



EURIZON
ASSET MANAGEMENT

**AZ EURIZON CAPITAL SGR S.p.A. ÉS
LEÁNYVÁLLALATAINAK A FENNTARTHATÓSÁGI
TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS
HATÁSOKRA VONATKOZÓ NYILATKOZATA**

2023. szeptember

TARTALOMJEGYZÉK

ELŐSZÓ.....	3
1. A FENNTARTHATÓSÁG SZEMPONTJÁBÓL KÁROS HATÁSOKRA VONATKOZÓ NYILATKOZAT.....	4
1.1. ÖSSZEGZÉS	4
2. A FENNTARTHATÓSÁG SZEMPONTJÁBÓL KÁROS HATÁSOK ISMERTETÉSE	5
2.1. FOLYAMATIRÁNYÍTÁS	6
2.2. A FENNTARTHATÓSÁGI KOCKÁZAT CSÖKKENTÉSE ÉRDEKÉBEN BEVEZETETT SZABÁLYOZÁSOK	7
2.3. A FENNTARTHATÓSÁG SZEMPONTJÁBÓL KÁROS HATÁSOK FONTOSSÁGA BEFEKTETÉSI DÖNTÉSEKKOR.....	8
2.4. ALKALMAZOTT MÓDSZERTAN, ADATFORRÁSOK, ÉS AZ EZEKHEZ KAPCSOLÓDÓ KÜSZÖBÖK	9
3. AZ ESZKÖZÖK KEZELÉSEKOR SZÁMBA VETT KÁROS HATÁSOK MUTATÓI	10
4. AZ AKTÍV TULAJDONOSI STRATÉGIÁK (FENNTARTHATÓSÁGI SZEMPONTÚ KIBŐVÍTETT SZEREPVÁLLALÁS) ÖSSZEFOGLALÁSA.....	17
5. AZ EURIZON CSOPORT ÁLTAL BEVEZETETT NEMZETKÖZI SZABVÁNYOK	18
AZ EURIZON CSOPORT ELKÖTELEZETTSÉGE A PÉNZÜGYI TERMÉKEK FENNTARTHATÓSÁGA MELLETT	21

ELŐSZÓ

Jelen dokumentum az Eurizon Capital SGR S.p.A. (a továbbiakban: „Eurizon Capital SGR” vagy „Vállalat”) és az Intesa Sanpaolo Csoport Vagyonkezelési divíziójához tartozó leányvállalatainak (a továbbiakban: „Leányvállalatok”) **a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokra vonatkozó nyilatkozatát** tartalmazza (i) a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló (EU) 2019/2088¹ európai parlamenti és tanácsi rendelet („SFDR”) 4. cikkének és (ii) a kapcsolódó végrehajtási rendeletek rendelkezéseinek megfelelően ²(a 2022/1288/EU módosításait beleértve).

Az SFDR meghatározása szerinti pénzügyi szereplőként és pénzügyi tanácsadóként az Eurizon Capital SGR és leányvállalatai elkötelezettek az átláthatóság (transzparencia) mellett abban a tekintetben, hogy miként veszik figyelembe a fenntarthatósági tényezőkre³ gyakorolt főbb káros hatásokat a befektetési döntéseknél az ügyfeleknek kínált pénzügyi termékek esetében.

¹SFDR 4. cikk (1) bekezdésének a) pontja: „A pénzügyi piaci szereplők kötelesek a honlapjaikon közzétenni és naprakészen tartani a következőket [...] a) amennyiben figyelembe veszik a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait, egy, az ezen hatások tekintetében alkalmazandó átvilágítási politikákról szóló nyilatkozatot, kellően figyelembe véve a méretüket, tevékenységeik jellegét, illetve nagyságrendjét, valamint az általuk kínált pénzügyi termékek típusait.”

²A felhatalmazáson alapuló jogi aktusok meghatározzák az SFDR-rendelet 4. cikkében megkövetelt információk tartalmát, módszertanát és bemutatását fenntarthatósági mutatók segítségével, amelyek a főbb negatív hatásokat hivatottak a vállalat szintjén bemutatni (i) az éghajlati és egyéb negatív környezeti és (ii) szociális és munkavállalói kérdéseket, az emberi jogok tiszteletben tartását, a korrupció elleni küzdelmet és a jogérvényesítést illetően.

³ Ez magában foglalja a környezeti, társadalmi és munkavállalói kérdéseket, az emberi jogok tiszteletben tartását, valamint a korrupció és a vesztegetés elleni küzdelemmel kapcsolatos kérdéseket.

1. A FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSOKRA VONATKOZÓ NYILATKOZAT

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

1.1. ÖSSZEGZÉS

Az Eurizon Capital SGR (LEI-kód: 549300JNH2DV17Z80F28) figyelembe veszi a befektetési döntések meghozatalából fakadó azon főbb káros hatásokat, amelyeket a fenntarthatósági tényezőkre gyakorol.

Jelen nyilatkozat (a továbbiakban: "Nyilatkozat") teljeskörűen bemutatja a főbb káros hatásokat, amelyet az Eurizon Capital SGR és leányvállalatai gyakorolnak a fenntarthatósági tényezőkre, név szerint a következő vállalkozások, amelyek a Vagyonkezelési divízióhoz tartoznak:

VÁLLALAT NEVE	LEI-KÓD	A CÉG SZÉKHELY	PÉNZÜGYI PIACI RÉSZTVEVŐ	PÉNZÜGYI TANÁCSADÓ
Eurizon Capital SGR S.p.A.	549300JNH2DV17Z80F28	Olaszország	●	●
Epsilon SGR S.p.A.	549300HXZ6TEM6LDG325	Olaszország	●	●
Eurizon Capital Real Asset SGR S.p.A.	81560081EB02F8095508	Olaszország	●	
Eurizon Capital S.A.	549300Y5CH882WUHEV92	Luxembourg	●	●
Eurizon Asset Management Slovakia, Správ. Spol., a. S.	31570020000000002796	Szlovákia	●	
Eurizon Asset Management Hungary Ltd.	529900 BUTOYN9W7Y6103	Magyarország	●	●
Eurizon Asset Management Croatia D.O.O.	549300DU2TJ72XCUUN84	Horvátország	●	●

A Nyilatkozat a 2022. január 1-től 2022. december 31-ig terjedő időszakot fedi le.

Az ügyfelek és a befektetők, valamint tágabb értelemben véve minden érintett felé irányuló vagyonkezelési kötelezettségünk megköveteli a fenntarthatósággal kapcsolatos problémák hatékony megközelítését, amely magában foglalja a pénzügyi termékek hozamát és azon a vállalkozások nyomomonkövetését, amelyekbe az Eurizon csoport tagjai a kezelt vagyon által befektetnek. A Vagyonkezelési divízió meggyőződése, hogy a magas szintű társadalmi, környezetvédelmi és vállalatirányítási normákat alkalmazó kibocsátók hosszú távon fenntartható teljesítményt tudnak nyújtani.

Az Eurizon csoport elkötelezettsége a kibocsátók kiválasztására és rendszeres ellenőrzésére vonatkozó olyan konkrét kritériumok bevezetésére és alkalmazására is kiterjed, amelyek a kockázat/hozam profilok pénzügyi elemzésén túlmenően figyelembe veszik a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási tényezőket (ún. „környezeti, társadalmi és vállalatirányítási tényezők” – ESG) és a „fenntartható és felelősségteljes befektetések” (ún. „SRI”) elveit.

A kontrollok (i) az egyes vállalatok által végzett tevékenységek nagyságrendjéhez, jellegéhez és hatóköréhez, valamint (ii) az ügyfelek rendelkezésére bocsátott egyes pénzügyi termékek jellemzőihez, célkitűzéseikhez és befektetési korlátjaihoz igazodnak, és arra is irányulnak, hogy:

- a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási tényezőket tekintve ne gyakoroljanak jelentős, ténylegesen vagy potenciálisan kedvezőtlen hatást a befektetések értékére, az egyes tevékenységi területek jellegétől is függően;
- építsenek a kibocsátók azon képességére, hogy kihasználják a fenntartható növekedési lehetőségeket a bevételeik növelése érdekében.

Az Eurizon csoport fontosnak tartja az aktív együttműködést azokkal a vállalatokkal, amelyekbe befektet, azzal a céllal, hogy (i) a befektetések fenntarthatósági szempontjait hangsúlyozó, és a befektetések által megcélzott kibocsátókat magas szintű irányítási normák alkalmazására ösztönző szabályokat és

magatartásformákat elfogadottá tegye, valamint (ii) gazdasági és pénzügyi szempontból a befektetések értékét növelje.

Tekintettel arra, hogy egyes területek lemaradásban vannak a fenntartható fejlődés magasabb szintű normáinak bevezetésében, továbbá arra, hogy egyes ipari ágazatok strukturálisan kockázati szempontból jobban kitettek, és kevesebb lehetőségük adódik a fenntartható növekedésre, az Eurizon csoport meggyőződése, hogy az elemzéseket a földrajzi és/vagy ágazati jellemzők, illetve a vállalatok egyéb egyedi tulajdonságainak figyelembevételével kell oly módon elvégezni, hogy az alkalmazott fenntartható fejlődési stratégiák az üzleti modellek átalakításának folyamatát segítsék, vagy hozzájárulnak a fejlődési lehetőségek hatékonyabb kiaknázásához. Ezek az elemzések az Anyavállalat (az Eurizon Capital SGR S.p.A) „Eurizon ESG Score” elnevezésű, saját fejlesztésű pontozási modell segítségével, vagy az Anyavállalat Fundamental Research elnevezésű terület elemzői által is elvégezhetők.

