége hozzájárul egy vagy több fenntartható fejlődési célhoz, többek között az ENSZ által támogatott fenntartható fejlődési célokhoz (SDG-k); (iv) amely más kollektív befektetési formák befektetési jegyeinek kiválasztásán alapuló befektetési kiválasztási folyamatot alkalmaznak, (v) amely olyan befektetési kiválasztási folyamatokat alkalmaz, amelyek figyelembe veszik a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási kritériumok alapján meghatározott megfelelő referenciaértékek kialakításának logikáját, vagy amelyek olyan stratégiák végrehajtását foglalják magukban származtatott pénzügyi eszközökben, amelyek - többek között indexeken keresztül - környezeti és/vagy társadalmi tényezők alapján kiválasztott kibocsátóknak való kitettséget biztosítanak, (vi) olyan szuverén kibocsátókra vonatkozó kiválasztási eljárásokat alkalmaz, amelyek megfelelnek egy olyan belső módszertannak, amely magában foglalja a fenntarthatósági tényezők elemzését és az egyes országok jellemzőinek értékelését (vii) amely azoknak az értékpapírosított pénzügyi eszközöknek a kiválasztására vonatkozó eljárásokat alkalmaznak, amelyek megfelelnek a belső szűrési folyamatnak, és (viii) amely ökológiai lábnyoma kisebb, mint a befektetési univerzumé;

⁹ Azok a portfóliókezelési megbízások, amelyek befektetési politikája konkrét előírásokat tartalmaz, nem tartoznak e mechanizmusok hatálya alá, mivel a pénzügyi eszközök kiválasztása során a portfóliókezelő mérlegelési lehetősége korlátozottabb.

¹⁰ A korlátozás a Limited Tracking Error termékek és az index követő termékek esetében (kivéve azokat, amelyek kifejezetten beépítik ESG-tényezőket) azt jelenti, hogy a megengedett maximális közvetlen befektetés megegyezik a kibocsátónak a benchmarkban lévő súlyával.

- befektetési kiválasztási módszereket alkalmaznak annak érdekében, hogy i) az SFDR rendelet szerinti fenntartható befektetéseket valósítsanak meg, vagy ii) mérhető pénzügyi megtérüléssel együtt társadalmi vagy környezeti hatást érjenek el;
- Aktív tulajdonosi szerepvállalás, ami a befektetések tárgyát képező vállalatokkal való proaktív interakciót jelenti, amelyet a beavatkozási és szavazati jogok gyakorlásával és magukkal a vállalatokkal való kapcsolattartással érhetünk el;
- Átláthatóság a befektetők és az érdekeltek felé, ami megköveteli a befektetések fenntarthatóságával kapcsolatban elfogadott megközelítés kommunikációját mind i) a vállalatok szintjén, a honlapon elérhetővé tett konkrét fenntarthatósági politikák és kapcsolódó információk elfogadásával, mind ii) az egyes pénzügyi termékek szintjén, a kibocsátási dokumentáció és a kapcsolódó marketingdokumentáció révén;
- Kockázatkezelés, a kezelt eszközök által hozott befektetési döntések tudatosságának figyelemmel kísérése, az ügyfelektől kapott megbízással összhangban. Az Eurizon csoport minden alkalmazott befektetési stratégiára külön döntési folyamatokat és működési korlátokat határozott meg, amelyek célja a kezelt portfóliókkal kapcsolatos - a hírnevet is érintő - kockázatok korlátozása, amelyek betartását a kockázatkezelési funkció a Compliance & AML funkció támogatásával felügyeli.

Az Eurizon csoport a legfontosabb káros hatásmutatók azonosítása céljából a következő makroproblémákat tekinti prioritásnak:

- Az emberi jogok tiszteletben tartása és a tiltott vagy nem hagyományos fegyverek előállítására elleni küzdelem: a gazdasági rendszer hosszú távú fenntarthatóságára való törekvés az emberi tőkével való felelős gazdálkodáson és az alapvető emberi jogok tiszteletben tartásán alapul. Ennek érdekében arra ösztönzi azokat a vállalatokat, amelyekbe befektet, hogy vezessenek be az emberi jogokra gyakorolt hatásaikkal kapcsolatos átvilágítási eljárásokat, és támogatja a szilárd és tisztességes irányítási modellek elfogadását az emberi jogok megsértésének minimalizálása érdekében; ennek érdekében az Eurizon csoport fenntarthatósági politikája előírja:
 - o kizárások vagy korlátozások alkalmazását azon kibocsátók esetében, amelyek (i) egyértelműen közvetlenül részt vesznek tiltott fegyverek (gyalogsági aknák; kazettás bombák; biológiai fegyverek; vegyi fegyverek) vagy nem hagyományos fegyverek (nukleáris fegyverek; szegényített uránt alkalmazó fegyverek; láthatatlan repeszfegyverek; lézer; gyújtófegyverek; fehér foszfor) gyártásában és/vagy
 - o kizárások vagy korlátozások alkalmazását azon kibocsátók esetében, amelyek a Társaság értékelése szerint megsértik az ENSZ Globális Megállapodásának alapelveit („UNGC-alapelvek”), a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásait („OECD-iránymutatások”), a Nemzetközi Munkaügyi Szervezet alapelveit („ILO-alapelvek”) és az ENSZ üzleti tevékenységek és emberi jogokról szóló iránymutatásait („UNGP”); és/vagy
 - o kizárások vagy korlátozások alkalmazását azon kibocsátók esetében, amelyek különösen súlyos társadalmi problémákkal hozhatók kapcsolatba, melyek azonosítására (egyéb szempontok mellett) az MSCI ESG Solutions a legalacsonyabb ESG besorolását, a "CCC"-t alkalmazza;
 - o párbeszéd a részt vevő vállalatokkal, ösztönözve a humán tőkével való hatékony gazdálkodást célzó politikák és gyakorlatok kidolgozását. A vállalatokat ugyanis arra szólítják fel, hogy az értéklánc egészében védjék a munkavállalók egészségét és biztonságát, és olyan üzleti kultúrát alakítsanak ki, amely biztosítja a helyes gyakorlatokat az egészség és biztonság területén, és világos irányítási rendszert vezetnek be a nyomon követés, és szükség esetén a korrekciós intézkedések meghozatala érdekében;
- az éghajlatváltozás enyhítése és az ahhoz való alkalmazkodás: a kibocsátók fenntartható fejlődését és növekedését befolyásolja az energiaátállási folyamat. E tekintetben az Eurizon csoport a dekarbonizációs folyamatban lemaradónak (ún. "laggardoknak") tekintett vállalatokra fókuszál. Az Eurizon csoport fenntarthatósági politikája előírja:

- kizárások vagy korlátozások alkalmazását azon kibocsátókra, amelyek egyértelműen közvetlenül részt vesznek i. a termikus szénből történő villamosenergiatermelésben, valamint ii. olajhomok kitermelésében; és/vagy
- azoknak a kibocsátóknak a kizárása vagy korlátozása, teljes árbevételének legalább a) 25%-a, vagy amennyiben növekedési tervekkel rendelkezik árbevételének legalább 20%-a termikus szén kitermeléséből és abból előállított elektromos áramból származik, b) bevételének legalább 10%-a olajhomokból történő olaj kitermelésből származik,
- azoknak a kibocsátóknak a kizárása vagy korlátozása amelyek (i) üvegházhatású gáz-intenzitása millió euró árbevételre vetítve meghaladja a 12 000 tonna szén-dioxid-egyenértékest (CO₂), (ii) amelyek nem megújuló energiafogyasztásának vagy -termelésének aránya 100%, vagy (iii) amelyek energiafogyasztási intenzitása meghaladja a vonatkozó ágazati tolerancia-küszöbértékeket; kivéve azokat a kibocsátókat, amelyek a következő feltételek közül legalább egyet teljesítenek: (a) legalább egy karbonkibocsátás-csökkentési célkitűzésüket a Science Based Targets kezdeményezés (SBTi) pozitívan értékelte; (b) elkötelezték magukat a nettó nulla cél elérése mellett; (c) bevételeik több mint 5%-a az EU-taxonómiához igazodó tevékenységekből származik; (d) „zöld kötvények” vagy „fenntarthatósági kötvények” kibocsátói esetén;
- kizárások vagy korlátozások alkalmazását azon kibocsátókra, amelyek esetében különösen nagy környezetvédelmi aggályok merülnek fel, melyeket egyéb szempontok mellett figyelembe véve az MSCI ESG Solutions a legalacsonyabb ESG besorolást, a "CCC"-t alkalmazza.
- olyan befektetési kiválasztási módszerek alkalmazását, amelyek integrálják: i. a fenntartható befektetési kritériumokon alapuló befektetési kiválasztási folyamatokat az SFDR rendelettel összhangban (ún. "fenntartható integráció"); ii. a kibocsátók által generált karbonlábnyom mérési módszerei annak érdekében, hogy olyan portfóliókat hozzanak létre, amelyeket a befektetési univerzumnál alacsonyabb karbonlábnyom jellemez (ún. "karbonlábnyom")
- olyan befektetési kiválasztási módszerek alkalmazását, amelyek célja: (i) hozzájárulni az ENSZ által támogatott fenntartható fejlődési célokhoz, az SFDR rendeletnek megfelelően (ún. "SDG befektetés"); ii) mérhető és pozitív társadalmi és/vagy környezeti hatást generálni, pénzügyi hozammal együtt (ún. "hatásbefektetés")
- párbeszéd folytatását a befektetés tárgyát képező vállalatokkal az összegyűjtött információk bővítése, a kritikus kérdések kezelése, az előrehaladás nyomon követése és általában véve az átláthatóság előmozdítása érdekében, a "Net Zero Asset Managers Initiative"¹¹ (NZAMI) és az "Climate Action 100+" kezdeményezéshez (CA100+)¹² való csatlakozással vállalt kötelezettségekkel (célokkal) összhangban;

¹¹ A kezdeményezést egy olyan nemzetközi vagyongazdálkodói csoport indította el, amely elkötelezett a Párizsi Megállapodás céljainak támogatása mellett, különös tekintettel arra, hogy a globális átlaghőmérséklet emelkedését az iparosodás előtti szinthez képest jóval 2 °C alatt tartsák, valamint arra, hogy folytassák az erőfeszítéseket a hőmérséklet-emelkedés 1,5 °C-ra történő korlátozása érdekében.

¹² Egy olyan kollektív részvényesi szerepvállalási kezdeményezés, amely a Párizsi Megállapodással összhangban álló dekarbonizációs pályák elfogadását segíti elő a főbb globális üvegházhatásúgáz-kibocsátók számára.

- a biológiai sokféleség csökkenésének mérséklése és az erdőirtás elleni küzdelem: a kibocsátók biológiai sokféleségre¹³ és ökoszisztémákra gyakorolt hatása - többek között saját értékláncaikon keresztül - hozzájárul i. az erdőirtásból, a környezet mezőgazdasági és akvakultúra céljára történő átalakításból eredő szárazföldi és tengeri kizsákmányoláshoz, ii. a szennyezés okozta éghajlatváltozáshoz, iii. az invazív fajok terjedéséhez, valamint iv. a fenntarthatatlan halászati, vadászati és mezőgazdasági gyakorlatokhoz, amelyek kedvezőtlenül érinthetik az állat- és növénypopulációkat. E tekintetben az Eurizon csoport fenntarthatósági politikája előírja:
 - o kizárások vagy korlátozások alkalmazását azokra a kibocsátókra, amelyek egyértelműen közvetlenül részt vesznek i. a termikus szénből történő villamosenergia-termelésben, valamint ii. olajhomokból történő olajkitermelésben és/vagy
 - o azoknak a kibocsátóknak a kizárása vagy korlátozása, amelyek üvegházhatású gáz-intenzitása meghaladja a 12 000 tonna szén-dioxid-egyenértékest (CO₂) millió euró bevételre vetítve, kivéve azokat, amelyek rendelkeznek dekarbonizációs céllal (saját bevallás alapján vagy a Science Based Targets Initiative által jóváhagyva), vagy amelyek bevételeinek legalább 5%-a megfelel az EU-taxonómia szerinti környezetileg fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó technikai szűrési kritériumoknak, vagy az éghajlatra „jelentős hatást gyakorló” ágazatokhoz (a NACE A–H és L kódokkal azonosított) tartozó kibocsátók, amelyek energiafogyasztási intenzitása meghaladja a vonatkozó ágazati tolerancia küszöbértéket (40 a NACE A esetében; 8 500 a NACE B esetében; 40 a NACE C esetében; 200 a NACE D esetében; 15 a NACE E esetében; 10 a NACE F esetében; 15 a NACE G esetében; 30 a NACE H esetében; 15 a NACE L esetében), kivéve azokat, amelyek megújuló energiát termelnek vagy fogyasztanak, vagy dekarbonizációs célkitűzéssel rendelkeznek (saját nyilatkozat alapján vagy a Science Based Targets Initiative által jóváhagyva), vagy bevételeik legalább 5%-a az EU-taxonómia technikai kritériumainak megfelelő; és/vagy
 - o kizárások vagy korlátozások alkalmazását azon kibocsátókra, amelyek esetében különösen nagy környezetvédelmi aggályok merülnek fel, melyek azonosítására (egyéb szempontok mellett) az MSCI ESG Solutions legalacsonyabb ESG besorolását, a "CCC"-t alkalmazza
 - o olyan befektetési kiválasztási módszerek alkalmazását, amelyek integrálják: i. a fenntartható befektetési kritériumokon alapuló befektetés kiválasztási folyamatokat az SFDR rendelettel összhangban (ún. "fenntartható integráció"); ii. a kibocsátók által generált karbonlábnyom mérési módszereket annak érdekében, hogy olyan portfóliókat hozzanak létre, amelyeket a befektetési univerzuménál alacsonyabb karbonlábnyom jellemez (ún. "karbonlábnyom")
 - o befektetési kiválasztási módszerek alkalmazását, amelyek célja: (i) hogy hozzájáruljanak az ENSZ által támogatott fenntartható fejlődési célokhoz, az SFDR rendeletnek megfelelően (ún. "SDG befektetés"); illetve ii) mérhető és pozitív társadalmi és/vagy környezeti hatást generáljanak, pénzügyi hozammal együtt (ún. "hatásbefektetés")
 - o a befektetést fogadó vállalatokkal folytatott párbeszéd alkalmazását, abból a célból, hogy a kockázatos ágazatokba tartozó kibocsátókat ösztönözze¹⁴ a biológiai sokféleség megőrzésére irányuló hatékony stratégiák és politikák elfogadására, amelyek magukban foglalják a vezetőség és a vállalati szervek bevonását, valamint az átláthatóságot mind a vállalt kötelezettségek, mind az esetleges viták esetén;

¹³ A biológiai sokféleség meghatározása szerint " a bármilyen eredetű élőlények közötti változatosságot jelenti, beleértve többek között a szárazföldi, tengeri és más vízi-ökológiai rendszereket, valamint az e rendszereket magukban foglaló ökológiai komplexumokat; ez magában foglalja a fajokon belüli, a fajok közötti sokféleséget és maguknak az ökológiai rendszereknek a sokféleségét." (Forrás: Biológiai Sokféleség Egyezmény).

¹⁴ Példák: mezőgazdaság, halászat és akvakultúra, élelmiszer, italok és dohány, erdőgazdálkodás, hőszolgáltatások, építőipar, villamosenergia- és vízellátás, ellátási láncok és szállítás, vegyipar, polgári repülés, ingatlanügyletek, bányászat és fémipar, kiskereskedelmi fogyasztási cikkek, olaj és gáz, gépjárműipar, egészségügy, elektronika, biztosítás és tőkekezelés, banki tevékenység és digitális kommunikáció.

- a jó vállalatirányítási gyakorlatok elfogadása: Az Eurizon csoport úgy véli, hogy a jó vállalatirányítási gyakorlatot alkalmazó vállalatok hatékonyabban tudják kezelni a vállalati kockázatokat. Az Eurizon csoport a konstruktív megközelítést támogatja azon vállalatok esetében, amelyekbe befektet, és tudatában van a vállalatirányítási gyakorlatokról folytatott párbeszéd fontosságának.

Így az Eurizon csoport¹⁵ támogatja:

- o A befektetés tárgyát képező társaságok jó vállalatirányítási gyakorlatának elfogadását, nevezetesen a hatékony és eredményes irányítási struktúrák meglétét, a befektetés tárgyát képező társaságok alkalmazottaival való kapcsolatok és a javadalmazás tekintetében kritikus kérdések hiányát, valamint az adókötelezettségeknek való megfelelést;
- o Adott esetben a nagyobb ESG-kockázatnak kitett kibocsátókkal szembeni részvényesi szerepvállalási folyamatok elindítását, valamint kizárások vagy korlátozások bevezetését a különösen nagy vállalatirányítási problémákkal küzdő kibocsátók esetében;
- o A szavazati jogok gyakorlását és a részvényesi szerepvállalási tevékenységeket; ebben az összefüggésben az Eurizon csoport figyelembe veszi a legjobb piaci gyakorlatokat, beleértve az olasz vállalatirányítási kódexet és a főbb nemzetközi vállalatirányítási hálózatokat (pl. International Corporate Governance Network - ICGN).

Konkrétabban, a Eurizon csoport a következő káros hatásmutatókat tekinti prioritásnak:

– Üvegházhatású gázok kibocsátása:

- o ÜHG-kibocsátás, összhangban az NZAMI és a CA100+ kezdeményezéshez történő csatlakozásból eredő kötelezettségvállalásokkal;
- o A karbonlábnyom, amelynek célja, hogy a benchmarknál vagy a befektetési univerzumnál alacsonyabb lábnyomot érjen el;
- o Fosszilis tüzelőanyagoknak való kitettség, figyelembe véve a termikus szénből történő villamosenergiatermelésre elfogadott kizárási kritériumokat, valamint ii) olaj kitermelése olajhomokból;

– Biodiverzitás:

- A biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeket hátrányosan érintő tevékenységek a részt vevő kibocsátókkal folytatott párbeszéd előmozdításával, a *Nature Action 100 kezdeményezésben* (¹⁶) való tagságból eredő kötelezettségvállalásokkal összhangban;
- A társadalmi és munkavállalói kérdésekkel kapcsolatos mutatók:
 - Nem hagyományos fegyvereknek (gyalogsági aknák, kazettás bombák, vegyi és biológiai fegyverek) való kitettség, összhangban a tiltott vagy nem hagyományos fegyverek előállításában egyértelműen érintett vállalatokra vonatkozó kizárási kritériumokkal.
 - A társadalmi és munkaügyi normák betartása (ideértve az ENSZ Globális Megállapodás elveinek („UNGC-elvek”), a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásainak („OECD-iránymutatások”), a Nemzetközi Munkaügyi Szervezet elveinek („ILO-elvek”) és az ENSZ üzleti tevékenységek és emberi jogokról szóló iránymutatásainak („UNGP”) megsértését is.

ALKALMAZOTT MÓDSZERTAN, ADATFORRÁSOK, ÉS AZ EZEKHEZ KAPCSOLÓDÓ HIBAHATÁROK

¹⁵ Monitoring tevékenysége keretében az Eurizon csoport előírja az érintett tőzsdén jegyzett kibocsátóknak és tanácsadóiknak, hogy a pénzügyi eszközök kereskedését befolyásoló információkat előzetes hozzájárulás nélkül ne hozzák nyilvánosságra.

¹⁶ Együttműködési kezdeményezés, amely arra ösztönzi az intézményi befektetőket, hogy a biológiai sokféleség csökkenése és az erdőirtás elleni küzdelem legjobb gyakorlatát alkalmazzák.

A káros hatásmutatók kiszámításához az Eurizon csoport egy speciális belső alkalmazást használ, amely lehetővé teszi, hogy ezeket a kitétségeket az egyes kezelt termékek szintjén számítsák ki, majd összesítve az Eurizon csoporthoz tartozó egyes entitások, és a vagyongazdálkodási divízió szintjén is kalkulálják.

A bemutatott adatok az Eurizon Capital SGR és a vagyongazdálkodási részleghez tartozó EU-s leányvállalatok által kibocsátott eszközökre vonatkoznak. A nyilatkozat nem vonatkozik a más pénzügyi piaci szereplők által adott vagyongazdálkodási megbízások alapján kezelésre átvett portfóliókra.

A monitoringtevékenységek az MSCI ESG Solutions szakosodott információsztárság által használt módszereken és az általa gyűjtött információkon alapulnak. A végrehajtott logikák a hatályos jogszabályokban előírt, a különböző mutatókra előírt sajátosságok szerint differenciáltak, amelyek kiszámításakor figyelembe vették az uniós iránymutatók által előírt képleteket és jelzéseket is.

Adott esetben a számításokhoz rendelkezésre álló adatoktól függően a hatásmutatókat a vonatkozó portfólió kitétségek figyelembevételével számították ki. Például az "üvegházhatású gázok kibocsátása" mutató kiszámításánál figyelembe vették az olyan vállalatokba történő közvetlen és közvetett befektetéseket, amelyekről rendelkezésre álltak a vonatkozó adatok. A PAI-mutatók adatait a befektetést befogadó vállalatokba és állami kibocsátókba történő összes befektetés figyelembevételével számították ki: i) a részvény- és kötvényszekciókból eredő közvetlen, ii) a kapcsolódó ÁÉKBV-k portfóliójából eredő közvetett¹⁷, iii) az MSCI ESG Solutions által megadott, harmadik féltől származó ÁÉKBV-kból eredő közvetett, és iv) a származtatott pénzügyi eszközökből eredő közvetett kitétségek. Ahol szükségesnek ítélték, a kiszámított értékek a vagyongazdálkodási részleghez tartozó közösségi jogi társaságok által kezelt eszközökhöz kapcsolódnak.

A mutató értékeit a portfólióértékelések átlagaként határoztuk meg négy negyedéves felmérés (azaz március 31., június 30., szeptember 30. és december 31.) során, az MSCI ESG Solutions speciális információsztárság által rendelkezésre bocsátott legfrissebb adatok felhasználásával.

A kiszámított értékeket a Vagyongazdálkodási Divízióhoz tartozó, uniós szabályozás alá tartozó szervezetek által kezelt nettó eszközállományra vetítve fejezzük ki. Ezzel szemben a PAI 1 mutató (üvegházhatású gázok kibocsátása), a PAI 16 mutató (A társadalmi jogsértés által érintett befektetést befogadó országok) és az opcionális társadalmi PAI 2 mutató (3. táblázat, Balesetek aránya) értékeit abszolút értékben mutatjuk be, és nem a teljes portfólió kitétségéhez viszonyítva fejezzük ki.

A fent leírt módszereket és az itt bemutatott információkat befolyásolja a kibocsátók által közvetlenül jelentett és az adatszolgáltató által gyűjtött adatok korlátozott hozzáférhetősége, valamint az utóbbiak által végzett becslések minősége.¹⁸ E nyilatkozat esetében az Eurizon csoport ezért az általa gyűjtött és az információsztárságtól kapott adatokra támaszkodik, amelyeket mind a referenciaterületen való relevancia, mind a szolgáltatott adatok rendelkezésre állási szintje (beleértve a becsléseket is) alapján választott ki.

Adott esetben az Eurizon csoport fenntartja a jogot, hogy a megszerzett adatokkal kapcsolatban további vizsgálatokat végezzen, további információforrásként felhasználva (i) a kibocsátó vállalatok honlapjait, (ii) éves jelentéseket és vállalati dokumentumokat, és/vagy (iii) közvetlenül az adatszolgáltatóval való kapcsolatfelvételt a megfelelő ellenőrzések céljából.

Végül, az itt szereplő adatok, előrejelzések és becslések, valamint vélemények csak a készítésük időpontjára vonatkoznak, és nincs garancia arra, hogy az eredmények vagy bármely jövőbeli esemény összhangban lesz az itt szereplő véleményekkel, előrejelzésekkel vagy becslésekkel. A közölt információk és vélemények megbízhatónak ítélt forrásokon alapulnak, és jóhiszeműek.

¹⁷ Az Eurizon Capital SGR vagy más, ugyanahhoz a csoporthoz tartozó alapkezelő társaságok által kezelt befektetési alapok és SICAV-ok.

¹⁸ Amennyiben a kibocsátók adatai nem teljes körűek, a portfóliósúlyokat úgy módosítják, hogy azok kizárólag a rendelkezésre álló adatokat vegyék figyelembe.

Ami a nem nyilvános formában működő befektetéseket befogadó vállalkozásokat illeti, a káros hatások értékelése az adatok elérhetőségétől és minőségétől, valamint az információforrások és a strukturált vállalati beszámolók hiányától függ, ezért technikai okokból nem biztos, hogy azonosítható. Az Eurizon Capital Real Asset SGR S.p.A. leányvállalatának üzleti jellegére tekintettel, amelyet más alapkezelő társaságok (multi managerek) i. alternatív befektetési alapjainak (ABA) kiválasztása, ii. társbefektetések és iii. tőzsdén nem jegyzett eszközökbe történő közvetlen befektetések jellemeznek, az ilyen befektetések hozzájárulását nem lehetett figyelembe venni a hatásmutatók kiszámításakor. Ezekben a helyzetekben az Eurizon csoport az átvilágítási fázisok során megfelelő kérdőívek segítségével veszi figyelembe befektetési döntéseinek főbb káros hatásait, amelyek az egyes befektetési lehetőségek környezeti és/vagy társadalmi jellemzőinek előmozdítását értékelik a környezeti, társadalmi és vállalati irányítási kérdések minőségi/kvantitatív elemzése alapján.

4. SZEREPVÁLLALÁSI POLITIKÁK

Az Eurizon csoport vagyonkezelői kötelessége, hogy megvédje a kezelt vagyont és értéket teremtse ügyfelei és befektetői számára, ami megköveteli, hogy hatékonyan kezelje azon vállalatok teljesítményével kapcsolatos kérdéseket, amelyekbe az általa kezelt eszközök nevében befektet. Az Eurizon csoport meggyőződése szerint a magas szintű vállalati irányítási normák hozzájárulnak a tőkepiacokba vetett nagyobb bizalomhoz, az intézményi befektetők, vagyonkezelők és tanácsadók által betöltött szerep pedig javíthatja a befektetés tárgyát képező vállalatokkal folytatott párbeszéd minőségét.

Ennek érdekében az Eurizon Capital SGR 2014-ben elfogadta az olasz alapkezelői szövetség (Assogestioni) által meghatározott "Stewardship Principles"¹⁹ (Tulajdonosi szerepvállalás Alapelvei) című dokumentumot, összhangban az EFAMA által támogatott „Európai Stewardship Kódex”-szel, amelynek célja, hogy egy sor bevált gyakorlatot biztosítson a tagok felelős tulajdonosi szerepvállalásának előmozdítására, és ösztönözze a kibocsátó vállalatok vállalati irányítása és az alapkezelők saját befektetési folyamatai közötti hatékony integrációt. Ezeket az alapelveket a kollektív vagyonkezelési és portfóliókezelési szolgáltatásokat nyújtó társaságok számára fektették le, azzal a céllal, hogy elősegítsék a párbeszédet és az együttműködést azokkal a tőzsdén jegyzett kibocsátókkal, amelyekbe befektetnek.

Annak érdekében, hogy szabályozzák a kibocsátókkal folytatott párbeszéd ösztönzése érdekében tanúsított magatartásukat, és adott esetben a tulajdonosi szerepvállalásukat beépítsék befektetési stratégiájukba, a vagyonkezelési üzletághoz tartozó társaságok külön "szerepvállalási politikát" határoztak meg i. a részvényesek hosszú távú szerepvállalásának ösztönzéséről szóló 2007/36/EK irányelv (az úgynevezett "részvényesi jogok II. irányelv") és ii. a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatóság közzétételéről szóló SFDR rendelet alapján.

A kollektív vagyonkezelési szolgáltatásokra vonatkozó ágazati szabályoknak megfelelően a Vagyonkezelési divízió alapkezelő társaságai „A kezelt vagyont alkotó pénzügyi eszközökkel kapcsolatos beavatkozási és szavazati jogok gyakorlására vonatkozó stratégiát” az általuk „kezelt” részesedésekhez kapcsolódó szavazati jogok gyakorlásának diszkrecionális elosztása esetén – biztosítsák a beavatkozási és szavazati jogok gyakorlásának függetlenségét és autonómiáját.

Az Eurizon a vállalati irányítás területén „célzott” megközelítést alkalmaz, amelynek keretében támogatja a párbeszédet és az aktív részvételt a befektetési célpont vállalatok közgyűlésein, és – az arányosság elvének érvényesítése mellett – ösztönzi azokat a vállalatokat, amelyeket a belső szabályzatokban időről időre meghatározott kvalitatív és kvantitatív kritériumok alapján „relevánsnak” minősít.

Ily módon az Eurizon csoport célja, hogy előre felismerje az esetleges problémákat, és egyúttal minimalizálja a befektetés tárgyát képező vállalatok teljesítményéből eredő potenciális veszteségeket, valamint a befektetési döntések főbb káros hatásokra gyakorolt hatásait. Az Eurizon csoport nem

¹⁹ Az Assogestioni által meghatározott elvek összhangban vannak az *Európai Alap- és Vagyonkezelői Szövetség (EFAMA) által jóváhagyott EFAMA külső irányítási kódexben* foglaltakkal.

szándékozik "mikro-menedzselni" a befektetések tárgyát képező tőzsdén jegyzett kibocsátók üzleti tevékenységét, és nem zárja ki a részesedés elidegenítésére vonatkozó döntéseket, amennyiben ez a leghatékonyabb megoldás az ügyfelek és a befektetők érdekeinek védelme érdekében.