Ugyan a pénzügyi termékeken keresztül megvalósuló befektetések jelentős része képes kedvező hatásokat teremteni a befektetések tárgyát képező vállalatokra és a tevékenységük által érintettekre, de az Eurizon termékeihez kapcsolódó tevékenységek kedvezőtlen hatásokkal is járhatnak a környezetre vagy az emberekre nézve (ezeket nevezzük „a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásai”-nak).

Tekintettel a tevékenységek, földrajzi térségek és ágazatok változatosságára, amelyekbe a Vagyonkezelési divízióhoz tartozó vállalatok az általuk kezelt termékeken keresztül befektetnek, a befektetésekből eredő lehetséges főbb negatív hatások sem egyformák. Az Eurizon csoport azonban úgy véli, hogy a befektetések potenciális kedvezőtlen hatásainak mérsékléséhez szükséges a társadalmi és környezeti problémáknak való kitettség megfelelő figyelemmel kísérése. A befektetések tárgyát képező vállalatok fenntarthatósági kockázatoknak⁴ való kitettsége – a jó megítélésbeli és etikai kockázatok mellett - közvetett vagy közvetlen módon befolyásolhatja a befektetések pénzügyi teljesítményét. Az Eurizon csoport ebben a tekintetben fontosnak tartja (i) a fenntarthatósági szempontú kibővített tulajdonosi szerepvállalást a „társadalmilag felelősnek nem tekinthető” ágazatokban működő kibocsátók esetében, továbbá (ii) a környezeti és társadalmi problémáknak való kitettség, és (iii) a kritikus irányítási kérdések nyomon követését.

Ebből következik, hogy az Eurizon csoport aktívan elköteleződött az irányban, hogy csökkentse a befektetések kedvezőtlen hatásait. Ez olyan specifikus stratégiák megvalósításán keresztül történik, amelyek célja (i) a SRI és ESG-tényezők negatív szűrése, (ii) az ESG tényezők pozitív beemelése a pénzügyi portfóliók elemzésébe, kiválasztásába és összetételébe, valamint (iii) a befektetés tárgyát képező vállalatokkal való együttműködés. A befektetők és az érdekelt felek védelme érdekében az Eurizon csoport speciális mechanizmusokat vezetett be (i) a befektetések fenntarthatósága érdekében alkalmazott módszerek átláthatóságának biztosítására, valamint (ii) kockázatkezelés céljából, azért, hogy figyelemmel kísérhető legyen, hogy a kezelt eszközöket érintő befektetési döntések meghozatala kellő tudatossággal történik-e.

Jelen nyilatkozat által az Eurizon csoport vállalja, hogy a fenti mutatók alapján átláthatóvá (transzparenssé) teszi a megfigyelt eredményeket a kezelt vagyona vonatkozóan, mégpedig a célból, hogy az ügyfelek és a befektetők kellő tudatossággal hozzassák meg befektetési döntéseiket.

Ez a nyilatkozat, az SFDR szabályozás végrehajtási szabályaival összhangban, (i) angol nyelven, (ii) azon tagállamok nyelvén, ahol leányvállalatok működnek, és (iii) azon további tagállamok nyelvén érhető el, ahol az Eurizon Capital SGR pénzügyi termékeit forgalmazzák.

2. A FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSOK ISMERTETÉSE

Ebben a részben azon irányelveket mutatjuk be, amelyet az Eurizon Capital SGR igazgatótanácsa 2023. június 28-án jóváhagyott. Az irányelvek célja azon fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások megállapítása és priorizálása, amelyek az Eurizon SGR döntéseiből fakadhatnak, értsd:

⁴ Olyan környezeti, társadalmi vagy vállalatirányítást érintő esemény vagy fennálló állapot, amelynek bekövetkezése kedvezőtlen anyagi hatással járhat a befektetés értékét tekintve.

befektetési döntések vagy tanácsadás által bekövetkező fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatások.

Az alábbi bekezdések a következőket mutatják be:

- Az Eurizon csoport azon eljárási folyamatát, amely a befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait hivatott megállapítani, különös tekintettel (i). az irányelvek meghatározásában és kivitelezésében betöltött szerepekre és felelőségekre, (ii) a "főbb káros hatások" kiválasztására használt módszerek hatásmutatói (azaz "PAI"-k) kiválasztására, és (iii) a felhasznált módszertanhoz és az adatforrásokhoz kapcsolódó hibahatárokról;
- A 2022. évre vonatkozó jelentést, amely az Eurizon csoport által figyelembe vett ESG-tényezőket mutatja be, amelyek összhangban van a jelenlegi jogi szabályzással.

2.1. FOLYAMATIRÁNYÍTÁS

A befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásainak azonosítása és a kapcsolódó enyhítő intézkedések meghatározása az Eurizon csoport fenntarthatósági stratégiájának szerves részét képezik. Az Eurizon csoport az ügyfelek és a befektetők, valamint tágabb értelemben a többi érdekelt felé vállalt elkötelezettségének teljesítése érdekében egy speciális keretrendszert vezetett be, amely az illetékes vállalati testületek és szervezeti egységek közreműködésére épül, azzal a céllal, hogy (i) biztosítsa a fenntarthatósági szabályok megfelelő végrehajtását és (ii) a pénzügyi termékeket érintő kockázatok gondos nyomonkövetését.

Ilyen tekintetben az Eurizon Capital SGR befektetési részlegének Hosszú Távú Fenntartható Stratégiákkal foglalkozó, valamint ESG & Stratégiai Aktivizmus területei felügyelik a befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásainak azonosítására és rangsorolására irányuló tevékenységeket, speciális, szakosodott információszolgáltatók igénybevételével.

Ezért az Anyavállalat Környezeti, Társadalmi és Vállalatirányítási Bizottsága⁵:

- a rendelkezésre álló adatokat figyelembe véve figyeli a főbb ESG-határértékek alatti teljesülését, és meghatározzák, hogy melyek a megfelelő lépések fenntarthatóság szempontjából kedvezőtlen hatások csökkentésére;
- ajánlatot tesz az igazgatótanács számára azt illetően, hogy milyen fontossági sorrendet kell felállítani a következő időszakra vonatkozóan;
- bemutatja a befektetési döntésekből fakadó a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokról szóló nyilatkozatot.

Az elemzések eredményeit az Anyavállalat Pénzügyi, Hitel- és Működési Kockázatkezelési Bizottsága elé terjesztik, amely a kezelt eszközöket érintő befektetési döntésekkel kapcsolatos főbb káros hatásokért felelős testület. Továbbá, ők értékelik a fenntarthatóság szempontjából főbb káros hatások csökkentésére és a következő időszakra vonatkozó fontossági sorrendre vonatkozó lépéseket.

Az Eurizon⁶ csoport elköteleződik aziránt, hogy:

⁵ A Környezeti, Társadalmi és Vállalatirányítási Bizottság egy tanácsadó testület, amely segíti az ügyvezető igazgatót (i) az igazgatótanács elé terjesztendő fenntarthatósági szabályzat megfogalmazásában, (ii) az ESG- és SRI-tényezők negatív szűréséhez, az ESG-tényezők pozitív integrálásához, a pénzügyi portfóliók elemzéséhez, kiválasztásához és összeállításához, valamint a befektetések tárgyát képező vállalatokkal való összetűzésekhez használt stratégiák alkalmazásának ellenőrzésében.

⁶ A Vagyonkezelési divízió vezető vállalatoként az Eurizon Capital SGR különleges szakértelemmel látja el leányvállalatait:

- A fenntarthatósági szabályzat megalkotásával;
- Az ESG & Stratégiai Aktivizmusi struktúra Vállalatirányítási és Fenntarthatósági egységeivel azzal a céllal, hogy (i) elterjesszék és megvalósítsák a befektetési fenntarthatósági elveket, elősegítve a környezeti, társadalmi és irányítási tényezők integrálását a befektetési folyamatba; (ii) a piaci gyakorlatok nyomonkövetése az üzleti módszerek és folyamatok innovációinak előmozdítása érdekében; és (iii) a megbízási folyamat aktiválása a kritikus kibocsátók felé;
- Az LTSS-csapattal a vállalati kibocsátók nyomon követése céljából, annak érdekében, hogy azonosítsa azokat, akik (i) „nem felelősek” és (ii) akik nagy mértékben ki vannak téve az ESG-kockázatoknak („kritikus kibocsátók”); a struktúra kezeli továbbá a befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásainak azonosítását és rangsorolását is, valamint kompetencia központja a menedzsment stratégiák terjesztésének az ESG és SRI kontextusban a divízióon belül.

- a továbbiakban is fejlessze a fenntarthatóságra vonatkozó irányelveit azzal a céllal, hogy eredményesen egyesítse az ESG-tényezőket a befektetési folyamatával, többek között új stratégiák alkalmazásával a pozitív és/vagy negatív eszköz kiválasztást illetően;
- a befektetés tárgyát képező eszközök azon kibocsátóit, amelyek bizonyos mutatók tekintetében jelentős eltérést, vagy egynél több mutató tekintetében jelentős káros hatást mutatnak, fenntarthatósági szemléletre ösztönözze azzal a céllal, hogy rábírja őket fenntarthatósági gyakorlatuk javítására, és csak végső esetben kelljen fontolóra vennie a befektetések eladását.

2.2. A FENNTARTHATÓSÁGI KOCKÁZATOK CSÖKKENTÉSE ÉRDEKÉBEN BEVEZETETT SZABÁLYOZÁSOK

Az Eurizon csoport meggyőződése, hogy a legtöbb gazdasági tevékenység mind kedvezően, mind pedig kedvezőtlenül számos fenntarthatósági mutatóra hatással van. Ezek a hatások szoros összefüggésben állnak mind a befektetést megelőző, mind pedig a portfólióban található eszközök tartásának időszakával. Ebből következően szükséges, hogy a pénzügyi piaci szereplők és tanácsadók ezeket a hatásokat időszakosan újraértékeljék.