Az Eurizon csoport elősegíti a proaktív interakciót azokkal a vállalatokkal, amelyekbe befektet, ösztönözve ezzel a hatékony kommunikációt a befektetést befogadó vállalatok vezetőségével, a következő tulajdonosi szerepvállalási módszer egyikének felhasználásával eljárások:

- "Egyoldalú", ha Eurizon csoport vagy a kibocsátó kezdi a kommunikációt
- "Kétoldalú", amikor az Eurizon csoport és a befektetést befogadó kibocsátó konstruktív párbeszédet alakított ki
- "Kollektív", ha több intézményi befektető meghatározott ügyekben összehangolt fellépést tervez.

A befektetést befogadó kibocsátókkal folytatott kommunikációra vonatkozó eljárások előírhatják:

- A testületi szervek tagjaival (beleértve a kisebbségi tagokat is) vagy az általuk kijelölt alanyokkal való kapcsolattartást, hogy megvitassák az általuk azonosított kérdéseket;
- Egyéni találkozókat, az Eurizon csoport székhelyén vagy videokonferencia (konferenciahívás) keretében;
- Rendezvényeken, például előadásokon, szemináriumokon vagy konferenciákon való részvételt;
- A vállalati szerveknek és/vagy a vállalatok felső vezetésének címzett hivatalos közlemények küldését.

Az Eurizon csoport úgy véli, hogy a befektetésekkel kapcsolatos intézkedések hatékonyabbak, ha azok közép/hosszú távú kapcsolaton alapulnak a vállalati testületekkel és a felső vezetéssel, amelyek ilyen helyzetekben nagyobb valószínűséggel tekintik hiteles, elkötelezett partnernek az intézményi befektetőket. Ebben a tekintetben az akciók a befektetések elemzésén és a szavazati jogok gyakorlásán túlmutatnak, mivel lehetővé teszik a kibocsátók konkrét irányítási szempontjainak kezelését, elkerülve első körben a befektetés elidegenítésének értékelését vagy egy indítvány ellenében leadott szavazatot.

A részvényesi szerepvállalási folyamat középtávú nyomon követési ciklust tartalmaz, amelynek célja a kibocsátók által elért előrehaladás értékelése, különös tekintettel az Eurizon csoport által prioritásként meghatározott "makro-témákra". Az ilyen értékelésekhez általában legalább 18-36 hónapos időkeretre van szükség.

Ezen időszak alatt, ha a befektetést befogadó vállalatok nem reagálnak konstruktívan, az Eurizon csoport értékeli a konkrét eszkalációs folyamatok végrehajtását, amelyek a konkrét helyzettől függően az alábbi kezdeményezések közül egyet vagy többet írhatnak elő:

Első szint

- A kibocsátóval való kapcsolattartás gyakoriságának növelése;
- Hivatalos közlemények küldése, amelyek célja az Eurizon csoport elvárásainak kifejezése;
- Együttműködés más intézményi befektetőkkel.

Második szint

- Nyilvános nyilatkozatok megtétele a részvényesi közgyűlésen;
- Tartózkodás vagy ellenszavazat a közgyűlésen;
- A részvények elidegenítésének értékelése az ESG-bizottságon belül.

Az Eurizon csoport úgy véli, hogy a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási tényezők hatással vannak a portfólió teljesítményére, és hogy az ESG- és SRI-kritériumok elfogadása hozzájárulhat ahhoz, hogy hatékonyabban tudjunk reagálni az ügyfelek/befektetők elvárásaira, összehangolva a befektetési tevékenységeket a kibocsátók szélesebb körű érdekeivel.

Ennek érdekében az Eurizon csoport prioritásként kezeli a konstruktív párbeszéd kialakítását a befektetést befogadó kibocsátókkal, amelyek a következő makro-problémák tekintetében érintettek, valamennyi ipari ágazat tekintetében:

- a) az éghajlatváltozás enyhítése és az ahhoz való alkalmazkodás;
- b) a biológiai sokféleség csökkenésének mérséklése és az erdőirtás elleni küzdelem;
- c) az emberi jogok tiszteletben tartása és a tiltott vagy nem hagyományos fegyverek gyártása elleni küzdelem;
- d) jó vállalatirányítási gyakorlatok.

A Társaság minden ilyen esetben arra ösztönzi a befektetést befogadó vállalatokat, hogy javítsák folyamataikat, az adott esetben megfelelő korrekciós intézkedések meghozatalának megfontolásával. A tulajdonosi szerepvállalási kezdeményezések optimalizálása érdekében az Eurizon csoport fenntartja magának a jogot arra, hogy a kibocsátó vállalatok ágazatától is függően értékelje a további érdeklődésre számot tartó területek lényegességét, mint például a nemek közötti sokszínűség és a kibertbiztonsági szempontok, beleértve a mesterséges intelligencia eszközeinek használatát is.

Az (EU) 2022/1288 felhatalmazáson alapuló rendelet rendelkezéseivel összhangban az Eurizon csoport fenntarthatósági megközelítésének szerves részét képezi a befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásainak értékelése és az ezek mérséklésére irányuló lehetséges intézkedések meghatározása.

Az alábbi táblázat a befektetést befogadó vállalatokkal folytatott párbeszéd során figyelembe vett "Főbb káros fenntarthatósági hatásmutatók" leképezését mutatja (beleértve a szavazati jogok gyakorlását):

A FENNTARTHATÓSÁGRA GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSOK	AZ EURIZON ÁLTAL AZONOSÍTOTT "MAKRO-TÉMÁK"			
	AZ ÉGHAJLATVÁLTOZÁS MÉRSÉKLÉSE ÉS AZ AHHOZ VALÓ ALKALMAZKODÁS	A BIOLÓGIAI SOKFÉLESÉG CSÖKKENÉSÉNEK MÉRSÉKLÉSE	AZ EMBERI JOGOK TISZTELETBEN TARTÁSA ÉS A NEM HAGYOMÁNYOS FEGYVEREK GYÁRTÁSA ELLENI KÜZDELEM	JÓ VÁLLALATIRÁNYÍTÁSI GYAKORLATOK
Üvegházhatásúgáz-kibocsátás	●			
Biodiverzitás		●		
Víz		●		
Hulladék		●		
A társadalmi és munkavállalói kérdésekkel kapcsolatos mutatók			●	●

Az Eurizon csoport felismeri azokat az előnyöket, amelyek a más befektetőkkel közösen koordinált szerepvállalás formáinak használatából származhatnak. Az Eurizon csoport különösen akkor értékeli ilyen megoldást, ha úgy véli, hogy ez a leghatékonyabb lehetőség a kibocsátókkal való kommunikáció javítására. Ez a körülmény jelentős vállalati események vagy közérdeklődésre számot tartó kérdések esetén fordulhat elő²⁰.

Végül az Eurizon strukturált és folyamatos párbeszédet folytat a kibocsátók nyomon követéséhez használt főbb információ szolgáltatókkal, azzal a céllal, hogy javítsa a döntéshozatali folyamatokban felhasznált adatok minőségét, módszertani következetességét és megbízhatóságát. A szolgáltatókkal folytatott együttműködés keretében többek között rendszeres megbeszélésekre kerül sor (i) a módszertanokról, (ii) az adatgyűjtésről, a becslésről és az összesítési folyamatokról, (iii) a mutatókra és a feltételezésekre vonatkozó pontosítási kérelmekről, valamint (iv) a potenciális kiugró értékek elemzéséről és technikai kérdésekről. Ez a megközelítés lehetővé teszi a külső forrásoktól való túlzott függőség („túlzott támaszkodás”) kockázatának csökkentését, így biztosítva az értékelési folyamatok során a független ítélőképességet.

Az Eurizon csoport által a nyomon követéssel, a beavatkozással és a közös részvényesi szerepvállalás által érintett kezdeményezésekkel és egyesületekkel kapcsolatos további információkért kérjük, olvassa el a következő bekezdést.

5. NEMZETKÖZI STANDARDOKRA VALÓ HIVATKOZÁSOK

Az Eurizon csoport olyan magatartásformákat támogat, amelyek a befektetések fenntarthatóságának szempontjait és a befektetés tárgyát képező vállalatok jó vállalatirányítási gyakorlatának elfogadását hangsúlyozzák.

E tekintetben az alábbiakban ismertetjük azokat a kódexeket és alapelveket, amelyekhez az Eurizon csoport a vezetője, az Eurizon Capital SGR révén csatlakozott az etikai normák és a felelős üzleti magatartási kódexek, valamint a nemzetközileg elismert normák elfogadása érdekében²¹:

- **Előrelépés:** 2023 novemberétől az Eurizon Capital SGR csatlakozott az ENSZ PRI által támogatott kollektív részvényesi szerepvállalási kezdeményezéshez, amelynek célja az emberi jogok, a társadalom, a közösségek és a munkavállalók tekintetében a legjobb gyakorlatok ösztönzése;
- **A CDP,** a független nonprofit szervezet, amely a vállalatok, államok, régiók és városok számára keretrendszerként kínál a környezeti hatásuk mérésére, nyomon követésére, kezelésére és az azzal kapcsolatos információk globális megosztására, azzal a céllal, hogy elősegítse az éghajlatváltozás mérséklését célzó intézkedéseket;
- **Climate Action 100+:** 2023 novemberétől kezdődően az Eurizon Capital SGR csatlakozott a "Climate Action 100+" nevű kollektív részvényesi szerepvállalási kezdeményezéshez, amely a Párizsi Megállapodásokkal összhangban az üvegházhatású gázok kibocsátásának csökkentését támogatja;
- **Olasz vállalatirányítási kódex:** a társaságok szervezetére és működésére vonatkozó elveket, ajánlásokat és bevált gyakorlatokat írja le, beleértve például az igazgatóság szerepét, összetételét, függetlenségét, a nemek közötti egyenlőséget és működését, valamint meghatározza a társaság irányító és ellenőrző szerveinek feladatait és a közöttük fennálló kapcsolatokat.

²⁰ Minden más befektetőkkel közös részvényesi szerepvállalás az összeférhetetlenség és a bennfentes információk (piaci visszaélések) kezelésére vonatkozó belső és külső szabályozásoknak megfelelően történik, különös tekintettel az összehangolt fellépésre vonatkozó szabályozásokra.

²¹ E kötések eredményeként, figyelembe véve az arányosság elvét és az üzleti tevékenység sajátosságait, a leányvállalatok az Eurizon Capital SGR-ével összhangban lévő ellenőrzéseket hajtják végre, amelyek célja a különböző kezdeményezések által támogatott legjobb gyakorlatok végrehajtása.

- Az Intesa Sanpaolo csoport etikai kódexe: célja, hogy a legmagasabb nemzetközi és nemzeti etikai normáknak megfelelő magatartást irányítsa. A kódex tartalmazza és alapvetőnek ismeri el a fenntarthatóság elveit, hogy irányítsa a vállalat stratégiáját, és pozitív hatást gyakoroljon a bolygó és a társadalom jövőjére, annak tudatában, hogy a társadalmi és környezeti kérdések figyelembevétele is hozzájárul a kockázatoknak való kitettség minimalizálásához és a jóhírnév erősítéséhez. Az Intesa Sanpaolo csatlakozik az ENSZ Globális Megállapodásához, és elkötelezett amellett, hogy hozzájáruljon a fenntartható fejlődési célok eléréséhez;
- Fórum a fenntartható pénzügyekről, 2021 novemberében az Eurizon Capital SGR csatlakozott a "Fórum a fenntartható pénzügyekről"²² (a továbbiakban: Fórum) nonprofit szervezethez, amelynek a pénzügyi szereplők és a befektetések környezeti és társadalmi hatásával foglalkozó egyéb szervezetek a tagjai. A Fórum előmozdítja a fenntartható befektetésekkel kapcsolatos ismereteket és gyakorlatot, azzal a céllal, hogy elterjessze a környezetvédelmi, társadalmi és irányítási kritériumok integrálását a pénzügyi termékekbe és folyamatokba;
- Intézményi Befektetők Éghajlatváltozási Csoportja: Az SGR 2021 novemberétől csatlakozott az Intézményi Befektetők Éghajlatváltozási Csoportjához (IIGCC), az európai befektetői szövetséghez, amely az éghajlatváltozással és az üvegházhatású gázok nettó kibocsátásának csökkentésével kapcsolatos együttműködést támogatja. E tekintetben az Eurizon Capital az IIGCC által kidolgozott, "Net Zero Investment Framework 1,5° C" (nettó nulla befektetési keretrendszer) elnevezésű módszertani keretet, valamint a többi részt vevő alapkezelő társasággal való közvetlen együttműködést használja;
- A Nemzetközi Vállalatirányítási Hálózat (ICGN), 2016 óta az Eurizon Capital SGR tagja az ICGN-nek, amely a vállalatirányítás és a tulajdonosi irányítás globális szabványainak vezetője.
- Nature Action 100: 2023 augusztusától az Eurizon Capital csatlakozott a "Nature Action 100" elnevezésű kollektív részvényesi szerepvállalási kezdeményezéshez, amely arra ösztönzi az intézményi befektetőket, hogy a biológiai sokféleség csökkenése és az erdőirtás elleni küzdelem legjobb gyakorlatát alkalmazzák;
- Net Zero Asset Managers Initiative, 2021. november 1-jén az Eurizon Capital csatlakozott a "Net Zero Asset Managers Initiative" (a továbbiakban "NZAMI") nemzetközi kezdeményezéshez, amely támogatja azt a célt, hogy 2050-re elérjük az üvegházhatású gázok nettó kibocsátásának semlegességét ("Net Zero"), összhangban a Párizsi Megállapodást aláíró államok által tett kötelezettségvállalásokkal, amelyek célja az éghajlatváltozás hatásainak megfékezése és a hőmérséklet emelkedésének 2050-ig 1,5°C-ra való korlátozása;
- A felelős befektetések alapelvei: Az Eurizon Capital SGR - 2015-től - csatlakozott a "Felelős befektetés alapelveihez", az Egyesült Nemzetek Szervezete által támogatott, a felelősségteljes befektetés irányelvekhez. Ezen elvek aláírójaként az Eurizon Capital SGR köteles évente tájékoztatást nyújtani felelős befektetési tevékenységéről az úgynevezett "Jelentés és értékelés" című programban való részvétel révén, amely a www.unpri.org weboldalon érhető el;
- Tulajdonosi szerepvállalási alapelvek: az Eurizon Capital SGR - 2014 óta - az Assogestioni által meghatározott, a tőzsdén jegyzett társaságokban az igazgatási és szavazati jogok gyakorlására vonatkozó "olasz tulajdonosi szerepvállalási alapelvek" követőjeként különös figyelmet fordít a kibocsátók által alkalmazott politikákra, ösztönözve az összehasonlítást azokkal a társaságokkal, amelyekbe befektet. Az Assogestioni által meghatározott elvek összhangban vannak az EFAMA által támogatott Stewardship Kódexben foglaltakkal, amelyben az Assogestioni részt vesz, és amelynek az Eurizon Capital SGR is tagja;

²² A fórum tagja az EUROSIF hálózatnak, amelynek a következő 6 nemzeti fórum is tagja: FIR, FNG, Spainsif, SIF Ireland, Swiss Sustainable Finance, UK SIF.
AZ EURIZON CAPITAL SGR S.p.A. ÉS LEÁNYVÁLLALATAI FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSOKRA VONATKOZÓ NYILATKOZATA

Ezen túlmenően az Eurizon Capital SGR a következő nemzetközi szerződéseket és nemzeti jogszabályokat veszi figyelembe:

- Az 1968. július 1-jén megkötött Atomsorompó-szerződés (NPT), a nukleáris fegyverek elterjedésének megakadályozásáról szóló szerződés; vagy Észak-atlanti Szerződés Szervezete (NATO)
- Ottawai Egyezmény (1997) a gyalogsági aknák használatának, felhalmozásának, gyártásának és átadásának tilalmáról;
- Kazettás lőszerrekről szóló egyezmény (2008), amely tiltja a kazettás bombák használatát, felhalmozását, gyártását és szállítását;
- Vegyifegyver-tilalmi egyezmény, amely tiltja a vegyi fegyverek használatát, készletezését, előállítását és átadását;
- Biológiai és toxinfegyver-tilalmi egyezmény, amely tiltja a biológiai fegyverek használatát, készletezését, előállítását és átadását;
- Az olaszországi 2021. december 9-i 220. számú törvény.

Az alábbiakban a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások és az elfogadott szabványok közötti egyeztetést tartalmazó táblázatot, valamint a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások figyelembevételére vonatkozó kezdeményezéseket mutatjuk be.

TÉMA	A FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSOK	AZ EURIZON CSOPORT ÁLTAL ELFOGADOTT NEMZETKÖZI SZABVÁNYOK ÉS NORMÁK	A FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSOK VIZSGÁLATÁHOZ KAPCSOLÓDÓ KEZDEMÉNYEZÉSEK
Üvegházhatású gázok kibocsátása	<p>PAI 1 - ÜHG-kibocsátás (1., 2., 3. körbe tartozó, és összesen)</p> <p>PAI 2 - Karbonlábnyom</p> <p>PAI 3 - A befektetés tárgyát képező vállalatok ÜHG-intenzitása</p> <p>PAI 4 - A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásoknak való kitettség</p> <p>PAI 5 - A nem megújuló energiaforrások fogyasztásának és termelésének aránya</p> <p>PAI 6 - Energiafogyasztási intenzitás nagy éghajlati hatású ágazatonként</p>	<p>Nemzetközi normák:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Az Egyesült Nemzetek Szervezetének "Felelős befektetési alapelvei". – Tulajdonosi irányítási elvek <p>Ágazati kezdeményezések:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Net Zero Asset Managers kezdeményezés (NZAMI) – Éghajlatvédelmi akció 100+ – CDP – Az intézményi befektetők éghajlatváltozással foglalkozó csoportja (IIGCC) 	<p>Net Zero Asset Managers kezdeményezés (NZAMI)</p> <p>Az Eurizon Capital SGR csatlakozott a NZAMI kezdeményezéshez, amelynek célja, hogy a Párizsi Megállapodást aláíró államok kötelezettségvállalásaival összhangban, 2050-re nettó nulla üvegházhatásúgáz-kibocsátást érjen el a kezdeményezés keretében meghatározott eszközök tekintetében.</p> <p>A "Net Zero Asset Managers Initiative" az alábbi célkitűzéseket foglalja magába:</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Portfóliószintű referencia cél</u> • A kezelt vagyon egy részének szén-dioxid-mentessé tétele 2030-ig. Ennek érdekében az Eurizon csoport a Nemzetközi Energiaügynökség (IEA, 2021) által meghatározott dekarbonizációs pályákat választotta előrettekintő forgatókönyvként. • <u>Szerepvállalási célkitűzés</u> • Konkrét tulajdonosi szerepvállalási tevékenységek és szavazati jog gyakorlása a befektetést befogadó vállalatok esetében, hogy ösztönözze őket a dekarbonizációra és a nettó nullához való fokozatos igazodásra. • <u>Klimavédelmi célkitűzés</u> • A "klimavédelmi megoldásokra", azaz az éghajlatváltozás enyhítésére közvetlen, konkrét és pozitív hatást gyakorló beruházásokra szánt beruházások arányának növelése.

TÉMA	A FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSOK	AZ EURIZON CSOPORT ÁLTAL ELFOGADOTT NEMZETKÖZI SZABVÁNYOK ÉS NORMÁK	A FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSOK VIZSGÁLATÁHOZ KAPCSOLÓDÓ KEZDEMÉNYEZÉSEK
			<ul style="list-style-type: none"> <p><u>Az eszközzintű összehangolás nyomon követése²³</u></p> <p>érdekében meg kell határozni a kezelt vagyon (AUM) egyre növekvő hányadát, amelyet a 2050-re kitűzött nettó nulla üvegházhatásúgáz-kibocsátási céllal összhangban kezelnek.</p> <p>Az Eurizon csoport a kezdeményezés újraindítását követően megerősítette elkötelezettségét az NZAMI iránt.</p> <p>Emellett 2026 januárjában az Eurizon Capital SGR közzétette „Net Zero Progress Report” című jelentését, amelyben bemutatta az üzletág 2022 novemberében meghatározott céljaihoz képest elért előrehaladást.</p> <p>Kiemelendő, hogy 2025 végére az Eurizon csoport sikeresen teljesítette azt a rész-célkitűzést, amely szerint az „In-Scope Portfolio” (azaz a kezdeményezés hatálya alá tartozó eszközállomány) keretében a finanszírozott kibocsátások legalább 70%-át bevonja a kezdeményezésbe, és e mutató ténylegesen 75,57%-ot ért el.</p> <p>Ezen felül a zöld és fenntarthatósági kötvények arányának emelkedése révén megvalósult a „Climate Solutions” területén kitűzött befektetési cél is: a Vagyonkezelési divízió által kezelt vagyoneon (AUM) belül a zöld és fenntarthatósági kötvények aránya a 2021. év végi 1,53%-ról 4,02%-ra emelkedett.</p> <p>Climate Action 100+ kezdeményezés (CA100+)</p> <p>Az Eurizon Capital SGR 2023 novemberében csatlakozott a "Climate Action 100+" kollektív részvényesi szerepvállalási kezdeményezéshez, amely a világ 170 legnagyobb üvegházhatásúgáz-kibocsátójával való összehasonlítással segíti elő az üvegházhatású gázok kibocsátásának csökkentését a Párizsi Megállapodással összhangban.</p> <p>Kizárások/korlátozások: az az Eurizon csoport a következő kibocsátókba történő befektetés kizárását/korlátozását irányozza elő: olyan vállalatok, amelyek</p> <ul style="list-style-type: none"> - teljes árbevételének legalább a) 25%-a, vagy amennyiben bővítési tervekkel rendelkezik árbevételének legalább 20%-a termikus szén kitermeléséből és abból előállított elektromos

²³ Noha az NZAMI új „Kötelezettségvállalási Nyilatkozata” nem ír elő külső jelentéstételt, az Eurizon csoport szándéka szerint folytatni fogja belső ellenőrzési tevékenységeit.

TÉMA	A FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSOK	AZ EURIZON CSOPORT ÁLTAL ELFOGADOTT NEMZETKÖZI SZABVÁNYOK ÉS NORMÁK	A FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSOK VIZSGÁLATÁHOZ KAPCSOLÓDÓ KEZDEMÉNYEZÉSEK
			<p>áramból származik, b) bevételeinek legalább 10%-a olajhomokból történő olaj kitermelésből származik,</p> <ul style="list-style-type: none"> - (üvegházhatású gáz-intenzitása millió euró árbevételre vetítve meghaladja a 12 000 tonna széndioxid-egyenérték (CO₂), a kivéve azokat a vállalatokat, (ii) amelyek nem megújuló energiafogyasztásának vagy -termelésének aránya 100%, vagy (iii) amelyek energiafogyasztási intenzitása meghaladja a vonatkozó ágazati tolerancia-küszöbértékeket; kivéve azokat a kibocsátókat, amelyek a következő feltételek közül legalább egyet teljesítenek: (a) legalább egy karbonkibocsátás-csökkentési célkitűzésüket a Science Based Targets kezdeményezés (SBTi) pozitívan értékelték; (b) elkötelezték magukat a nettó nulla cél elérése mellett; (c) bevételeik több mint 5%-át az EU-taxonómiával összhangban lévő tevékenységekből származik; (d) „zöld kötvények” vagy „fenntarthatósági kötvények” kibocsátói esetén; - esetében különösen nagy környezetvédelmi aggályok merülnek fel, melyeket egyéb szempontok mellett figyelembe véve az MSCI ESG Solutions a legalacsonyabb ESG besorolást, a "CCC"-t alkalmazza. <p>Karbonlábnyom: az Eurizon csoport bizonyos termékcsoportok esetében figyelembe veszi a kibocsátók karbonlábnyomát (az 1. és 2. körbe tartozó üvegházhatású gázkibocsátás árbevételhez viszonyított értékét), hogy olyan portfóliókat alakítson ki, amelyek "karbonlábnyoma" alacsonyabb, mint a befektetési univerzumuké.</p> <p>Hatás befektetés: Eurizon csoport egy meghatározott termékcsoportra vonatkozóan előírja, hogy a zöld, társadalmi és fenntarthatósági kötvényekbe történő befektetések átvilágítása során többek között figyelembe kell venni a kibocsátó nem megújuló energiafogyasztásból és -termelésből való részesedésének értékelését. Az átvilágítási folyamat összhangban van a Nemzetközi Tőkepiaci Szövetség (ICMA) által meghatározott zöld kötvény alapelvekkel (GBP), a társadalmi kötvény alapelvekkel (SBP) és a fenntarthatósági kötvényekre vonatkozó iránymutatásokkal (SBG), illetve az EU zöld kötvény szabványával (GBS).</p>

TÉMA	A FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSOK	AZ EURIZON CSOPORT ÁLTAL ELFOGADOTT NEMZETKÖZI SZABVÁNYOK ÉS NORMÁK	A FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSOK VIZSGÁLATÁHOZ KAPCSOLÓDÓ KEZDEMÉNYEZÉSEK
Biodiverzitás	<p>PAI 7 - A biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeket hátrányosan érintő tevékenységek</p>	<p>Nemzetközi normák:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Az Egyesült Nemzetek Szervezetének "Felelős befektetési alapelvei". - Tulajdonosi irányítási elvek <p>Ágazati kezdeményezések:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Nature Action 100 	<p>Biológiai sokféleség - Belső szűrési módszertan</p> <p>Az Eurizon Capital SGR belső szűrési módszertant határozott meg, amelynek célja azon kibocsátók azonosítása, amelyek esetében i. a termelési helyszínek érzékeny területek és sérülékeny ökoszisztémák közelében helyezkednek el, vagy ii. tevékenységei révén negatív hatást gyakorolhatnak a biológiai sokféleségre.</p> <p>A szavazati jogok gyakorlása és a kibocsátókkal folytatott párbeszéd.</p> <p>Ezen túlmenően, a "Nature Action 100" kollektív részvényesi szerepvállalási kezdeményezéshez való csatlakozásával összhangban az Eurizon csoport elkötelezett amellett, hogy a részvényesi javaslatok mellett szavazzon, amelyek:</p> <ul style="list-style-type: none"> - kifejezett vállalati elkötelezettséget vállalnak a biológiai sokféleség csökkenésének mérséklése és az ökoszisztémák védelme érdekében; - a biológiai sokféleségre gyakorolt hatások, kockázatok és lehetőségek felmérésére és jelentésére vállalnak kötelezettséget; - stratégiai terveket határoznak meg a természeti tőkével kapcsolatos kockázatok mérséklésére és a lehetőségek kiaknázására, valamint a kitűzött célok elérése érdekében elért eredmények közzétételére vállalnak kötelezettséget; - A biológiai sokféleség megőrzésével és megőrzésével kapcsolatos kérdések igazgatósági felügyeletét írják elő az érintettekkel való együttműködést szorgalmazzák a tervek végrehajtását és a célkitűzések elérését elősegítő környezet megteremtése érdekében; - az érdekelt feleket bevonják a stratégiai tervek végrehajtásába.
A társadalmi és munkaügyi kérdésekkel kapcsolatos mutatók	<p>PAI 10 - Az ENSZ Globális Megállapodás elveinek és az Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásainak megsértése</p>	<p>Nemzetközi normák:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Az Egyesült Nemzetek Szervezetének "Felelős befektetési alapelvei". - Tulajdonosi irányítási elvek - <i>ENSZ Globális Megállapodás</i> <p>Ágazati kezdeményezések:</p> <ul style="list-style-type: none"> - <i>Előre</i> (UNPRI) 	<p>A jó vállalati irányítási gyakorlatok előmozdítása</p> <p>Az Eurizon csoport keretrendszere megköveteli, hogy az SFDR 8. és 9. cikke szerint besorolt termékek olyan vállalatokba fektessenek be, amelyek megfelelnek a jó vállalati irányítási gyakorlatnak, azaz olyan vállalatokba, amelyek megfelelnek az alábbi követelményeknek:</p> <ul style="list-style-type: none"> - független tagok bevonása az igazgatóságba; - nem rendelkeznek a külső könyvvizsgáló negatív véleményével; - elfogadja az Egyesült Nemzetek Globális Megállapodásának (UNGC) 10. elveit, amely a korrupció minden formája elleni elkötelezettségre vonatkozik, beleértve a zsarolást és a megvesztegetést is;
	<p>PAI 11 - A multinacionális vállalatok számára az ENSZ Globális</p>		

TÉMA	A FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSOK	AZ EURIZON CSOPORT ÁLTAL ELFOGADOTT NEMZETKÖZI SZABVÁNYOK ÉS NORMÁK	A FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSOK VIZSGÁLATÁHOZ KAPCSOLÓDÓ KEZDEMÉNYEZÉSEK
	Megállapodás elveinek és az OECD iránymutatásainak való megfelelés ellenőrzésére szolgáló eljárások és megfelelési mechanizmusok hiánya.		<ul style="list-style-type: none"> – elfogadja az ENSZ Gyűléstervezetéknek 3. alapelvét, amely az egyesülési szabadságról és a kollektív tárgyalásokhoz való jog elismeréséről szól; – elfogadja a foglalkoztatás és a munkavégzés során alkalmazott hátrányos megkülönböztetés kiküszöböléséről szóló ENSZ-egyezmény 6. alapelvét; – nincsenek vitás ügyei az adóügyi megfeleléssel kapcsolatban. – Ezen felül az Eurizon korlátozásokat alkalmaz azokra a kibocsátókra irányuló befektetések esetében, amelyek a Társaság megítélése szerint megsértik az ENSZ Globális Megállapodás elveit („UNGC-elvek”), a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásait („OECD-iránymutatások”), a Nemzetközi Munkaügyi Szervezet alapelveit („ILO-elvek”), valamint az ENSZ üzleti tevékenységekről és emberi jogokról szóló iránymutatásait („UNGP”).
	PAI 12 - A nemek közötti kiigazítatlan bérkülönbség	Nemzetközi normák: <ul style="list-style-type: none"> – Az Egyesült Nemzetek Szervezetének "Felelős befektetési alapelvei". – Tulajdonosi irányítási elvek Nemzeti normák: <ul style="list-style-type: none"> – Olasz vállalatirányítási kódex Ágazati kezdeményezések: <ul style="list-style-type: none"> – <i>Nemzetközi vállalatirányítási hálózat (ICGN)</i> 	A szavazati jogok gyakorlása Az olasz vállalatirányítási kódexszel és az ICGN alapelveivel összhangban az Eurizon Capital SGR gyakorolja a szavazati jogát a nemek közötti bérszakadékkal és az igazgatóságban a nemek közötti sokszínűséggel kapcsolatos részvényesi javaslatokkal kapcsolatban.
	PAI 13 - Az igazgatóságok összetételének nemek szerinti megoszlása		
	PAI 14 - Vitatott fegyvereknek való kitétség (gyalogsági aknák, kazettás bombák, vegyi és biológiai fegyverek)	Nemzetközi normák: <ul style="list-style-type: none"> – Az 1968. július 1-jén megkötött Atomsorompó-szerződés (NPT), a nukleáris fegyverek elterjedésének megakadályozásáról szóló szerződés; 	Kizárások/korlátozások Kizárás/korlátozás: Az Eurizon csoport a nemzetközi szerződésekkel és az olasz nemzeti szabályozásokkal összhangban ²⁴ előírja a tiltott fegyverek (gyalogsági aknák; kazettás bombák; biológiai fegyverek; vegyi fegyverek) vagy nem hagyományos fegyverek (nukleáris fegyverek; szegényített urán; láthatatlan repeszfegyverek; vakító lézerek; gyújtófegyverek; fehér foszfor) gyártásában való egyértelműen közvetlen

²⁴ A 220/2021. sz. törvény.