Míg a befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt hatásait a tevékenység sokfélesége, a földrajzi terület, és azon területek alapján kellene figyelembe venni, amelyeknek kitett a pénzügyi termék, az Eurizon csoport meggyőződése, hogy emellett a társadalmi és környezeti problémáknak való kitettség megfelelő figyelemmel kísérése nagy fontosságot élvez, azért, hogy csökkenthető legyen a befektetések által potenciálisan okozott káros hatások mértéke.

Ezen okokból fakadóan, a befektetésekből származó főbb káros hatások értékelése jelentős részét teszi ki az Eurizon csoport befektetési folyamatának, amely lehetővé teszi az ESG-tényezők és az SRI-alapelvek integrálását, valamint jól kidolgozott kockázatellenőrzési és hozammérési folyamatok alkalmazását, amelyek azt a cél szolgálják, hogy az ügyfeleknek ajánlott kockázat/hozam profilok megfelelő egyensúlyban legyenek.

A fenntarthatósági kockázat csökkentésének érdekében az Eurizon csoport olyan specifikus ellenőrzéseket vezetett be (a pénzügyi termékek jellemzőinek és célkitűzéseinek megfelelő minősítésével összhangban), amelyek megengedik az alábbi mechanizmusok⁷ alkalmazását:

- Negatív szűrés korlátozások és kizárások formájában. A céljuk, hogy csökkentsék a „társadalmilag felelősnek” nem tekinthető, vagy kritikus környezeti, társadalmi vagy vállalatirányítási problémákkal jellemezhető ágazatokban működő vállalatokkal szembeni kockázatokat; ezeket a korlátozásokat minden olyan termékre alkalmazza, amelynél a befektetési döntésbe integrálni kell a fenntarthatósági kockázatokat az SFDR 6. cikkének követelményeivel összhangban.
- Az ESG-tényezők pozitív szűrése a pénzügyi portfóliók elemzésében, kiválasztásában és összeállításában a helyes vállalatirányítási gyakorlatoknak megfelelően; olyan termékekről van szó, amelyek többek között a környezeti vagy társadalmi jellemzőkre, vagy ezek kombinációjára vannak kedvező hatással, vagy amelyek fenntartható befektetési célokat szolgálnak; az SFDR-rendelet 8. és 9. cikkei szerint szintén ebbe a kategóriába tartoznak azok a termékek, amelyek célja, hogy:
 - Olyan portfóliókat alakítson ki, (i) amelyek ESG-minősítése az adott befektetési környezetben meghaladja egy kitűzött szintet, (ii) amelyek befektetéseikhez fűződő kiválasztási folyamata olyan specifikus, pozitív és negatív kritériumokon alapszanak, amelyekhez etikai és tematikus dokumentációt tudnak szolgáltatni, (iii) amelyek fenntartható befektetési kritériumokon alapuló befektetési kiválasztási folyamatokat alkalmaznak, és amelyek megfelelnek az SFDR szabályainak azáltal, hogy olyan kibocsátók termékeibe fektetnek be, amelyek tevékenysége legalább egy fenntartható fejlődéssel kapcsolatos célkitűzést támogat, például az ENSZ által alkotott Fenntartható Fejlődési Célok valamelyikét, (iv) amelyek támogatják a megcélzott kollektív befektetési vállalkozások szűrésén alapuló befektetés-kiválasztási folyamatok alkalmazását, valamint az (v) olyan befektetési kiválasztási folyamatok alkalmazását, amelyek az adott termék referencia-mutatójának (benchmark index) összetételénél is figyelembe veszik a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási kritériumokat;

⁷ A befektetési politikájukon belüli konkrét ajánlások nem tartoznak e mechanizmusok hatálya alá, tekintettel a pénzügyi eszközök kiválasztásának kisebb fokú mérlegelési jogkörére.

- fenntartható befektetési célokat valósítsanak meg azáltal, hogy (i) hozzájárulnak az SFDR meghatározása szerinti fenntartható befektetési célkitűzésekhez, vagy (ii) mérhető pénzügyi hozam mellett társadalmi vagy környezeti hatást mozdítsanak elő.
- Stewardship alkalmazása, amely az olyan vállalatokkal való proaktív interakció előmozdítását irányozza elő, amelyekben a Csoport tulajdoni részesedéssel rendelkezik: ez mind a beavatkozási és szavazati jogok gyakorlása, mind a vállalatokkal folytatott megbeszélések révén megvalósítható, azzal a céllal, hogy (i) ösztönözze a hatékony kommunikációt a vállalatok vezetésével, (ii) hosszú távú, fenntartható hozamokat generáljon, és (iii) csökkentse a befektetések értékvesztésének kockázatát;
- Átláthatóság a befektetők és más érdekelt felek felé, ami a befektetések fenntarthatósága érdekében alkalmazott módszerek kommunikálását irányozza elő mind vállalati szinten, konkrét fenntarthatósági szabályok bevezetése és a weboldalon erre vonatkozóan elérhetővé tett tájékoztatás révén, mind pedig az egyedi pénzügyi termékek szintjén, az ajánlati dokumentáció és a kapcsolódó marketingdokumentumok révén;
- Kockázatkezelés annak érdekében, hogy figyelemmel kísérhető legyen, hogy a kezelt eszközöket érintő befektetési döntések meghozatala kellően tudatosan, az ügyfelek által adott megbízással összhangban történik. Az Eurizon csoport minden egyes – negatív és/vagy pozitív – szűrési stratégiára vonatkozóan konkrét döntéshozatali folyamatokat és működési korlátokat határozott meg, amelyek célja a kezelt portfóliók kockázatainak – beleértve a reputációs kockázatokat is – korlátozása: ezek betartását a kockázatkezelési terület a Compliance és Pénzmosás-megelőzés terület támogatásával ellenőrzi

2.3. A FENNTARTHATÓSÁG SZEMPONTJÁBÓL KÁROS HATÁSOK FONTOSSÁGA BEFEKTETÉSI DÖNTÉSEKKOR

Az Eurizon csoport fontosnak tartja, hogy az erőforrásainak felhasználásával azonosítsa azokat a főbb káros hatásokat, amelyek a befektetésekkel járnak a (i) társadalomra vagy a környezetre gyakorolt hatásának szempontjából, (ii) és olyan esetekben, ahol hiszi, hogy az erőfeszítései a kibocsátókkal való kapcsolat feltételei révén kedvező változásokhoz vezethetnek.

Az Eurizon csoport nagy figyelmet tulajdonít az alábbi fenntarthatósági kérdéseknek:

- Az emberi jogok tiszteletben tartása és a nem hagyományos fegyverek gyártása; az Eurizon csoport arra bízta azokat a vállalatokat, amelyekbe befektet, hogy *kellő gondosságot* biztosító folyamatokat vezessenek be az emberi jogokra való tekintettel, illetve támogatja a biztos és fair *vállalatirányítási* modelleket, amelyek minimalizálják az ember jogok megsértésének előfordulását; ilyen szempontból az Eurizon csoport:
 - Kizárásokat és korlátozásokat⁸ alkalmaz azon kibocsátókra, amelyek (i) nem hagyományos/vitatott fegyverek gyártásához (például gyalogsági aknák, kazettás bombák, vegyi fegyverek és biológiai fegyverek) stb. és/vagy (ii) súlyos társadalmi problémákhoz egyértelműen köthetők (ez utóbbit az adatszolgáltató 'CCC' minősítése alapján állapítjuk meg);
 - Párbeszédet folytat az érintett vállalatokkal, hogy biztassa őket a szabályzataik és gyakorlatuk javítására, amelyek célja a humántőke hatékony kezelése. A vállalatokat felszólítja, hogy biztosítsanak védelmet a dolgozóknak egészségügyi és biztonsági szempontból az egész gyártási folyamat során, és hogy olyan vállalati kultúrát alakítsanak ki, amely helyes gyakorlatot biztosít az egészségmegőrzés és biztonság terén azáltal, hogy egyértelmű megfigyelő és menedzsmentrendszerrel, illetve ha szükséges, korrektív eljárást vezetnek be.
- A környezeti problémáknak való kitettség: az Eurizon csoport különösen támogatja (i) a klímaváltozás mértékének csökkentését, illetve az ahhoz való alkalmazkodást, valamint (ii) a biodiverzitás-fogyás csökkentését és az erdőirtás elleni küzdelmet. Ebben a tekintetben az Eurizon csoport:
 - Kizárásokat és korlátozásokat alkalmaz azon kibocsátókra, a kitettséget elkerülendő, amelyek (i) nyíltan és közvetlenül érintettek olyan tevékenységekben, amelyek (a) hőtermelő vagy hőtermelő jellegűek (*hőerőművek fűtésére használt szén*) és (b) olajhomokot használnak olaj- és

⁸ A kizárások minden aktívan kezelt termékre vonatkoznak, míg a Limited Tracking Error termékek és az indexhez kapcsolódó termékek esetében (kivéve azokat, amelyek kifejezetten integrálják az ESG-tényezőket) a megengedett maximális közvetlen befektetés megegyezik a kibocsátó súlyával a benchmarkban.

gáztermeléshez, valamint (ii) különösen magas szinten köthetők környezetkárosításhoz, ez utóbbit az adatszolgáltató 'CCC' minősítése alapján;