TÉMA	A FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSOK	AZ EURIZON CSOPORT ÁLTAL ELFOGADOTT NEMZETKÖZI SZABVÁNYOK ÉS NORMÁK	A FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSOK VIZSGÁLATÁHOZ KAPCSOLÓDÓ KEZDEMÉNYEZÉSEK
		<ul style="list-style-type: none"> - Ottawai Egyezmény (1997) a gyalogsági aknák használatának, felhalmozásának, gyártásának és átadásának tilalmáról; - Kazettás lőszerrekről szóló egyezmény (2008), amely tiltja a kazettás bombák használatát, felhalmozását, gyártását és szállítását; - Vegyifegyver-tilalmi egyezmény, amely tiltja a vegyi fegyverek használatát, készletezését, előállítását és átadását; - Biológiai és toxinfegyver-tilalmi egyezmény Biológiai, amely tiltja a biológiai fegyverek használatát, készletezését, előállítását és átadását; <p>Nemzeti normák:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Az olaszországi 2021. december 9-i 220. számú törvény 	<p>részvevő kibocsátókba történő befektetés kizárását/korlátozását.</p>

6. IDŐBELI ÖSSZEHOSONLÍTÁS

A befektetéseknek a fenntarthatósági tényezőire gyakorolt főbb káros hatásaira vonatkozó adatok összehasonlításának lehetőségét több tényező is befolyásolja, például:

- az adatszolgáltatók által rendelkezésre bocsátott adatok elérhetősége és minősége, többek között a saját módszertanokon alapuló becslések eredményeként
- a módszerek fokozatos konszolidálása, a közösségi keretből származó jelzések függvényében is;
- a kezelt portfóliók heterogenitása az eszközök (eszközosztályok), a pénzügyi eszközök jellege, az ágazatok és a földrajzi területek tekintetében;
- a kezelt termékek és a pénzügyi piacok teljesítménye;
- a rendkívüli tranzakciókból eredő változások a kezelt termékek körében
- a kibocsátók azon képessége, hogy elindítsák üzleti modelljük átalakítási folyamatát vagy megragadják a fenntartható fejlődési lehetőségeket.

Ezen okok miatt nagyon bonyolult megbecsülni, hogy befektetéseink mely fenntarthatósági tényezőkre gyakorolnak jelentősebb káros hatást.

Tekintettel azonban arra, hogy az éghajlatváltozás veszélyt jelent a globális gazdaságra, és kockázatot jelent azokra a vállalatokra nézve, amelyekbe befektetünk, az éghajlatváltozás mérséklése az Eurizon csoport fenntarthatósági stratégiájának kulcsfontosságú eleme. A "Net Zero" -val való összefüggésben vállalt hosszú távú kötelezettségeivel összhangban az Eurizon csoport különös hangsúlyt fektet az éghajlati kockázatokra, az energia- és éghajlatváltozási tervekre, valamint a befektetések tárgyát képező vállalatok által közvetlenül és közvetve okozott üvegházhatásúgáz-kibocsátás átláthatóságára, különös tekintettel a legszennyezőbb ágazatokra. Ebben az összefüggésben az Eurizon csoport tudatában van az "igazságos átmenet" kezdeményezések fontosságának, amelyek elősegítik az éghajlati semlegesség elérését és a munkavállalók jogainak tiszteletben tartását.

A "Net Zero" célok körébe tartozó eszközök tekintetében az Eurizon csoport figyelemmel kíséri a kezelt portfóliók dekarbonizációs folyamatát az úgynevezett a 2022 novemberében a "Net Zero forgatókönyv" elérésére kitűzött célok tekintetében, és a befektetők és az érdekelt felek számára külön jelentést ("Net Zero Progress Report") tesz elérhetővé, amely bemutatja a részleg által elért eredményeket. A kötelezettségvállalás a kibocsátók negatív kiválasztási kritériumainak meghatározására és a befektetést befogadó kibocsátókkal folytatott részvényesi szerepvállalási tevékenységekre vonatkozó prioritásokban is tükröződik.

Az Eurizon csoport a pénzügyi termékei érdekében elkötelezett abban, hogy:

- folytassa fenntarthatósági politikáinak fejlesztését azzal a céllal, hogy a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások mérséklését elősegítse, többek között új negatív és/vagy pozitív eszköz kiválasztási stratégiák elfogadása révén;
- a befektetésekkel érintett vállalatokra összpontosítsa részvényesi szerepvállalási intézkedéseit azzal a céllal, hogy a vállalatokat a fenntarthatósági gyakorlatuk javítására ösztönözze, és csak végső esetben fontolja meg a befektetések elidegenítését.

Az Eurizon csoport elismeri, hogy a környezetre és a társadalomra gyakorolt főbb káros hatások hatékony kezelése közös erőfeszítést igényel, ezért továbbra is ragaszkodni kíván a felelős üzleti magatartási kódexekhez és a nemzetközileg elismert szabványokhoz.

A teljesség kedvéért az alábbiakban nem ismertetjük a 2025-ös évre vonatkozó számításokat:

- a "A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások leírása" című szakaszban található táblázatban szereplő, 2024-ra vonatkozó PAI-mutatókra vonatkozó adatokat adott esetben a portfólió összes kitétségét figyelembe véve számították ki, azaz számításba vették a kedvezményezett vállalatokba és állami kibocsátókba történő (i) közvetlen, részvény- és kötvény eszközökből eredő, (ii) közvetett, a kapcsolt ÁÉKBV-k portfóliójából eredő²⁵, (iii) közvetett, az MSCI ESG Solutions által megadott, harmadik féltől származó kollektív befektetési formákból eredő, és (iv) közvetett, a származtatott pénzügyi eszközökből eredő befektetéseket. A számított értékek a vagyionkezelési üzletághoz tartozó uniós társaságok kezelt vagyonához kapcsolódnak. Az 1. számú PAI (üvegházhatású gázok kibocsátása), a 16. számú (társadalmi jogsértésekkel érintett befektetésekből részesülő országok) és a 2. számú opcionális társadalmi és munkavállalói kérdések (3. táblázat, baleseti ráta) értékek azonban abszolút értékben vannak kifejezve, és nem a portfólió teljes kitétségehez viszonyítva;

Az elemzett PAI-mutatók bemutatásához gyűjtött adatok függenek az információszolgáltató becsléseitől (az adatok rendelkezésre állási szintjétől), valamint az általa végzett módszertani fejlesztésektől és/vagy változásoktól és/vagy finomhangolásoktól, amelyek hatással voltak a kapcsolódó saját modellekre és a következő 2024-re vonatkozó PAI-mutatókhoz kapcsolódó adatokra: PAI 5. (A nem megújuló energiafogyasztás és -termelés aránya), PAI 6. (Energiafogyasztási intenzitás nagy éghajlati hatású ágazatonként), PAI 7. (A biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeket

²⁵ Az Eurizon Capital SGR vagy más, ugyanahhoz a csoporthoz tartozó alapkezelő társaságok által kezelt befektetési alapok és SICAV-ok.

hátrányosan érintő tevékenységek), PAI 8. (Vízbe történő kibocsátások), a PAI 9. pont (A veszélyes hulladék és a radioaktív hulladék aránya), a PAI 11. pont (Az ENSZ Globális Megállapodása elvei és az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvi betartásának nyomon követésére szolgáló eljárások és megfelelési mechanizmusok hiánya), valamint az opcionális PAI 2. pont (Karbonlábnyom) és az opcionális PAI 4. pont (A fosszilis tüzelő-anyagok ágazatában működő vállalkozásoknak való kitettség), amelyek az adatok 2023-hoz viszonyított változását eredményezték. Az alábbi táblázat a Főbb káros hatásmutatók időbeli összehasonlítását mutatja be:

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás 2025	Hatás 2024	Hatás 2023	Hatás 2022
Üvegház-hatásúgáz-kibocsátás	1. Üvegházhatású gázok kibocsátása	1. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások (tonna CO2 egyenértékes)	5.340.617	5.729.737	6.356.675	6.617.971
		2. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások (tonna CO2 egyenértékes)	1.134.066	1.197.146	1.272.986	1.212.184
		3. körbe tartozó ÜHG kibocsátás (tonna CO2 egyenértékes)	48.467.380	42.268.173	43.338.669	39.497.359
		ÜHG- összkibocsátás (tonna CO2 egyenértékes)	54.942.063	49.195.056	50.968.330	47.327.513
	2. Karbonlábnyom	Karbonlábnyom (tonna CO2-egyenérték millió befektetett tőkére vetítve, súlyozott átlagban kifejezve)	227	211	229	198
	3. A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG-intenzitása	A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG-intenzitása (súlyozott átlagban kifejezett CO2-tonna egymillió eurós forgalomra vetítve)	406	385	383	372
4. A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásoknak való kitettség	A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya (%)	4,9%	4,7%	4,9%	4,1%	
5. A nem megújuló energiafogyasztás és -termelés aránya	A befektetést befogadó vállalkozások nem megújuló energiaforrásokból származó nem megújuló energiafogyasztásának és nem megújuló energiatermelésének aránya a megújuló energiaforrásokhoz képest, az összes energiaforrás százalékában kifejezve (% súlyozott átlagban kifejezve)	31,41%	29,4%	29,1%	25,1%	

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás 2025	Hatás 2024	Hatás 2023	Hatás 2022
	6. Energiafogyasztási intenzitás nagy éghajlati hatású ágazatonként	A befektetést befogadó vállalkozások energiafogyasztása GWh/millió EUR bevételben, nagy éghajlati hatású ágazatonként (gigawattóra/millió euró árbevétel súlyozott átlagban kifejezve)	NACE A: 0,13 NACE B: 0,47 NACE C: 0,29 NACE D: 1,16 NACE E: 0,66 NACE F: 0,06 NACE G: 0,08 NACE H: 0,57 NACE L: 0,20	NACE A: 0,21 NACE B: 0,57 NACE C: 0,16 NACE D: 1,11 NACE E: 0,66 NACE F: 0,07 NACE G: 0,33 NACE H: 0,47 NACE L: 0,23	NACE A: 0,12 NACE B: 0,74 NACE C: 0,24 NACE D: 1,77 NACE E: 0,95 NACE F: 0,08 NACE G: 0,10 NACE H: 0,57 NACE L: 0,18	NACE A: 0,46 NACE B: 0,88 NACE C: 0,28 NACE D: 1,58 NACE E: 0,79 NACE F: 0,06 NACE G: 0,17 NACE H: 0,54 NACE L: 0,13
Biológiai sokféleség	7. A biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeket hátrányosan érintő tevékenységek	Olyan, a biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeken vagy azok közelében található telephelyekkel/műveletekkel rendelkező befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya, ahol a befektetést befogadó vállalkozások tevékenysége negatív hatást gyakorol ezekre a területekre (%).	5,12%	4,42%	0,08%	0,02%
Víz	8. Vízbe történő kibocsátások	A befektetést befogadó vállalkozás által előidézett vízbe történő kibocsátások tonna/millió EUR befektetésben, súlyozott átlagként kifejezve (súlyozott átlagban kifejezve)	0,14	0,09	0,22	20,68
Hulladék	9. A veszélyes hulladék és a radioaktív hulladék aránya	A befektetést befogadó vállalkozás által előidézett veszélyeshulladék- és radioaktív hulladék-kibocsátások tonna/millió EUR befektetésben, súlyozott átlagként kifejezve (súlyozott átlagban kifejezve)	2,02	1,92	1,87	7,89

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás 2025	Hatás 2024	Hatás 2023	Hatás 2022
Társadalmi és munkavállalói kérdések	10. Az ENSZ Globális Megállapodása elveinek és a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek megsértése	Az ENSZ Globális Megállapodása elveinek vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek megsértése kapcsán érintett befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya (%)	0,01%	0,02%	0,02%	NA
	11. Az ENSZ Globális Megállapodása elvei és az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvei betartásának nyomon követésére szolgáló eljárások és megfelelési mechanizmusok hiánya	Befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt azon befektetések aránya, amelyeknél nem biztosított az ENSZ Globális Megállapodása (UNGC) elveinek vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek való megfelelés nyomon követése vagy nem alkalmaznak az ENSZ Globális Megállapodása elvei vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvei megsértésével összefüggő panaszok kezelésére szolgáló mechanizmusokat (%)	0,57%	0,42%	17,39%	14,58%
	12. A nemek közötti kiigazítatlan bérkülönbség	A nemek közötti kiigazítatlan, átlagos bérkülönbség a befektetést befogadó vállalkozásoknál (%)	6,92%	6,08%	5,60%	4,29%

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás 2025	Hatás 2024	Hatás 2023	Hatás 2022
	13. Az igazgatóságok összetételének nemek szerinti megoszlása	A befektetést befogadó vállalkozásoknál a női és férfi igazgatósági tagok átlagos aránya, az összes igazgatósági tag százalékában kifejezve (%)	19,27%	17,27%	15,90%	12,27%
	14. Vitatott fegyvereknek (gyalogsági aknáknak, kazettás lőszereknek, vegyi fegyvereknek és biológiai fegyvereknek) való kitettség	A vitatott fegyverek gyártásában vagy értékesítésében részt vevő, befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya (%)	0,01%	0,01%	0,01 ²⁶ %	0,01%
Környezeti	15. ÜHG-intenzitás	A befektetést befogadó országok ÜHG-intenzitása (tonna szén-dioxid "CO2" egyenérték a bruttó hazai termék millió eurójára vetítve, súlyozott átlagban kifejezve)	86,6	122,6	151,5	266,4
Társadalmi	16. A társadalmi jogsértés által érintett befektetést befogadó országok	A nemzetközi szerződésekben és egyezményekben, ENSZ-alapelvekben és adott esetben nemzeti jogszabályban említett szociális jogok megsértése által érintett befektetést befogadó országok száma (abszolút szám és a befektetést befogadó országok összességéhez viszonyított arány) (abszolút és relatív érték %-ban)	(9) 0,07%	(9) 0,07%	(9) 0,08%	(9) 0,08%

²⁶ Ezek a kitettségek a (i) harmadik fél Alapkezelő Házak alapjaiba és/vagy (ii) ETF-ekbe és/vagy (iii) index derivatívákba történő befektetésből adódnak.
AZ EURIZON CAPITAL SGR S.p.A. ÉS LEÁNYVÁLLALATAI FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSOKRA VONATKOZÓ NYILATKOZATA

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás 2025	Hatás 2024	Hatás 2023	Hatás 2022
Kibocsátás	2. Légszennyező anyag kibocsátások	Légszennyezőanyag-egyenértékesek tonna/millió EUR befektetésben, súlyozott átlagként kifejezve	0,35	0,2	0,2	0,3
	4. A karbonkibocsátás csökkentésére irányuló kezdeményezésekkel nem rendelkező vállalkozásokba eszközölt befektetések	Az olyan társaságokba történő befektetések aránya, amelyek nem tesznek a szén-dioxid-kibocsátás csökkentésére irányuló, a Párizsi Megállapodáshoz való igazodást célzó kezdeményezéseket.	20,43%	16,48%	12,42%	NA
Társadalmi és munkavállalói kérdések	2. Balesetek aránya	A befektetést befogadó vállalkozásoknál bekövetkezett balesetek aránya súlyozott átlagként kifejezve	26,88	45,58	45,22	15,44
Emberi jogok	14. A súlyos emberi jogi problémák és incidensek azonosított eseteinek száma	A befektetést befogadó vállalkozásokkal kapcsolatos súlyos emberi jogi problémák és incidensek száma súlyozott átlag alapján	0,00	0,00	0,00	NA

ESETÉBEN

Az alábbiakban az Eurizon Capital SGR és az EU-ban bejegyzett, a vagyonkezelési részleghez tartozó Eurizon Asset Management Hungary Zrt. leányvállalata által a 2025-ös évre vonatkozóan figyelembe vett környezeti, társadalmi és vállalatirányítási mutatók összefoglalása látható, a kezelt eszközök nevében végrehajtott befektetések által meghatározott negatív hatások értékeléséhez:

A befektetések céltársaságokba történő befektetésekre vonatkozó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás 2025	Hatás 2024	Magyarázat ²⁷	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
ÉGHAJLATI ÉS EGYÉB KÖRNYEZETI MUTATÓK					
Üvegház-hatásúgáz-kibocsátás	1. Üvegházhatású gázok kibocsátása	1. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások (tonna CO2 egyenértékes)	20.856	16.386	<p>Ez a mutató mutatja be a befektetések tárgyát képző kibocsátók legfrissebb becslt 1. körbe tartozó ÜHG-kibocsátási adatait. Ez a kibocsátási mennyiség a vállaltok tulajdonában álló vagy általuk irányított forrásoktól származik.</p> <p>Elfogadott intézkedések: Kizárások/korlátozások: Eurizon csoport a következő kibocsátókba történő befektetés kizárását/korlátozását irányozza elő: olyan vállalatok, amelyek</p> <ul style="list-style-type: none"> - teljes árbevételének legalább a) 25%-a, vagy amennyiben bővítési tervekkel rendelkezik, árbevételének legalább 20%-a termikus szén kitermeléséből és abból előállított elektromos áramból származik, b) bevételének legalább 10%-a olajhomokból történő olaj kitermelésből származik, - (üvegházhatású gáz-intenzitása millió euró árbevételre vetítve meghaladja a 12 000 tonna szén-dioxid-egyenérték (CO₂),a kivéve azokat a vállalatokat,

²⁷ Az adatok rendelkezésre állási szintjei: minden mutató esetében a rendelkezésre állási szintek az adott mutató szempontjából releváns eszközosztályoknak való kitétséghöz viszonyítva kerülnek kiszámításra. Közvetlen és közvetett befektetések vállalati kötvényekbe és részvényekbe az 1. táblázatban szereplő 1-14. PAI-k esetében, valamint a 2. és 3. táblázatban szereplő PAI-k esetében, közvetlen és közvetett befektetések államkötvényekbe a 15-16. PAI-k esetében. A rendelkezésre állási szintek meghatározásához használt kritériumok: i) magas: az információszolgáltató által biztosított adatok (kibocsátói szinten) 70% feletti rendelkezésre állása; ii) széleskörű: az adatok 50% és 70% közötti rendelkezésre állása; iii) jelentős: az adatok 30% és 50% közötti feletti rendelkezésre állása; iv) mérsékelt: az adatok 10% és 30% közötti feletti rendelkezésre állása; és v) alacsony: az adatok 10% alatti feletti rendelkezésre állása.

A befektetések céltársaságokba történő befektetésekre vonatkozó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás 2025	Hatás 2024	Magyarázat ²⁷	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
				Adatok rendelkezésre állási szintje: magas. A közzétett adatokat befolyásolják a mutató rendelkezési állási szintjében bekövetkezett változások.	(ii) amelyek nem megújuló energiafogyasztásának vagy -termelésének aránya 100%, vagy (iii) amelyek energiafogyasztási intenzitása meghaladja a vonatkozó ágazati tolerancia-küszöbértékeket; kivéve azokat a kibocsátókat, amelyek a következő feltételek közül legalább egyet teljesítenek: (a) legalább egy karbonkibocsátás-csökkentési célkitűzésüket a Science Based Targets kezdeményezés (SBTi) pozitívan értékelte; (b) elkötelezték magukat a nettó nulla cél elérése mellett; (c) bevételeik több mint 5%-át az EU-taxonómiával összhangban lévő tevékenységekből származik; (d) „zöld kötvények” vagy „fenntarthatósági kötvények” kibocsátói esetén; - esetében különösen nagy környezetvédelmi aggályok merülnek fel, melyeket egyéb szempontok mellett figyelembe véve az MSCI ESG Solutions a legalacsonyabb ESG besorolást, a "CCC"-t alkalmazza.
	2. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások (tonna CO2 egyenértékes)	3.395	2.598	Ez a mutató mutatja be a befektetések tárgyát képező kibocsátók legfrissebb becsült 2. körbe tartozó ÜHG-kibocsátási adatait. Ez a kibocsátás a vállalatok által felhasznált/megvásárolt elektromos áram termeléséből származik. Adatok rendelkezésre állási szintje: magas. A közzétett adatokat befolyásolják a mutató rendelkezési állási szintjében bekövetkezett változások.	Karbonlábnyom: az Eurizon csoport bizonyos termékcsoportok esetében figyelembe veszi a kibocsátók karbonlábnyomát (az 1. és 2. körbe tartozó üvegházhatású gázkibocsátás árbevételhez viszonyított értékét), hogy olyan portfóliókat alakítson ki, amelyek "karbonlábnyoma" alacsonyabb, mint a befektetési univerzumuké. Hatás befektetés: Eurizon csoport egy meghatározott termékcsoportra vonatkozóan előírja, hogy a zöld, szociális és fenntarthatósági kötvényekbe történő befektetések átvilágítása során többek között figyelembe kell venni a kibocsátó nem megújuló energiafogyasztásból és -termelésből való részesedésének értékelését. Az átvilágítási folyamat összhangban van a Nemzetközi Tőkepiaci Szövetség (ICMA) által meghatározott zöld kötvény alapelvekkel (GBP), a szociális kötvény alapelvekkel (SBP) és a fenntarthatósági kötvényekre vonatkozó iránymutatásokkal (SBG), illetve az EU zöld kötvény szabványával (GBS).
	3. Körbe tartozó ÜHG kibocsátás (tonna CO2 egyenértékes)	169.509	131.781	Ez a mutató a befektetést befogadó kibocsátók becsült 3. körbe tartozó üvegházhatásúgáz kibocsátását mutatja. Ezek a vállalat tevékenységeiből származó közvetett kibocsátások, amelyek nem a vállalat tulajdonában vagy ellenőrzése alatt álló forrásokból származnak.	A következő időszakra kitűzött célok: Az Eurizon csoport elkötelezett amellett, hogy figyelemmel kíséri az adatszolgáltatótól származó adatok rendelkezésre állását azzal a céllal, hogy a jövőbeli beszámolóba – a legjobb erőfeszítés elve alapján – további információkat építsen be. Az Eurizon csoport elkötelezett a fenntarthatósági és aktív tulajdonosi szerepvállalási politikájának folyamatos finomhangolása mellett, összhangban a fejlődő szabályozási keretekkel, valamint a nemzeti és nemzetközi legjobb gyakorlatokkal.

A befektetések céltársaságokba történő befektetésekre vonatkozó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás 2025	Hatás 2024	Magyarázat ²⁷	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
2. Karbonlábnyom	ÜHG- összkibocsátás (tonna CO2 egyenértékes)				Adatok rendelkezésre állási szintje: magas. A közzétett adatokat befolyásolják a mutató rendelkezési állási szintjében bekövetkezett változások.	
			193.760	150.766	Ez a mutató a befektetést befogadó kibocsátók üvegházhatású gázok 1., 2. és a 3. körébe tartozó összes kibocsátását jelenti. Adatok rendelkezésre állási szintje: magas. A közzétett adatokat befolyásolják a mutató rendelkezési állási szintjében bekövetkezett változások.	
	Karbonlábnyom (tonna CO2-egyenérték millió befektetett tőkére vetítve, súlyozott átlagban kifejezve)	301	294	Ez a mutató a befektetést befogadó kibocsátók legutóbbi összesített üvegházhatásúgáz-kibocsátását mutatja, a bejelentett vagy becsült 1. és 2. körbe tartozó kibocsátások és a becsült 3. körbe tartozó kibocsátások alapján. A kibocsátás egymillió befektetett euró befektetett tőkére vetítve. Adatok rendelkezésre állási szintje: magas. A közzétett adatokat befolyásolják a mutató rendelkezési állási szintjében		

A befektetések céltársaságokba történő befektetésekre vonatkozó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás 2025	Hatás 2024	Magyarázat ²⁷	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
				bekövetkezett változások.	
3. A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG-intenzitása	A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG-intenzitása (súlyozott átlagban kifejezett CO2-tonna egymillió eurós forgalomra vetítve)	318	317	Ez a mutató a legfrissebb kumulált ÜHG-kibocsátást reprezentálja a jelentett vagy becslült 1. 2. körbe és a becslült 3. körbe tartozó kibocsátás alapján a legutóbbi egymillió eurónkénti bevételi adatokra vetítve. rendelkezésre állási szintje: magas. A közzétett adatokat befolyásolják a mutató rendelkezési állási szintjében bekövetkezett változások.	
4. A fosszilis tüzelő-anyagok ágazatában működő vállalkozásoknak való kitettség	A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya (%)	5,01%	4,73%	Ez a mutató a fosszilis energiaforrások piacán tevékenykedő vállalati kitettségét mutatja be, beleértve a kőolaj, a kőszén és a földgáz kitermelését, feldolgozását, tárolását és szállítását. Adatok rendelkezésre állási szintje: magas. A portfólió súlyozása az adatok nem teljes körű rendelkezésre állásának figyelembevételével került módosításra. A közzétett adatokat befolyásolja a mutató rendelkezési állási szintjében bekövetkezett változás.	

A befektetések céltársaságokba történő befektetésekre vonatkozó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás 2025	Hatás 2024	Magyarázat ²⁷	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
	5. A nem megújuló energiafogyasztás és -termelés aránya	A befektetést befogadó vállalkozások nem megújuló energiaforrásokból származó nem megújuló energiafogyasztásának és nem megújuló energiatermelésének aránya a megújuló energiaforrásokhoz képest, az összes energiaforrás százalékában kifejezve (% súlyozott átlagban kifejezve)	23,23%	23,40%	Ez a mutató bemutatja a befektetést befogadó kibocsátók nem-megújuló energiaforrásból származó energia felhasználásának és termelésének arányát a teljes energiafelhasználásra és/vagy termelésre vetítve. Adatok rendelkezésre állási szintje: magas. A közzétett adatokat befolyásolják a mutató rendelkezési állási szintjében bekövetkezett változások.	
	6. Energiafogyasztási intenzitás nagy éghajlati hatású ágazatonként	A befektetést befogadó vállalkozások energiafogyasztása GWh/millió EUR bevételben, nagy éghajlati hatású ágazatonként (gigawattóra/millió euró árbevétel súlyozott átlagban kifejezve)	NACE A: 0,12 NACE B: 0,16 NACE C: 0,11 NACE D: 1,02 NACE E: 0,10 NACE F: 0,10 NACE G: 0,02 NACE H: 0,11 NACE L: 0,04	NACE A: 0,08 NACE B: 0,22 NACE C: 0,14 NACE D: 1,27 NACE E: 0,17 NACE F: 0,14 NACE G: 0,09 NACE H: 0,11 NACE L: 0,22	Ez a mutató mutatja be a befektetést befogadó kibocsátók energiafelhasználását GWh/egymillió euró bevételben mérve az éghajlatra nagy hatást gyakorló szektorokban, amely a gazdasági tevékenységi kódex (NACE) meghatározása szerint történt. Adatok rendelkezésre állási szintje: alacsony. A közzétett adatokat befolyásolják a mutató rendelkezési állási szintjében bekövetkezett változások.	
Biológiai sokféleség	7. A biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeket hátrányosan érintő	Olyan, a biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeken vagy azok közelében található	2,61%	2,12%	Ez a mutató bemutatja azon kibocsátók arányát, amelyek biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területek	A következő időszakra kitűzött célok: Az Eurizon csoport elkötelezett amellett, hogy figyelemmel kíséri az adatszolgáltatótól származó adatok rendelkezésre állását azzal a céllal, hogy a jövőbeli beszámolóikba – a legjobb erőfeszítés elve alapján – további információkat építsen be.