- Támogatja az olyan termékeket, amelyek (i) segítik a fenntartható befektetési célok elérését (*Fenntartható Befektetések*) oly módon, hogy az (a) megfeleljen az SFDR szabályzatban meghatározott fenntartható befektetési kritériumoknak, ami alapján a kiválasztási folyamat történik a fenntartható fejlődési célkitűzések figyelembevételével (ún. „SDG-befektetés”); amelyek (b) mérhető hozam mellett kedvező társadalmi vagy környezeti hatásokkal járnak (ún. „hatásbefektetés”); amelyek (ii) magukba foglalják (a) a kibocsátók ökológiai lábnyomának mérésére alkalmas eszközöket a portfóliók összeállításakor a befektetési átlag alatti szint elérésének érdekében (ún. ökológiai lábnyom), továbbá az SFDR szabályzatnak megfelelő fenntartható befektetésekre vonatkozó kritériumok alapján történő befektetési kiválasztási folyamatot (ún. Fenntartható Integráció).
- Párbeszédet az érintett kibocsátókkal azokat arra ösztönzendő, hogy értékeljék (i) a más energiaforrásra való áttérés lehetőségét és mértékét a „nettó nulla” elve elérésének érdekében, valamint (ii) a biológiai sokszínűsége és az ökoszisztémára (többek között az egész értékláncon keresztül) gyakorolt hatásukat
- Vállalatirányítási problémáknak való kitettség; az Eurizon csoport alapvetése, hogy a szilárd vállalatirányítási gyakorlatokat folytató vállalatok eredményesebben meg tudnak küzdeni az ilyen jellegű kihívásokkal. Ez okból az Eurizon csoport konstruktív hozzáállással fordul a befektetésben érdekelt vállalatok felé, továbbá elismeri a vállalatirányításról szóló párbeszédnek fontosságát; ezért az Eurizon⁹ csoport támogatja:
 - A magasabb ESG-kockázati kitettséggel bíró kibocsátókkal szembeni *fokozott vizsgálatot*, valamint az azokkal szembeni korlátozásokat és kizárásokat, amelyek kiemelkedően magas ESG-kockázatot jelentenek;
 - A megfelelő vállalatirányítási gyakorlatok alkalmazását a befektetésben érdekelt kibocsátóknál, azaz a biztos cégvezetési struktúra meglétét, a munkavállalókkal való kapcsolatot és azok bérezését kritikusán érintő problémák megoldását, valamint az adókötelezettségeknek való megfelelést;
 - A szavazati jog és az elköteleződéshez fűződő tevékenységek gyakorlását; e tekintetben az Eurizon csoport szem előtt tartja a legjobb piaci gyakorlatot, amely magában foglalja a *Vállalatirányítási Kódexet* és a fő nemzetközi Vállalatirányítási Hálózatot (ICGN).

Konkrétabban, az Eurizon csoport az alábbi kedvezőtlen hatásokat helyezi előtérbe:

- Üvegházhatásúgáz-kibocsátás; a *Nettó Nulla Vagyunkkezelői Kezdeményezéssel* járó elköteleződéssel összhangban;
- Karbonlábnyom; azon termékek előállításának segítségével összefüggésben, amelyek alacsonyabb ökológiai lábnyommal jár a *referencia-indexhez* vagy a befektetési környezet átlagához képest;
- Fosszilis tüzelőanyagoknak való kitettség; azon kizárásos szempont figyelembevételével, amelyek a hőerőművek fűtéséhez használt szén által előállított elektromos áram használatát vagy az olajhomokkal történő kitermelést célozza meg;
- A biológiai sokféleségre gyakorolt kedvezőtlen hatások; ezen problémák elleni fellépés támogatása;
- Vitatott fegyvereknek (gyalogsági aknáknak, kazettás lőszernek, vegyi fegyvereknek és biológiai fegyvereknek) való kitettség; azon kizárási szempont tekintetében, amely a nem hagyományos fegyverek gyártásához egyértelműen kötődő vállalatok ellen hatályos.

2.4. ALKALMAZOTT MÓDSZERTAN, ADATFORRÁSOK, ÉS AZ EZEKHEZ KAPCSOLÓDÓ KÜSZÖBÖK

A kedvezőtlen hatások mutatóinak kiszámítása érdekében az Eurizon csoport különleges belső eljárást használ az egyes termékek kitettségének kiszámítására az arra vonatkozó egyéni, valamint kumuláltan vállalati szinten, illetve a Vagyunkkezelési divízió szintjén egyesítve.

⁹ A megfigyelési tevékenység részeként az Eurizon csoport elvárja a bejegyzett kibocsátóktól és tanácsadóiktól, hogy garantálják, hogy előzetes hozzájárulás nélkül nem közölnek olyan információkat, amelyek veszélyeztethetik a pénzügyi eszközök kereskedelmét.

Az ilyen tevékenységek ellenőrzése az MSCI ESG Research adatszolgáltató által nyújtott módszertanon, és az az által gyűjtött információon alapul. A felhasznált logikai hálózat a különböző mutatók egyedi sajátosságaival és a jelenlegi jogszabályokkal összhangban különül el. Ehhez az EU-s irányelvek biztosítják a számításokhoz használt egyenleteket és mutatókat. Továbbá, a mutatókat olyan befektetések számbavételével kalkulálták, amelyek (i) közvetlenül vállalatokba és önálló kibocsátókba történtek, (ii) azon vállalatokba és önálló kibocsátókba történtek, melyek portfóliói a UCI-okban¹⁰ megtalálhatók, (iii) közvetetten harmadik UCI-okba történtek az adatszolgáltató szerint.

Ahol indokolt, ott a hatások mutatóit a számításhoz elérhető adatok alapján a kapcsolódó portfóliók figyelembevételével számolták ki. Az üvegházhatásúgáz-kibocsátás mutatójának kiszámításához például a közvetlen vagy közvetett befektetések tárgyát képező vállalatok ehhez kapcsolódó, elérhető számaikat vették számításba. Megjegyzendő, hogy a mutatók számításakor a jelenlegi portfóliókban található származtatott eszközök kitettsége nem került bele a számításokba.

A jelentett értékek a negyedéves (azaz 2022 március 31, június 30, szeptember 31 és december 31) felmérések során készült portfólióértékelések átlagaként határozhatók meg, amelyekhez az adatszolgáltató legfrissebb adatait használták fel. A fent említett számítási módszereket meghatározza az elérhető adatok mennyisége és elérhetősége. Ezért az Eurizon csoport a saját adatszolgáltatója által szolgáltatott adatokra támaszkodik, amelyet úgy választottak, hogy az adatokat kellő lefedettséggel és a szükséges terjedelemben tudja biztosítani. A Csoport az adatok hitelesítése érdekében független eljárást hajtott végre további információforrások igénybevételével, azaz (i) a kibocsátók honlapjait, (ii) éves jelentéseket és vállalati dokumentumokat, és/vagy (iii) közvetlen kapcsolatfelvételt az adatszolgáltatóval a megfelelő ellenőrzés érdekében.

Az ebben a dokumentumban fellelhető adatok, előrejelzések, becslések és vélemények csakis az elkészülés napjára vonatkoznak, tehát nem garantálható, hogy az eredmények vagy bármilyen jövőbeli esemény összeférhető legyen az itt található véleményekkel, előrejelzésekkel vagy becslésekkel. Az itt kínált információk és vélemények a jóhiszeműségen és az adatforrásokról feltételezett megbízhatóságon alapszanak.

Az adatok az Eurizon Capital SGR, valamint a Vagyonkezelési divízióhoz tartozó leányvállalatai által kibocsátott eszközökre vonatkoznak az EU-s jogszabályoknak való megfelelés szerint. A jelentés nem vonatkozik olyan más *eszközkezelők* portfólióira, amelyeket az Eurizon csoport helyettük kezel az egyéni kezelési meghatalmazások alapján.

Az ún. "Privát piacok" esetében a kedvezőtlen hatások kiértékelése függ az adatok elérhetőségétől, és ezáltal technikai okokból fakadóan nem minden esetben végezhető el. Az Eurizon Capital Real Asset SGR S.p.A. (leányvállalat) olyan üzleti tevékenységet folytat, amelyet (i) más vagyonkezelési vállalatok Alternatív Befektetési Alapjai (AIF-ok); (ii) közös befektetések és (iii) nem bejegyzett eszközökbe történő közvetlen befektetések jellemeznek; ezeket azonban nem volt lehetséges figyelembe venni a hatások mutatóinak kiszámolásakor. Az Eurizon úgy veszi figyelembe a döntéseivel járó főbb káros hatásokat, hogy a kellő gondossággal járó átvilágítási fázisban felméri, az ESG-elemzésekre alapozva, a befektetési lehetőségeinek a környezetre és/vagy a társadalomra hatást gyakorló jellemzőit. A legnagyobb gondosság elve alapján az Eurizon csoport elkötelezett amellett, hogy ezek az adatok bekerüljenek a következő jelentésbe.

3. AZ ESZKÖZÖK KEZELÉSEKOR SZÁMBA VETT KÁROS HATÁSOK MUTATÓI

Az alábbi összefoglaló 2022. évi az Eurizon csoport által a jelenleg fennálló jogi meghatározás szerinti ESG-mutatókat tartalmazza, amelyek a kezelt eszközökbe történő befektetések kedvezőtlen hatásait hivatottak mérni.

¹⁰ Az Eurizon Capital SGR vagy más az ugyanabba a csoportba tartozó menedzsmentvállalatok által kezelt alapok és SICAVok.

A befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás [n-edik év]	Hatás [n-1. év]	Magyarázat	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
ÉGHAJLATI ÉS EGYÉB KÖRNYEZETI MUTATÓK						
Üvegházhatás sugáz- kibocsátás	1. ÜHG- kibocsátás	1. körbe tartozó ÜHG- kibocsátások	16,576,166 (tonna CO2-nek megfelelő ¹¹)	N/A	Ez a mutató mutatja be a befektetések tárgyát képző kibocsátók legfrissebb becsült Hatáskör 1-es ÜHG-kibocsátási adatait. Ez a kibocsátás az tulajdonukban álló vagy általuk irányított forrásoktól származik.	Megtett intézkedések: "Nettó Nulla Vagyongkezelői Kezdeményezés" (NZAMI): Az Eurizon Capital SGR csatlakozott ehhez a kezdeményezéshez, amely összhangban van a párizsi egyezményt aláíró országok elköteleződésével a ÜHG-kibocsátással kapcsolatos 2050-ig elérendő semlegesség mellett. Több információért, kérjük, látogasson el oldalunkra: eurizoncapital.com. Kizárások ¹² : Az Eurizon nem fektet be olyan kibocsátókba, amelyek (i) bevételeinek legalább 25%-a fűtésre használt szén kitermeléséhez és abból elektromos áram előállításából származik, (ii) amelyek bevételeinek legalább 10%-a kőolaj és földgáz bányászatból származik olajhomok felhasználásával, valamint (iii) magas környezetvédelmi kockázatot jelentenek. Ökológiai lábnyom: Az Eurizon ez ökológiai lábnyom mérését is figyelembe veszi befektetésekor, hogy a portfólióik a befektetési átlagnál zöldebbek legyenek.
		2. körbe tartozó ÜHG- kibocsátások	3,012,491 (tonna CO2-nek megfelelő ¹⁴)	N/A	Ez a mutató mutatja be a befektetések tárgyát képző kibocsátók legfrissebb becsült Hatáskör 2-es ÜHG-kibocsátási adatait. Ez a kibocsátás általuk használt elektromos áram keletkeztetéséből származik.	
		3. körbe tartozó ÜHG- kibocsátások	96,122,217 (tonna CO2-nek megfelelő ¹⁵)	N/A	Ez a mutató mutatja be a befektetések tárgyát képző kibocsátók legfrissebb becsült Hatáskör 3-as ÜHG-kibocsátási adatait. Ez a kibocsátás a közvetlen, a nem a tulajdonukban álló vagy az általuk nem irányított forrásoktól származik.	
		ÜHG- összkibocsátás	115,710,874 (tonna CO2-nek megfelelő ¹⁶)	N/A	Ez a mutató mutatja be a befektetések tárgyát képző kibocsátók legfrissebb Hatáskör 1, 2 és 3 teljes ÜHG-kibocsátási adatait	
	2. Karbonlábnyom	Karbonlábnyom	542 (tonna CO2-nek megfelelő/befektetett 1 millió euró)	N/A	Ez a mutató mutatja be a legfrissebb kumulált ÜHG-kibocsátást a jelentett vagy becsült Hatáskör 1, 2 és a becsült Hatáskör 3 alapján egymillió befektetett eurónként.	Fenntartható Integráció: Az Eurizon néhány termékre vonatkozóan kellő gondosság ¹³ elve szerint figyelemmel kíséri azok nem megújuló energiaforrás-felhasználását és termelését. Stewardship Elköteleződés: Az Eurizon támogatja az párbeszédet a klímavédelem szempontjából kevésbé fejlett és a kevésbé környezetbarát szektorokban

¹¹ A különféle üvegházhatású gázok kibocsátásának összehasonlítására szolgáló mérőszám a globális felmelegedési potenciál (GWP) alapján, amelyben más gázok mennyiségét annak megfelelő szén-dioxid (CO₂) mennyiséggé alakítanak át.

¹² A kizárások minden aktívan kezelt termékre vonatkoznak, míg a Limited Tracking Error termékek és az indexhez kapcsolódó termékek esetében (kivéve azokat, amelyek kifejezetten integrálják az ESG-tényezőket) a megengedett maximális közvetlen befektetés megegyezik a kibocsátó súlyával a benchmarkban.

¹³ A kellő gondosságot biztosító folyamat összhangban van a következőkkel: Zöld Kötvény Alapelvek (GBP), Társadalmi Kötvény Alapelvek (SBP), Fenntartható Kötvény Irányelvek (SBG) a Nemzetközi Tőkepiaci Egyesületének (ICMA) és az EU Zöld Kötvények Standardjának (GBS) meghatározása szerint.

¹⁴ A különféle üvegházhatású gázok kibocsátásának összehasonlítására szolgáló mérőszám a globális felmelegedési potenciál (GWP) alapján, amelyben más gázok mennyiségét annak megfelelő szén-dioxid (CO₂) mennyiséggé alakítanak át.

¹⁵ A különféle üvegházhatású gázok kibocsátásának összehasonlítására szolgáló mérőszám a globális felmelegedési potenciál (GWP) alapján, amelyben más gázok mennyiségét annak megfelelő szén-dioxid (CO₂) mennyiséggé alakítanak át.

¹⁶ A különféle üvegházhatású gázok kibocsátásának összehasonlítására szolgáló mérőszám a globális felmelegedési potenciál (GWP) alapján, amelyben más gázok mennyiségét annak megfelelő szén-dioxid (CO₂) mennyiséggé alakítanak át.

A befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás [n-edik év]	Hatás [n-1. év]	Magyarázat	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
	3. A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG-intenzitása	A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG-intenzitása	1035 (tonna/egymillió euró bevétel)	N/A	Ez a mutató mutatja be a legfrissebb kumulált ÜHG-kibocsátást a jelentett vagy becsült Hatáskör 1, 2 és a becsült Hatáskör 3 alapján a legutóbbi egymillió eurókénti bevételükre vetítve.	működő kibocsátókkal. Azokat a kibocsátókat, amelyek nem érik el a kizárási küszöböt (szén, homokolaj), különleges elköteleződési eljárásnak tehetik ki, amely korlátozásban és kizárásban is végződhet a kezelt vagyon illetően. Ezek a tevékenységek annak biztosítására jöttek létre, hogy kezdődhessen új hasonló projektek, és hogy ezek a tevékenységek lassanként eltűnjenek. Aktív részvényesek: Az Eurizon vállalja, hogy megszavazza a vezetés javaslatát a Say on Climate kezdeményezéshez.
	4. A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásoknak való kitettség	A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya	4,4% (a fosszilis energiaforrásokhoz kötődő tevékenységeknél kitett kibocsátók aránya)	N/A	Ez a mutató a kibocsátók a fosszilis energiaforrások piacán aktív vállalatoknak való kitettségét mutatja be, a kőolaj, a kőszén és a földgáz kitermelését, feldolgozását, tárolását és szállítását is beleértve.	Aktív részvényesek: Az Eurizon vállalja, hogy megszavazza a vezetés javaslatát a Say on Climate kezdeményezéshez.
	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	71,5% (a kibocsátók nem megújuló energiaforrásból származó energiafelhasználásának vagy termelésének aránya)	N/A	Ez a mutató bemutatja a nem megújuló energiaforrásból származó nem megújuló energia felhasználásának és termelésének arányát a teljes energiafelhasználásra és/vagy termelésre vetítve.	A következő időszakra tervezett lépések: Az Eurizon vállalja a NZAMI kezdeményezés legalább ötévente egyszeri felülvizsgálatát, hogy kezelte eszközök 100%-a megfeleljen a mindenkorai módszertannak. Az Eurizon elköteleződik amellett, hogy fejlessze a fenntarthatósági és elköteleződési stratégiáját azzal a céllal, hogy felmérje az alkalmazott módszertanok egyezőségét a nemzeti és nemzetközi szinten elért legjobb gyakorlat változásaihoz képest. Az Eurizon értékeli a negatív és/vagy pozitív kibocsátó kiválasztására vonatkozó új stratégiák elfogadását, valamint a szavazati jogokat gyakorló társaságokkal való összehasonlítás folyamatainak felülvizsgálatát.
	6. Energiafogyasztási intenzitás nagy éghajlati hatású ágazatonként	A befektetést befogadó vállalkozások energiafogyasztása GWh/millió EUR bevételben, nagy éghajlati hatású ágazatonként	1,24 (gigawattóra/egymillió euró bevétel)	N/A	Ez a mutató mutatja be a kibocsátók energiafelhasználását GWh/egymillió euró bevételben mérve az éghajlatra nagy hatást gyakorló szektorban, amely a gazdasági tevékenységi kódex (NACE) meghatározása szerint történt.	
Biológiai sokszínűség	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	0,02% (kibocsátók aránya, amelyek biológiai sokszínűség szempontjából érzékeny területek közelében találhatók)	N/A	Ez a mutató bemutatja a kibocsátók arányát, amelyek biológiai sokszínűség szempontjából érzékeny területek közelében találhatók, valamint a környezetre gyakorolt súlyos vagy nagyon súlyos hatással kapcsolatban vitába került.	Megtett intézkedések: Stewardship Elköteleződés: Az Eurizon támogatja a párbeszédet a klímavédelem szempontjából kevésbé fejlett és a kevésbé környezetbarát szektorokban működő kibocsátókkal. Az ilyen irányú erőfeszítések részeként az Eurizon támogatja a biodiverzitás védelmét és az erdőirtás elleni küzdelmet. Aktív részvényesek: Az Eurizon elkötelezte magát a szavazás mellett, összhangban azzal a szándékával, hogy kezelje az erdőirtást és csökkentse a biológiai sokféleség csökkenését. A következő időszakra tervezett lépések: Az Eurizon elköteleződik amellett, hogy fejlessze a fenntarthatósági és elköteleződési stratégiáját azzal a céllal, hogy felmérje az alkalmazott módszertanok egyezőségét a nemzeti és nemzetközi szinten elért

A befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás [n-edik év]	Hatás [n-1. év]	Magyarázat	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
					legjobb gyakorlat változásaihoz képest.
Víz	8. Vízbe történő kibocsátások	A befektetést befogadó vállalkozás által előidézett vízbe történő kibocsátások tonna/millió EUR befektetésben, súlyozott átlagként kifejezve	66,96 (Tonna/egymillió euró)	N/A	Ez a mutató bemutatja a vízkibocsátás tonnában mért összegét, amelyet a vállalatok befektetéseivel súlyoztak egymillió befektetett eurónként. Megtett intézkedések: Stewardship Elköteleződés: Az Eurizon támogatja az párbeszédet a klímavédelem szempontjából kevésbé fejlett és a kevésbé környezetbarát szektorokban működő kibocsátókkal. Az ilyen irányú erőfeszítések részeként az Eurizon támogatja a biodiverzitás védelmét és az erdőirtás elleni küzdelmet. Aktív részvényesek: Az Eurizon elkötelezte magát a szavazás mellett, összhangban azzal a szándékával, hogy kezelje az erdőirtást és csökkentse a biológiai sokféleség csökkenését. A következő időszakra tervezett lépések: Az Eurizon elköteleződik amellett, hogy fejlessze a fenntarthatósági és elköteleződési stratégiáját azzal a céllal, hogy felmérje az alkalmazott módszertanok egyezőségét a nemzeti és nemzetközi szinten elért legjobb gyakorlat változásaihoz képest.
Hulladékok	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	20,87 (tonna/egymillió befektetett euró)	N/A	Ez a mutató bemutatja a veszélyes és radioaktív hulladék tonnában mért összegét, amelyet a vállalatok befektetéseivel súlyoztak egymillió befektetett eurónként. A következő időszakra tervezett lépések: Az Eurizon elköteleződik amellett, hogy fejlessze a fenntarthatósági és elköteleződési stratégiáját azzal a céllal, hogy felmérje az alkalmazott módszertanok egyezőségét a nemzeti és nemzetközi szinten elért legjobb gyakorlat változásaihoz képest.
A TÁRSADALMI ÉS MUNKAVÁLLALÓI KÉRDÉSEKRE, AZ EMBERI JOGOK TISZTELETBEN TARTÁSÁRA, A KORRUPCIÓ ELLENI KÜZDELMRE ÉS A VESZTEGETÉS ELLENI KÜZDELMRE VONATKOZÓ MUTATÓK					
Társadalmi és munkavállalói kérdések	10. Az ENSZ Globális Megállapodás a 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	0,2% (az elvek megszegésében érintett vállalatokba történt befektetések aránya)	N/A	Ez a mutató mutatja be azon befektetések arányát, amelyek UNGC vagy OECD elveket megsértő vállalatokba történtek. Alkalmazott intézkedések Kizárások ¹⁷ : Az Eurizon nem fektet be olyan kibocsátókba, amelyek (i) egyértelműen és közvetlenül köthetők nem hagyományos fegyverek gyártásához és vagy (ii) kifejezetten magas szinten társadalmi problémákhoz. Stewardship Az Eurizon konstruktív megközelítést hirdet azon vállalatok felé, amelyekbe befektet, és tisztában van az irányítási gyakorlatokról folytatott párbeszéd fontosságával.

¹⁷ A kizárások minden aktívan kezelt termékre vonatkoznak, míg a Limited Tracking Error termékek és az indexhez kapcsolódó termékek esetében (kivéve azokat, amelyek kifejezetten integrálják az ESG-tényezőket) a megengedett maximális közvetlen befektetés megegyezik a kibocsátó súlyával a benchmarkban.

A befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás [n-edik év]	Hatás [n-1. év]	Magyarázat	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kítűzött célok
11. Az ENSZ Globális Megállapodás a 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 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	15,77% (Azon vállalatokba történő befektetések aránya, amelyeknek nincs szabályzatuk az USGC elveinek és OECD multinacionális vállalatokra vonatkozó irányelveinek való megfelelés ellenőrzéséhez)	N/A	Ez a mutató bemutatja azon vállalatokba történő befektetések arányát, amelyeknek nincs szabályzatuk az USGC elveinek és OECD multinacionális vállalatokra vonatkozó irányelveinek való megfelelés ellenőrzéséhez vagy megfelelő panaszkezelési mechanizmusuk az ilyen jellegű szabálysértésekhez.	Ezért az Eurizon támogatja (i) elkötelezettségi folyamatok végrehajtását a magasabb ESG-kockázattal rendelkező kibocsátókkal, valamint (ii) a kivételeket vagy korlátozásokat a különösen nagy irányítási problémákkal küzdő kibocsátók esetében; (iii) a jó irányítási gyakorlatok elfogadása a befektetést igénybe vevő vállalatok által, annak ellenőrzése, hogy nincs vita a Global Compact alapelvei az egyesülési szabadságra (3. sz.), a korrupcióellenességre (10. sz.) és a foglalkoztatási diszkriminációra vonatkozóan, valamint foglalkoztatás (6. sz.); (iv) kapcsolattartás a kapcsolt vállalkozásokkal, figyelembe véve a legjobb piaci gyakorlatokat. Az Eurizon elősegíti a párbeszédet a befektetés tárgyát képező vállalataival, ösztönzi a humántőke hatékony irányítását célzó politikák és gyakorlatok kidolgozását, minden szinten előnyben részesítve többek között a javadalmazást és a nemek közötti egyenlőséget. Ezek a szempontok a szavazati jogok gyakorlásának folyamatában is megjelennek. A következő időszakra tervezett lépések: Az Eurizon előkezelődik amellel, hogy fejlessze a fenntarthatósági és elköteleződési stratégiáját azzal a céllal, hogy felmérje az alkalmazott módszertanok egyezőségét a nemzeti és nemzetközi szinten elért legjobb gyakorlat változásaihoz képest.
12. A nemek közötti kiigazítatlan bérkülönbség	A nemek közötti kiigazítatlan, átlagos bérkülönbség a befektetést befogadó vállalkozásoknál	12,7% (a befektetést élvező vállalatoknál fellelhető nemek közötti fizetési különbség)	N/A	Ez a mutató bemutatja az átlagos indokolatlan nemek közötti fizetési különbség a befektetés tárgyát képező kibocsátók esetében	
13. Az igazgatóságok összetételének nemek szerinti megoszlása	A befektetést befogadó vállalkozásoknál a női és férfi igazgatótanácsi tagok átlagos aránya, az összes igazgatótanácsi tag százalékaiban kifejezve	35,2% (női tanácsstagok átlagos aránya az összes taghoz képest)	N/A	Ez a mutató bemutatja a női és férfi tagok százalékos arányát a leányvállalatokban az összes taghoz képest.	
14. Vitatott fegyvereknek (gyalogsági aknáknak, kazettás lőszernek, vegyi fegyvereknek és biológiai fegyvereknek)	A vitatott fegyverek gyártásában vagy értékesítésében részt vevő, befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt	0,01 ¹⁸ % (A nem hagyományos fegyverek gyártásában vagy eladásában érintett kibocsátókba történt befektetések aránya)	N/A	Ez a mutató bemutatja a nem hagyományos fegyverek gyártásában vagy eladásában érintett kibocsátókba történt befektetések arányát.	Megtett intézkedések: Kizárások¹⁹: Az Eurizon nem fektet be olyan kibocsátókba, amelyek (i) egyértelműen és közvetetten köthetők nem hagyományos fegyverek gyártásához (gyalogsági akna, kazettás bombák, atomfegyverek, szegényített urán, biológiai és kémiai fegyverek, láthatatlan robbanó fegyverek,

¹⁸ Ezen kitettség a következőknek köszönhető: (i) a harmadik felek alapjaiba történt befektetések és/vagy (ii) Limited Tracking Error típusú termékek, amelyek esetében a maximálisan megengedett közvetlen befektetés megegyezik a kibocsátó súlyával a referenciaindexben.

¹⁹ A Limited Tracking Error termékek és az indexhez kapcsolódó termékek esetében (kivéve azokat, amelyek kifejezetten integrálják az ESG-tényezőket) a megengedett maximális közvetlen befektetés megegyezik a kibocsátó súlyával a benchmarkban.

A befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás [n-edik év]	Hatás [n-1. év]	Magyarázat	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
	) való kitétttség	befektetések aránya				vakítólézerek, gyújtófegyverek, fehérfoszfor) és vagy (ii) kifejezetten magas szinten társadalmi problémákhoz. Stewardship Az Eurizon fenntartja a jogot, hogy párbeszédet kezdeményezzen a kibocsátókkal a nemzetközi szerződéseknél és a nemzeti szabályozásoknak való megfelelésének elmélyítése érdekében. A megszerzett információk alapján az Eurizon felméri a lehetőséget a további fokozott vizsgálat indítására. A következő időszakra tervezett lépések: Az Eurizon elköteleződik amellett, hogy fejlessze a fenntarthatósági és elköteleződési stratégiáját azzal a céllal, hogy felmérje az alkalmazott módszertanok egyezőségét a nemzeti és nemzetközi szinten elért legjobb gyakorlat változásaihoz képest.

4.

Szuverénekbe és szupranacionális szervezetekbe eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás [n-edik év]	Hatás [n-1. év]	Magyarázat	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
Környezeti	15. ÜHG-intenzitás	A befektetést befogadó országok ÜHG-intenzitása	310,67 (tonna széndioxid/egymillió euró GDP)	N/A	Ez a mutató bemutatja az érintett országok ÜHG-intenzitását.	Megtett intézkedések Fenntartható Integráció: Az Eurizon csoport néhány termékre vonatkozóan olyan kiválasztási folyamatot használ az állampapír-kibocsátók esetében, amely az ún. fenntartható fejlődési jelentésnek megfelelően figyeli a kormányzati kibocsátók által gyakorolt főbb káros hatásokat. A következő időszakra tervezett lépések: Az Eurizon csoport elköteleződik amellett, hogy fejlessze a fenntarthatósági és elköteleződési stratégiáját azzal a céllal, hogy felmérje az alkalmazott módszertanok egyezőségét a nemzeti és nemzetközi szinten elért legjobb gyakorlat változásaihoz képest. Végül az Eurizon csoport felállított egy munkacsoportot, amelynek célja, hogy a tulajdonosi pontszámot, azaz az „Eurizon ESG Score”-t, kiterjessze a állami/szupranacionális pénzügyi eszközökre.
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)	10 (ezen országok száma) 0,5% (ezen országok aránya)	N/A	Ez a mutató azon országok számát és az összes befektetés tárgyát képző országhoz vetett arányát jelzi, amelyek az Egyesült Nemzetek alapelvei, és, ahol alkalmazható, nemzeti jog tükrében szociális jogokat sértettek.	

5.

Ingatlaneszközökbe eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás [n-edik év]	Hatás [n-1. év]	Magyarázat	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra 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 alkalmazható	N/A	N/A	Nem alkalmazható az Eurizon csoport által kezelt eszközöket tekintve.
Energiahatékonyság	18. Nem energiahatékonnyal rendelkező ingatlaneszközöknek való kitettség	A nem energiahatékonnyal rendelkező ingatlaneszközökbe eszközölt befektetések aránya	Nem alkalmazható	N/A	N/A	

6.

További éghajlat-politikai és egyéb környezeti mutatók						
Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás [n-edik év]	Hatás [n-1. év]	Magyarázat	Megtett és tervezett intézkedések, továbbá a következő időszakra vonatkozó célok
A befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók						
ÉGHAJLAT-POLITIKAI ÉS EGYÉB KÖRNYEZETI MUTATÓK						
Kibocsátások	2. Légszennyező anyagok kibocsátása	Légszennyezőanyag-egyenértékesek tonna/millió EUR befektetésben, súlyozott átlagként kifejezve	0,73 (tonnányi levegőt szennyező anyag egymillió befektetett eurónként)	N/A	A mutató a levegőt szennyező anyagok mennyiségének (tonna)/egymillió befektetett eurónkénti súlyozott átlagát mutatja be a befektetés tárgyát képező vállalkozások esetében.	A következő időszakra tervezett lépések: Az Eurizon csoport vállalja a NZAMI kezdeményezés legalább évente egyszeri felülvizsgálatát, hogy kezelt eszközök 100%-a megfeleljen a mindenkorai módszertannak. Az Eurizon csoport elköteleződik amellett, hogy fejlessze a fenntarthatósági és elköteleződési stratégiáját azzal a céllal, hogy felmérje az alkalmazott módszertanok egyezőségét a nemzeti és nemzetközi szinten elért legjobb gyakorlat változásaihoz képest. Az Eurizon csoport értékeli a negatív és/vagy pozitív kibocsátó kiválasztására vonatkozó új stratégiák elfogadását, valamint a szavazati jogokat gyakorló társaságokkal való összehasonlítás folyamatainak felülvizsgálatát.
A társadalmi és munkavállalói kérdésekre, az emberi jogok tiszteletben tartására, a korrupció elleni küzdelemre és a vesztegetés elleni küzdelemre vonatkozó további mutatók						
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	2. Balesetek aránya	A befektetést befogadó vállalkozásoknál bekövetkezett balesetek aránya súlyozott átlagként kifejezve	4,07% (A befektetés tárgyát képező vállalatok baleseti rátája)	N/A	A befektetés tárgyát képező vállalatok baleseti rátáját mutatja be a befektetés mértékével súlyozva.	Megtett intézkedések: Stewardship Elköteleződés: Az Eurizon csoport támogatja az párbeszédet a klímavédelem szempontjából kevésbé fejlett és a kevésbé környezetbarát szektorokban működő kibocsátókkal. Az ilyen irányú erőfeszítések részeként az Eurizon támogatja a biodiverzitás védelmét és az erdőirtás elleni küzdelmet.

4. AZ AKTÍV TULAJDONOSI STRATÉGIÁK (FENNTARTHATÓSÁGI SZEMPONTÚ KIBŐVÍTETT SZEREPVÁLLALÁS) ÖSSZEFOGLALÁSA

Az Eurizon csoport meggyőződése szerint a megfelelő vállalatirányítási normák hozzájárulnak a tőkepiacokba vetett nagyobb bizalomhoz, az intézményi befektetők, vagyongazdálkodók és *tanácsadók* által betöltött szerep pedig javíthatja a befektetés tárgyát képező vállalatokkal folytatott párbeszéd minőségét. Az Eurizon csoport kötelessége, hogy megvédje és gyarapítsa ügyfelei és befektetői kezelt eszközeinek értékét, ami magában foglalja azoknak a befektetés tárgyát képező vállalatoknak a teljesítményével kapcsolatos kérdések hatékony kezelését, amelyek eszközeibe a kezelt eszközökön keresztül befektet. Ebben a tekintetben a Eurizon csoport fontosnak tartja a befektetések tárgyát képező kibocsátók vállalatirányításának nyomonkövetését.

Ezért 2014 folyamán az Eurizon Capital SGR elfogadta az olasz alap- és vagyongazdálkodók szövetsége, az Assogestioni által meghatározott „Stewardship-elveket”²⁰, összhangban az Európai Alap- és Vagyongazdálkodók Szövetsége (EFAMA) által támogatott Stewardship Kódexszel, amelynek a célja, hogy egy sor olyan bevált módszert mutasson be, amelyek felelős tulajdonrész-szerzésre ösztönzik a tagokat, elősegítve a vállalatok irányítása és a befektetési folyamat közötti hatékony integrációt, abban a meggyőződésben, hogy a társadalmi, környezeti és irányítási tekintetben magas szintű normákat alkalmazó kibocsátók képesek hosszú távon fenntartható teljesítményt nyújtani részvényeseik számára.

A kollektív vagyongazdálkodási szolgáltatásokra vonatkozó ágazati szabályoknak megfelelően a Vagyongazdálkodási divízió alapkezelő társaságai „A kezelt vagyont alkotó pénzügyi eszközökkel kapcsolatos beavatkozási és szavazati jogok gyakorlására vonatkozó stratégiát” is kidolgoztak annak érdekében, hogy a beavatkozási és szavazati jogok gyakorlása során garantálható legyen a függetlenség, az általuk kezelt, tulajdonviszonyt megtestesítő befektetésekkel kapcsolatos szavazati jogok diszkrecionális átruházása esetén.

Az Eurizon csoport a vállalatirányítást illetően alkalmazott célzott módszerrel ösztönöz a befektetések tárgyát képező vállalatok közgyűlésein való részvételre és beleszólásra: előnyben részesíti – az arányosság elvének alkalmazásával – a közgyűléseken résztvevő és felszólaló feleket, valamint a belső szabályzatokban időről időre meghatározott minőségi/kvantitatív kritériumok alapján „relevánsnak” minősített vállalatokkal való összehasonlítást.

Ennek megfelelően az Eurizon csoport célja, hogy jó előre felismerje a potenciális problémákat, és ezzel egyidejűleg minimalizálja az olyan cégek vállalatirányításának fő irányvonalával kapcsolatos problémákból esetlegesen fakadó értékvesztést, amelyekbe a kezelésében levő eszközökön keresztül befektet. Az Eurizon csoport nem szándékozik mikromenedzslni azoknak a tőzsdén jegyzett kibocsátóknak az tevékenységét, amelyekben érdekeltséggel rendelkeznek, és nem zárja ki az érdekeltség elidegenítésének lehetőségét sem, amennyiben ez a leghatékonyabb módja az ügyfelek és a befektetők érdekei védelmének.

Az Eurizon csoport támogatja a proaktív együttműködést azon vállalatokkal, amelyekbe befektet, az alábbi eljárásokat használva a befektetéseket tárgyát képező vállalkozások vezetésével való hatékony kommunikáció érdekében:

- Egyoldalú, ha az Eurizon csoport kezdeményezi a beszélgetést;
- Kétoldalú, amikor az Eurizon csoport és a kibocsátó konstruktív párbeszédet folytat;
- Kollektív, amikor közös lépéseket tesznek több intézményi befektetőt érintő problémával szemben.

Ezen kibocsátók felé irányuló eljárások a következőket biztosítják:

- Kapcsolatfelvételt a vezető testület tagjaival (a kisértvényesek által delegált tagokat is beleértve), vagy azokkal, akiket ők delegáltak, hogy az alábbi módokon vitassák meg a problémákat:
 - Egyéni értekezletek az alapkezelő székházában vagy videokonferencián keresztül

²⁰ Az Assogestioni által meghatározott elvek összhangban vannak az Európai Alap- és Vagyongazdálkodók Szövetsége (EFAMA) által jóváhagyott EFAMA Külső Irányítási Kódexben foglaltakkal.

- Olyan eseményeken való részvétel, mint az előadások, szemináriumok, konferenciák
- A vezető testületnek és/vagy a vezetőségnek címzett hivatalos kommunikációt.

Az Eurizon csoport meggyőződése, hogy akkor hatásosabb a kibocsátókkal szembeni beavatkozás, ha közép-hosszútávú kapcsolatot épít ki a vállalati testülettel és a vezetőséggel, amely helyzetben valószínűbb, hogy hiteles és elkötelezett partnerként tekintenek az intézményi befektetőkre. Ez tekinthető egy olyan kiegészítő jellegű lépésnek a befektetési elemzéssel és a szavazati jog gyakorlását illetően, amely lehetővé teszi a kibocsátók *vállalatirányítási* specifikus eseteinek számonkérését, elsősorban részvételtől való megfosztást és az ellenszavazást elkerülendő.