A befektetések céltársaságokba történő befektetésekre vonatkozó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás 2025	Hatás 2024	Magyarázat ²⁷	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
	tevékenységek	telephelyekkel/ műveletekkel rendelkező befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya, ahol a befektetést befogadó vállalkozások tevékenysége negatív hatást gyakorol ezekre a területekre (%).			közeliében található, valamint a környezetre gyakorolt súlyos vagy nagyon súlyos hatásai miatt jogvitába került. Adatok rendelkezésre állási szintje: magas. A közzétett adatokat befolyásolják a mutató rendelkezési állási szintjében bekövetkezett változások.	Az Eurizon csoport elkötelezett a fenntarthatósági és aktív tulajdonosi szerepvállalási politikájának folyamatos finomhangolása mellett, összhangban a fejlődő szabályozási keretekkel, valamint a nemzeti és nemzetközi legjobb gyakorlatokkal.
Víz	8. Vízbe történő kibocsátások	A befektetést befogadó vállalkozás által előidézett vízbe történő kibocsátások tonna/millió EUR befektetésben, súlyozott átlagként kifejezve (súlyozott átlagban kifejezve)	1,59	0,07	Ez a mutató bemutatja a befektetést befogadó kibocsátók vízbe történő kibocsátásának tonnában kifejezett összegét egymillió befektetett euróra vetítve, amelyet a vállalatokba történő befektetésekkel súlyoztak. Adatok rendelkezésre állási szintje: alacsony. A közzétett adatokat befolyásolják a mutató rendelkezési állási szintjében bekövetkezett változások.	A következő időszakra kitűzött célok: Az Eurizon csoport elkötelezett amellett, hogy figyelemmel kíséri az adatszolgáltatótól származó adatok rendelkezésre állását azzal a céllal, hogy a jövőbeli beszámolóba – a legjobb erőfeszítés elve alapján – további információkat építsen be. Az Eurizon csoport elkötelezett a fenntarthatósági és aktív tulajdonosi szerepvállalási politikájának folyamatos finomhangolása mellett, összhangban a fejlődő szabályozási keretekkel, valamint a nemzeti és nemzetközi legjobb gyakorlatokkal.
Hulladék	9. A veszélyes hulladék és a radioaktív hulladék aránya	A befektetést befogadó vállalkozás által előidézett veszélyeshulladék- és radioaktív hulladék-kibocsátások tonna/millió EUR befektetésben, súlyozott átlagként kifejezve (súlyozott átlagban kifejezve)	1,84	2,62	Ez a mutató bemutatja a befektetést befogadó kibocsátók veszélyes és radioaktív hulladékkibocsátásának tonnában mért értékét egymillió befektetett eurónként, amelyet a vállalatokba történő befektetésekkel súlyoztak. Adatok rendelkezésre állási szintje: magas.	A következő időszakra kitűzött célok: Az Eurizon csoport elkötelezett amellett, hogy figyelemmel kíséri az adatszolgáltatótól származó adatok rendelkezésre állását azzal a céllal, hogy a jövőbeli beszámolóba – a legjobb erőfeszítés elve alapján – további információkat építsen be. Az Eurizon csoport elkötelezett a fenntarthatósági és aktív tulajdonosi szerepvállalási politikájának folyamatos finomhangolása mellett, összhangban a fejlődő szabályozási keretekkel, valamint a nemzeti és nemzetközi legjobb gyakorlatokkal.

A befektetések céltársaságokba történő befektetésekre vonatkozó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás 2025	Hatás 2024	Magyarázat ²⁷	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
				A közzétett adatokat befolyásolják a mutató rendelkezési állási szintjében bekövetkezett változások.	
A TÁRSADALMI ÉS MUNKAVÁLLALÓI KÉRDÉSEKRE, AZ EMBERI JOGOK TISZTELETBEN TARTÁSÁRA, A KORRUPCIÓ ELLENI KÜZDELEMRE ÉS A VESZTEGETÉS ELLENI KÜZDELEMRE VONATKOZÓ MUTATÓK					
Társadalmi és munkavállalói kérdések	10. Az ENSZ Globális Megállapodása elveinek és a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek megsértése	Az ENSZ Globális Megállapodása elveinek vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek megsértése kapcsán érintett befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya(%)	0,01%	0,03%	<p>Ez a mutató mutatja be azon befektetések arányát, amelyek UNGC vagy OECD elveket megsértő vállalatokba történtek. Adatok rendelkezésre állási szintje: magas.</p> <p>A közzétett adatokat befolyásolja a mutató rendelkezési állási szintjében bekövetkezett változás.</p> <p>Elfogadott intézkedések:</p> <p>Kizárások/korlátozások: Az Eurizon csoport olyan kibocsátók kizárását/korlátozását irányozza elő, amelyeket a következők jellemeznek:</p> <ul style="list-style-type: none"> - a tiltott, vagy nem hagyományos fegyverek gyártásában való egyértelmű közvetlen részvétel és/vagy - a Társaság értékelése szerint – megsértik az ENSZ Globális Megállapodásának alapelveit („UNGC-alapelvek”), a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásait („OECD-iránymutatások”), a Nemzetközi Munkaügyi Szervezet (ILO) alapelveit („ILO-alapelvek”) és az ENSZ üzleti tevékenységek és emberi jogokról szóló iránymutatásait („UNGP”);

A befektetések céltársaságokba történő befektetésekre vonatkozó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás 2025	Hatás 2024	Magyarázat ²⁷	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
11. Az ENSZ Globális Megállapodása elvei és az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvi betartásának nyomon követésére szolgáló eljárások és megfelelési mechanizmusok hiánya.	Befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt azon befektetések aránya, amelyeknél nem biztosított az ENSZ Globális Megállapodása (UNGC) elveinek vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek való megfelelés nyomon követése vagy nem alkalmaznak az ENSZ Globális Megállapodása elvei vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvi megsértésével összefüggő panaszok kezelésére szolgáló mechanizmusokat (%)	0,20%	0,71%	Ez a mutató bemutatja azon vállalatokba történő befektetések arányát, amelyeknek nincs szabályzatuk az UNGC elveinek és OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek való megfelelés ellenőrzéséhez vagy megfelelő panaszkezelési mechanizmusuk az ilyen jellegű szabálysértésekre. Adatok rendelkezésre állási szintje: magas. A közzétett adatokat befolyásolja a mutató rendelkezési állási szintjében bekövetkezett változás.	- különösen súlyos társadalmi problémák, amelyeket egyéb szempontok mellett figyelembe véve az MSCI ESG Solutions a legalacsonyabb ESG besorolást, a "CCC"-t alkalmazza. A következő időszakra kitűzött célok: Az Eurizon csoport elkötelezett amellett, hogy figyelemmel kíséri az adatszolgáltatótól származó adatok rendelkezésre állását azzal a céllal, hogy a jövőbeli beszámolóba – a legjobb erőfeszítés elve alapján – további információkat építsen be. Az Eurizon csoport elkötelezett a fenntarthatósági és aktív tulajdonosi szerepvállalási politikájának folyamatos finomhangolása mellett, összhangban a fejlődő szabályozási keretekkel, valamint a nemzeti és nemzetközi legjobb gyakorlatokkal.
12. A nemek közötti kiigazítatlan bérkülönbség	A nemek közötti kiigazítatlan, átlagos bérkülönbség a befektetést befogadó vállalkozásoknál (%)	4,94%	4,18%	A mutató a nem kiigazított átlagos nemek közötti bérkülönbségét tükrözi. a befektetés tárgyát képező kibocsátók esetében Adatok rendelkezésre állási szintje: széleskörű A közzétett adatokat befolyásolja a mutató rendelkezési állási szintjében bekövetkezett változás.	

A befektetések céltársaságokba történő befektetésekre vonatkozó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás 2025	Hatás 2024	Magyarázat ²⁷	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
	13. Az igazgatóságok összetételének nemek szerinti megoszlása	A befektetést befogadó vállalkozásoknál a női és férfi igazgatótanácsi tagok átlagos aránya, az összes igazgatótanácsi tag százalékában kifejezve (%)	10,32%	9,62%	Ez a mutató bemutatja a női és férfi igazgatósági tagok százalékos arányát a befektetést befogadó vállalkozások esetében az összes igazgatósági tagra vetítve. Adatok rendelkezésre állási szintje: széleskörű A közzétett adatokat befolyásolja a mutató rendelkezési állási szintjében bekövetkezett változás.	
	14. Vitatott fegyvereknek (gyalogsági aknáknak, kazettás lőszereknek, vegyi fegyvereknek és biológiai fegyvereknek) való kitettség	A vitatott fegyverek gyártásában vagy értékesítésében részt vevő, befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya (%)	0,03%	0,03%	Ez a mutató bemutatja a nem hagyományos fegyverek gyártásában vagy eladásában érintett kibocsátókba történt befektetések arányát. Adatok rendelkezésre állási szintje: magas. A közzétett adatokat befolyásolja a mutató rendelkezési állási szintjében bekövetkezett változás.	<p>Elfogadott intézkedések:</p> <p>Kizárás/korlátozás: Az Eurizon csoport a nemzetközi szerződésekkel és az olasz nemzeti szabályozásokkal összhangban²⁸ előírja a tiltott fegyverek (gyalogsági aknáknak; kazettás bombák; biológiai fegyverek; vegyi fegyverek) vagy nem hagyományos fegyverek (nukleáris fegyverek; szegényített urán; láthatatlan repeszfegyverek; vakító lézerek; gyújtófegyverek; fehér foszfor) gyártásában való egyértelműen közvetlen résztvevő kibocsátókba történő befektetés kizárását/korlátozását.</p> <p>2025-ben az Eurizon csoport a felelős gazdálkodási tevékenységeinek keretében 15 esetben végzett átvilágítást és 6 esetben gyakorolta tulajdonosi szerepvállalási jogait annak ellenőrzése érdekében, hogy a kibocsátók ténylegesen részt²⁹ aloldalán érhetők el.</p> <p>A következő időszakra kitűzött célok:</p> <p>Az Eurizon csoport elkötelezett fenntarthatósági politikájának folyamatos fejlesztése mellett, összhangban a szabályozás, valamint a nemzeti és nemzetközi legjobb gyakorlatok fejlődésével.</p>

²⁸ A 220/2021. sz. törvény.

Szuverénekbe és szupranacionális szervezetekbe eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás 2025	Hatás 2024 ²⁹	Magyarázat	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referencia-időszakra kitűzött célok
Környezeti	15. ÜHG-intenzitás	A befektetést befogadó országok ÜHG-intenzitása (tonna szén-dioxid "CO2" egyenérték a bruttó hazai termék millió eurójára vetítve, súlyozott átlagban kifejezve)	117	194	Ez a mutató bemutatja az érintett országok ÜHG-intenzitását. Adatok rendelkezésre állási szintje: magas A közzétett adatokat befolyásolja a mutató rendelkezési állási szintjében bekövetkezett változás.	Elfogadott intézkedések: Szuverén Integráció Az Eurizon egyes termékei esetében saját belső módszertant alkalmaz, az úgynevezett „Sovereign Sustainability Ambition (SSA) Framework” keretrendszer. Ez a megközelítés a fenntarthatósági tényezők alulról építkező elemzésén, valamint országonkénti részletes értékelésen alapul. Célja, hogy meghatározza a befektethető eszközök körét azon termékek esetében, amelyek állami, szupranacionális és ügynökségi kibocsátókba fektetnek. A módszertant legalább évente felülvizsgálják, és ennek alapján az országokat négy kategóriába sorolják: „céljaikat elérő országok”, „fejlődő országok”, „konzervatív országok”, valamint „lemaradók”. Az első három kategóriába tartozó országok befektetésre alkalmasnak minősülnek, míg a „lemaradók” nem.
Társadalmi	16. A társadalmi jogsértés által érintett befektetést befogadó országok	A nemzetközi szerződésekben és egyezményekben, ENSZ-alapelvekben és adott esetben nemzeti jogszabályban említett szociális jogok megsértése által érintett befektetést befogadó országok száma (abszolút szám és a befektetést befogadó országok összességéhez viszonyított arány) (abszolút és relatív érték %-ban)	6 0,06%	5 0,06%	Ez a mutató azon országok számát és az összes befektetés tárgyát befogadó országra vetett arányát jelzi, amelyek az Egyesült Nemzetek alapelveit, és (ahol alkalmazható), nemzeti jogban szabályozott szociális jogokat sértettek. Adatok rendelkezésre állási szintje: magas. A közzétett adatokat befolyásolja a mutató rendelkezési állási szintjében bekövetkezett változás.	A befektetésre nem alkalmas országok esetében a Társaság minden kezelt eszközre vonatkozóan konkrét korlátozásokat alkalmaz a kormányzati kibocsátókba történő befektetésekre. Nem engedélyezett a befektetés különösen azon országok esetében: (iii) amelyek magasabb üvegházhatásúgáz-kibocsátási intenzitás jellemez (PAI 15) (iv) amelyek szerepelnek a Pénzügyi Akció Munkacsoport (FATF) feketelistáján, azaz olyan országok, amelyeket a pénzmosás, a terrorizmus finanszírozása, valamint a tömegpusztító fegyverek elterjedése elleni fellépés terén fennálló hiányosságok miatt magas kockázatúnak minősítettek. A következő időszakra kitűzött célok: Az Eurizon csoport elkötelezett a fenntarthatósági politikájának folyamatos fejlesztése mellett, összhangban a szabályozások, valamint a nemzeti és nemzetközi legjobb gyakorlatok fejlődésével.

²⁹ A 2023-as és 2024-es adatok következetes összehasonlítása érdekében, valamint az Eurizon csoport által igénybe vett szolgáltató által végrehajtott módszertani finomhangolások figyelembevételére érdekében a 2023-as évre vonatkozó értékek a 2024-es évre alkalmazott módszertan szerint újraszámításra kerültek. AZ EURIZON CAPITAL SGR S.p.A. ÉS LEÁNYVÁLLALATAI FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSOKRA VONATKOZÓ NYILATKOZATA

Ingatlaneszközökbe eszközölt befektetésekre alkalmazható mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás 2025	Hatás 2024	Magyarázat	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referencia-időszakra kitűzött célok
Fosszilis tüzelőanyagok	17. Fosszilis tüzelőanyagoknak való kitettség ingatlaneszközökön keresztül	A fosszilis tüzelőanyagok kitermelésével, tárolásával, szállításával vagy előállításával foglalkozó ingatlaneszközökbe eszközölt befektetések aránya	Nem alkalmazandó	Nem alkalmazandó	Nem alkalmazandó	Nem alkalmazható, tekintettel az Eurizon csoport által kezelt eszközök típusára.
Energia hatékonyság	18. Nem energiahatékony ingatlaneszközöknek való kitettség	A nem energiahatékony ingatlaneszközökbe eszközölt befektetések aránya	Nem alkalmazandó	Nem alkalmazandó	Nem alkalmazandó	

További éghajlati és egyéb környezeti mutatók

Káros fenntarthatósági hatás	Mérőszám	Hatás 2025	Hatás 2024 ³⁰	Magyarázat	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referencia-időszakra kitűzött célok
------------------------------	----------	------------	--------------------------	------------	---

A befektetést befogadó vállalatokba eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók

ÉGHAJLATI ÉS EGYÉB KÖRNYEZETI MUTATÓK

Kibocsátás	2. Légszennyező anyagok kibocsátása	Légszennyezőanyag-egyenértékesek tonna/millió EUR befektetésben, súlyozott átlagként kifejezve	0,3	0,2	<p>A mutató a levegőt szennyező anyagok mennyiségének (tonna)/egymillió befektetett eurónkénti súlyozott átlagát mutatja be a befektetés tárgyát képező vállalkozások esetében. Adatok rendelkezésre állási szintje: jelentős.</p> <p>A közzétett adatokat befolyásolja a mutató rendelkezési állási szintjében</p>	<p>Elfogadott intézkedések:</p> <p>Kizárások/korlátozások: az Eurizon csoport a következő kibocsátókba történő befektetés kizárását/korlátozását irányozza elő: olyan vállalatok, amelyek</p> <ul style="list-style-type: none"> - teljes árbevételének legalább a 25%-a, vagy amennyiben bővítési tervekkel rendelkezik árbevételének legalább 20%-a termikus szén kitermeléséből és abból előállított elektromos áramból származik, b) bevételének legalább 10%-a olajhomokból történő olaj kitermeléséből származik, - (üvegházhatású gáz-intenzitása millió euró árbevételre vetítve meghaladja a 12 000 tonna szén-dioxid-egyenérték (CO₂), a kivéve azokat a vállalatokat, (ii) amelyek nem megújuló energiafogyasztásának vagy -termelésének aránya 100%, vagy (iii) amelyek energiafogyasztási intenzitása meghaladja a vonatkozó ágazati tolerancia-küszöbértékeket; kivéve azokat a kibocsátókat, amelyek a következő feltételek közül legalább egyet teljesítenek: (a) legalább egy karbonkibocsátás-csökkentési célkitűzésüket a Science Based Targets kezdeményezés (SBTi) pozitívan értékelte; (b) elkötelezték magukat a nettó
------------	-------------------------------------	--	-----	-----	---	--

					<p>bekövetkezett változás.</p> <p>nulla cél elérése mellett; (c) bevételeik több mint 5%-át az EU-taxonómiával összhangban lévő tevékenységekből származik; (d) „zöld kötvények” vagy „fenntarthatósági kötvények” kibocsátói esetén;</p> <p>- esetében különösen nagy környezetvédelmi aggályok merülnek fel, melyeket egyéb szempontok mellett figyelembe véve az MSCI ESG Solutions a legalacsonyabb ESG besorolást, a "CCC"-t alkalmazza.</p> <p>A következő időszakra kitűzött célok:</p> <p>Az Eurizon csoport elkötelezett a fenntarthatósági és szerepvállalási politikájának folyamatos fejlesztése mellett, összhangban a nemzeti és nemzetközi legjobb gyakorlatokkal és a szabályozás fejlődésével.</p>	
	<p>4. A karbonkibocsátás csökkentésére irányuló kezdeményezésekkel nem rendelkező vállalkozásokba eszközölt befektetések</p>	<p>Az olyan társaságokba történő befektetések aránya, amelyek nem tesznek a szén-dioxid-kibocsátás csökkentésére irányuló, a Párizsi Megállapodáshoz való igazodást célzó kezdeményezéseket.</p>	15,1%	12,2%	<p>Ez az arány a befektetést befogadó vállalatokba történő befektetések azon részét jelenti, amelyek nem rendelkeznek a Párizsi Megállapodásnak való megfelelés céljából indított szén-dioxid-kibocsátás-csökkentési kezdeményezéssel. Adatok rendelkezésre állási szintje: magas.</p> <p>A közzétett adatokat befolyásolja a mutató rendelkezési állási szintjében bekövetkezett változás.</p>	
A befektetést befogadó vállalatokba történő befektetésekre vonatkozó mutatók						
A társadalmi és munkavállalói kérdésekre, az emberi jogok tiszteletben tartására, a korrupció elleni küzdelemre és a vesztegetés elleni küzdelemre vonatkozó további mutatók						
Társadalmi és munkavállalói kérdések	2. Balesetek aránya	A befektetést befogadó vállalkozásoknál bekövetkezett balesetek aránya súlyozott átlagként kifejezve	0,04	10,15	<p>A befektetés tárgyát képező vállalatok baleseti rátáját mutatja be a befektetés mértékével súlyozva. Adatok rendelkezésre állási szintje: széleskörű.</p> <p>A közzétett adatokat befolyásolja a mutató rendelkezési állási szintjében bekövetkezett változás.</p>	

Emberi jogok	14. A súlyos emberi jogi problémák és incidensek azonosított eseteinek száma	A befektetést befogadó vállalkozásokkal kapcsolatos súlyos emberi jogi problémák és incidensek száma súlyozott átlag alapján	0,0	0,0	<p>Ez az arány a befektetést befogadó vállalatokhoz kapcsolódó súlyos emberi jogi problémák és incidensek számát mutatja a súlyozott átlag alapján. Adatok rendelkezésre állási szintje: magas.</p> <p>A közzétett adatokat befolyásolja a mutató rendelkezési állási szintjében bekövetkezett változás.</p>	

– Az alábbi táblázat a Főbb káros hatásmutatók időbeli összehasonlítását mutatja be:

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás 2025	Hatás 2024	Hatás 2023	Hatás 2022
Üvegház-hatásúgáz-kibocsátás	1. Üvegházhatású gázok kibocsátása	1. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások (tonna CO2 egyenértékű)	20.856	16.386	15.968	11.424
		2. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások (tonna CO2 egyenértékes)	3.395	2.598	2.399	1.148
		3. Körbe tartozó ÜHG kibocsátás (tonna CO2 egyenértékes)	169.509	131.781	97.436	38.212
		ÜHG- összkibocsátás (tonna CO2 egyenértékes)	193.760	150.766	115.803	50.785
	2. Karbonlábnyom	Karbonlábnyom (tonna CO2-egyenérték millió befektetett tőkére vetítve, súlyozott átlagban kifejezve)	301	294	355	632 302 (2022-es proforma)
	3. A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG-intenzitása	A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG-intenzitása (súlyozott átlagban kifejezett CO2-tonna egymillió eurós forgalomra vetítve)	318	317	445	969 379 (2022-es proforma)
4. A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásoknak való kitettség	A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya (%)	5,01%	4,73%	7,57%	0,3% 7,1% (2022-es proforma)	
5. A nem megújuló energiafogyasztás és -termelés aránya	A befektetést befogadó vállalkozások nem megújuló energiaforrásokból származó nem megújuló energiafogyasztásának és nem megújuló energiatermelésének aránya a megújuló energiaforrásokhoz képest, az összes energiaforrás százalékában kifejezve (% súlyozott átlagban kifejezve)	23,23%	23,40%	37,43%	76,4% 29,8% (2022-es proforma)	

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás 2025	Hatás 2024	Hatás 2023	Hatás 2022
	6. Energiafogyasztási intenzitás nagy éghajlati hatású ágazatonként	A befektetést befogadó vállalkozások energiafogyasztása GWh/millió EUR bevételben, nagy éghajlati hatású ágazatonként (gigawattóra/millió euró árbevétel súlyozott átlagban kifejezve)	NACE A: 0,12 NACE B: 0,16 NACE C: 0,11 NACE D: 1,02 NACE E: 0,10 NACE F: 0,10 NACE G: 0,02 NACE H: 0,11 NACE L: 0,04	NACE A: 0,08 NACE B: 0,22 NACE C: 0,14 NACE D: 1,27 NACE E: 0,17 NACE F: 0,14 NACE G: 0,09 NACE H: 0,11 NACE L: 0,22	NACE A: 0,01 NACE B: 0,19 NACE C: 0,16 NACE D: 3,23 NACE E: 0,18 NACE F: 0,03 NACE G: 0,03 NACE H: 0,27 NACE L: 0,35	NACE A: 0,31 NACE B: 1,22 NACE C: 0,5 NACE D: 7,23 NACE E: 1,30 NACE F: 0,09 NACE G: 0,11 NACE H: 0,84 NACE L: 0,22
Biológiai sokféleség	7. A biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeket hátrányosan érintő tevékenységek	Olyan, a biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeken vagy azok közelében található telephelyekkel/műveletekkel rendelkező befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya, ahol a befektetést befogadó vállalkozások tevékenysége negatív hatást gyakorol ezekre a területekre (%).	2,61%	2,12%	0,09%	0,01%
Víz	8. Vízbe történő kibocsátások	A befektetést befogadó vállalkozás által előidézett vízbe történő kibocsátások tonna/millió EUR befektetésben, súlyozott átlagként kifejezve (súlyozott átlagban kifejezve)	1,59	0,07	1,58	83,60
Hulladék	9. A veszélyes hulladék és a radioaktív hulladék aránya	A befektetést befogadó vállalkozás által előidézett veszélyeshulladék- és radioaktív hulladék-kibocsátások tonna/millió EUR befektetésben, súlyozott átlagként kifejezve (súlyozott átlagban kifejezve)	1,84	2,62	4,07	5,07

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás 2025	Hatás 2024	Hatás 2023	Hatás 2022
Társadalmi és munkavállalói kérdések	10. Az ENSZ Globális Megállapodása elveinek és a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek megsértése	Az ENSZ Globális Megállapodása elveinek vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek megsértése kapcsán érintett befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya (%)	0,01%	0,03%	0,12%	-
	11. Az ENSZ Globális Megállapodása elvei és az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvei betartásának nyomon követésére szolgáló eljárások és megfelelési mechanizmusok hiánya	Befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt azon befektetések aránya, amelyeknél nem biztosított az ENSZ Globális Megállapodása (UNGC) elveinek vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek való megfelelés nyomon követése vagy nem alkalmaznak az ENSZ Globális Megállapodása elvei vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvei megsértésével összefüggő panaszok kezelésére szolgáló mechanizmusokat (%)	0,20%	0,71%	28,66%	36,56%
	12. A nemek közötti kiigazítatlan bérkülönbség	A nemek közötti kiigazítatlan, átlagos bérkülönbség a befektetést befogadó vállalkozásoknál (%)	4,94%	4,18%	6,25%	5,90%

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás 2025	Hatás 2024	Hatás 2023	Hatás 2022
	13. Az igazgatóságok összetételének nemek szerinti megoszlása	A befektetést befogadó vállalkozásoknál a női és férfi igazgatótanácsi tagok átlagos aránya, az összes igazgatótanácsi tag százalékában kifejezve (%)	10,32%	9,62%	13,32%	12,26%
	14. Vitatott fegyvereknek (gyalogsági aknáknak, kazettás lőszereknek, vegyi fegyvereknek és biológiai fegyvereknek) való kitettség	A vitatott fegyverek gyártásában vagy értékesítésében részt vevő, befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya (%)	0,03%	0,03%	0,10%	0,02%
Környezeti	15. ÜHG-intenzitás	A befektetést befogadó országok ÜHG-intenzitása (tonna szén-dioxid "CO2" egyenérték a bruttó hazai termék millió eurójára vetítve, súlyozott átlagban kifejezve)	117	193,82	180,48	144,70
Társadalmi	16. A társadalmi jogsértés által érintett befektetést befogadó országok	A nemzetközi szerződésekből és egyezményekben, ENSZ-alapelvekből és adott esetben nemzeti jogszabályban említett szociális jogok megsértése által érintett befektetést befogadó országok száma (abszolút szám és a befektetést befogadó országok összességéhez viszonyított arány) (abszolút és relatív érték %-ban)	0,06% (6)	0,06% (5)	0,05% (3)	0,06% (5)
Kibocsátás	2. Légszennyező anyag kibocsátások	Légszennyezőanyag-egyenértékesek tonna/millió EUR befektetésben, súlyozott átlagként kifejezve	0,3	0,21	0,22	0,41

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás 2025	Hatás 2024	Hatás 2023	Hatás 2022
	4. A karbonkibocsátás csökkentésére irányuló kezdeményezésekkel nem rendelkező vállalkozásokba eszközölt befektetések	Az olyan társaságokba történő befektetések aránya, amelyek nem tesznek a szén-dioxid-kibocsátás csökkentésére irányuló, a Párizsi Megállapodáshoz való igazodást célzó kezdeményezéseket.	15,1%	12,18%	11,84%	19,88%
Társadalmi és munkavállalói kérdések	2. Balesetek aránya	A befektetést befogadó vállalkozásoknál bekövetkezett balesetek aránya súlyozott átlagként kifejezve	0,04%	10,15%	0,02%	0,01%
Emberi jogok	14. A súlyos emberi jogi problémák és incidensek azonosított eseteinek száma	A befektetést befogadó vállalkozásokkal kapcsolatos súlyos emberi jogi problémák és incidensek száma súlyozott átlag alapján	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Fontos információk

Ez a dokumentum nem sokszorosítható, nem terjeszthető, sem közvetlenül, sem közvetve, harmadik fél számára, és nem tehető közzé, sem részben, sem egészben, semmilyen okból, az Eurizon Capital SGR S.p.A. kifejezett írásbeli hozzájárulása nélkül, amely nem vállal felelősséget a benne foglalt információk személyes vagy szakmai felhasználásáért. Az itt szereplő vélemények, előrejelzések vagy becslések kizárólag az elkészítés időpontjára vonatkoznak, és nincs garancia arra, hogy az eredmények vagy bármely más jövőbeli esemény összhangban lesz az itt szereplő véleményekkel, előrejelzésekkel vagy becslésekkel. Az itt szereplő információk megbízhatónak vélt forrásokon alapulnak, és jóhiszeműen készültek. Az Eurizon Capital SGR S.p.A. és leányvállalatai azonban nem vállalnak sem kifejezett, sem hallgatóságos garanciát az ilyen információk pontosságára, teljességére és helyességére vonatkozóan. Az Eurizon Capital SGR S.p.A., leányvállalatai, igazgatói, képviselői vagy alkalmazottai nem felelnek a jelen dokumentumban foglalt információkra való támaszkodásból eredő (akár közvetett) károkért, és nem felelősek az információkban szereplő hibákért és/vagy kihagyásokért. A jelen dokumentumban szereplő bármely információ a dokumentum elkészítésének időpontját követően módosulhat vagy frissülhet, anélkül, hogy az Eurizon Capital SGR S.p.A. köteles lenne az ilyen változtatásokat vagy frissítéseket közölni azokkal, akiknek korábban ilyen közleményt küldtek. A jelen dokumentumban semmi sem minősül befektetési kutatásnak vagy marketingkommunikációnak, illetve az érintett pénzügyi eszközökkel vagy a pénzügyi eszközök kibocsátóival kapcsolatos befektetési stratégiára vonatkozó hallgatóságos vagy kifejezett ajánlásnak vagy javaslatnak, vagy felhívásnak vagy ajánlatnak, illetve befektetési, jogi, adózási vagy egyéb tanácsadásnak.

Ez a dokumentum eredetileg olasz nyelven készült. Az eredeti olasz szöveg és a jelen magyar fordítás közötti eltérés esetén az olasz nyelvű változat az irányadó.