A szavazati jog gyakorlási folyamat magában foglalja a középtávú megfigyelési ciklust, amelynek célja a kibocsátó előrehaladottságának értékelése különös tekintettel azokra a makrotényezőkre, amelyeket az Eurizon csoport fontosnak tart. Ez idő alatt, amennyiben a befektetés tárgyát képző vállalat nem tanúsít konstruktív hozzáállást, akkor az Eurizon csoport fokozott vizsgálathoz folyamodik, amely az alábbi lépéseket foglalhatja magába:

- A kibocsátókkal való kapcsolatfelvétel gyakoriságának növelését;
- Az Eurizon csoport elvárásairól szóló nyíltan kifejtetett, hivatalos üzenet küldését;
- Más intézményi befektetőkkel való együttműködést (Principle no.4 szerint) megjegyzések és különleges kérések küldésében bizonyos problémák elmélyítésének érdekében;
- A vállalati közgyűlésekről szóló nyilvános bejelentés közzétételét
- Tartózkodást vagy ellenszavazást a vállalati közgyűlésen;
- A tőkebefektetésekről szóló rendelkezések értékelését az ESG-tanácsban belül.

Az Eurizon csoport nyomon követi a kibocsátók iránti elköteleződési lépések hatékonyságát, valamint gyakorolja a szavazati és közbelépési jogát azzal, hogy évente legalább egyszer átvizsgálja a szavazati jogok gyakorlására vonatkozó stratégiai szabályzatot. Ezek a dokumentumok elérhetők a Vállalat weboldalán.

5. AZ EURIZON CSOPORT ÁLTAL BEVEZETETT NEMZETKÖZI SZABVÁNYOK

A vagyonkezelési divízió támogatja az olyan magatartást, amely hangsúlyt fektet a befektetések fenntarthatósági jellegére és a befektetések tárgyát képző vállalatok megfelelő vállalatirányítási gyakorlatainak bevezetésére.

Az alábbiak olyan szabályzatok, alapelvek és kezdeményezések, amelyeket az Eurizon Capital SGR azért alkalmaz, hogy olyan etikai szabványokat és felelős vállalatirányítás szabályzatokat fogadjon be, amelyek nemzetközileg elismertek²¹:

- az Egyesült Nemzetek Szervezete által támogatott „Felelős Befektetési Elvek”: Az Eurizon Capital SGR 2015 óta a „Principles for Responsible Investment” („Felelős Befektetési Elvek”) társadalmilag felelős befektetési irányelveit követi, amelyek bevezetésére az ENSZ kezdeményezésére került sor az alábbi keretek között:
 - „UNEP FI”: az „Egyesült Nemzetek Környezetvédelmi Programja” (UNEP) és a pénzügyi szektor között létrejött együttműködés, amely azzal a céllal valósult meg, hogy résztvevői megvizsgálják a környezeti és társadalmi tényezőknek a pénzügyi teljesítmény fenntarthatóságára gyakorolt hatását;
 - „ENSZ Globális Megállapodás” (UNGC): a kezdeményezés célja a fenntartható globális gazdaság előmozdítása, amely tiszteletben tartja az emberi és munkavállalói jogokat, a környezet védelmét és a korrupció elleni küzdelmet.

A Felelős Befektetési Elvek aláírójaként az Eurizon Capital SGR évente köteles átlátható tájékoztatást nyújtani felelős befektetési tevékenységéről az úgynevezett „Felelős Befektetési Átláthatósági Jelentés” elkészítésével, amely a www.unpri.org weboldalon érhető el.

²¹ Az ilyen elkötelezettségek eredményeképp, az arányossági alapelveket és az üzlet sajátosságait figyelembe véve, a leányvállalatok olyan ellenőrzéseket vezetnek be, amelyek nem állnak szemben az Eurizon Capital SGR folyamataival és előre mozdítja a különböző kezdeményezések legjobb gyakorlatait.

- a „Stewardship-elvek”: az Eurizon Capital SGR – 2014 óta – az Assogestioni által meghatározott „Stewardship-elvek”-et követi a tőzsdén jegyzett vállalatokban fennálló igazgatási és szavazati jogok gyakorlását illetően: ennek során különös figyelmet fordít a kibocsátók által alkalmazott politikákra, ösztönözve az összehasonlítást azokkal a társaságokkal, amelyekbe befektet. Az Assogestioni által meghatározott elvek összhangban vannak az Európai Alap- és Vagyonkezelők Szövetsége (EFAMA) által bevezetett Stewardship Kódexben foglaltakkal. Az Assogestioni részt vesz az EFAMA szövetségben, amelynek az Eurizon Capital is tagja.
 A Vállalat figyelemmel kíséri a kibocsátókkal való összehasonlíthatóság, valamint a beavatkozási és szavazati jogok gyakorlása érdekében tett intézkedései hatékonyságát, és legalább évente egyszer felülvizsgálja a stratégiát és a Fenntarthatósági Szempontú Szerepvállalási Politikát a szavazati jogok gyakorlása szempontjából. A szervezet tagjaként az Eurizon Capital SGR köteles átlátható tájékoztatást nyújtani a végrehajtott szerepvállalási tevékenységekről, valamint a félévente elkészített, az Eurizon Capital SGR honlapján közzétett külön jelentésekről;
- „A fenntartható és felelős befektetések európai átláthatósági kódexe”: 2008-ban az Etikus Rendszerhez tartozó befektetési alapok csatlakoztak az EUROSIF – az európai piacokon a fenntarthatóság ügyét képviselő összeurópai szervezet – által támogatott „A fenntartható és felelős befektetések európai átláthatósági kódexe”-hez azzal a céllal, hogy átláthatóbbá tegyék a befektetési termékeket érintő fenntartható befektetési gyakorlatokat.
 A csatlakozás eredményeként az Eurizon Capital SGR évente egy ún. „kötelezettségvállalási nyilatkozat”-ot ír alá, amelyet saját honlapján tesz elérhetővé, és amellyel átláthatóvá teszi az etikus alapok befektetési folyamatát, az ugyanezen alapok kezelési szabályzatában előírt, a pénzügyi eszközök kiválasztására vonatkozó pozitív és negatív kritériumok betartása céljából is;
- Egy olyan *független* nonprofit szervezet, amely vállalatok, államok, régiók és városok számára biztosít azok globálisan a környezetre gyakorolt hatásait mérő, észlelési, kezelési és információs *keretrendszert*, hogy elősegítse az éghajlatváltozás csökkentését;
- Nettó nulla eszközkezelői kezdeményezés; 2021. november 1-én a Csoport csatlakozott az említett kezdeményezéshez (a továbbiakban: „NZAMI”), amely nemzetközi támogatást élvez olyan menedzsment vállalatoktól, amelyek 2050-ig nettó semlegességet tűztek ki célul az üvegházhatásúgázkibocsátás terén („Net Zero”), amely megfelel a párizsi egyezményt aláíró államok elköteleződésének, azaz hogy csökkentsék az éghajlatváltozásra mért hatásokat és az átlaghőmérséklet növekedését 1,5°C-ra szorítsák 2050-ig;
- Intézményi Befektetők Csoportja a Klímaváltozásról; A Csoport 2021 novemberében csatlakozott az imént említett szervezethez (a továbbiakban IIGCC), azaz az Európai Befektetők Szövetségéhez, amely támogatja az együttműködést az éghajlatváltozás és az üvegházhatásúgázkibocsátás csökkentésének érdekében. A Csoport e tekintetben az IIGCC által kidolgozott eljárási *keretrendszert* alkalmazza, azaz a Nettó Nulla Befektetési Keretrendszer 1,5°C-ot, továbbá szorosan együttműködik más tagokkal;
- A Fenntartható Pénzügyi Fórum részeként a csoport 2021 novemberében csatlakozott az alábbi fórumhoz²² (a továbbiakban: „Fórum”), amely olyan pénzügyi piaci résztvevők és egyéb szervezetek *nonprofit* szervezete, amelyek érintettek a befektetések környezeti és társadalmi hatásai tekintetében. A Fórum támogatja a fenntartható befektetések ismereteinek és gyakorlatának terjesztését, hogy gyarapítsa az ESG-tényezők beintegrálását a pénzügyi termékekbe és folyamatokba;
- A Nemzetközi Vállalatirányítási Hálózat (ICGN); Az Eurizon Capital SGR 2016 óta tagja az ICGN-nek, amely globális vezetője a *vállalatirányítási és befektetési stewardship* szabványainak tekintetében

Ami az intézményi tevékenységeket illeti, 2002 óta az Intesa Sanpaolo anyavállalat nevében az Eurizon Capital SGR aktívan részt vesz az UNEP FI tevékenységében. Ebben a tekintetben az Eurizon Capital SGR (i) a PRI alapelveinek megfogalmazásában közreműködő *vagyonkezelési munkacsoport* társelnöke (2005), valamint (ii) az UNEPFI igazgatóságának pénztárosa és tagja (2010).

2015-ben az Eurizon Capital SGR elvállalta az UNEPFI *európai munkacsoportjának társelnöki* szerepét. Az Eurizon Capital SGR tagja továbbá (i) az *Európai Alap- és Vagyonkezelők Szövetsége* (EFAMA)

²² Az EUROSIF hálózat tagja, beleértve az alábbi 6 nemzeti fórumot: FIR, FNG, Spainsif, SIF Írország, Swiss Sustainable Finance, UK SIF.

felelős befektetésekért felelős munkacsoportjának és (ii) az Olasz Bankszövetség (ABI) bankok környezetvédelemmel és éghajlatváltozással foglalkozó munkacsoportjának.

Továbbá, az Eurizon Capital SGR részt vesz az Intézményi Befektetői Csoport a Klímaváltozásról munkacsoportjában (Helyettes Elköteleződési Tanácsadói Munkacsoport, Kötvénytulajdonosi Stewardship Munkacsoport, és Nettó Nulla melletti Elköteleződési Kezdeményezés), Felelős Befektetései Alapelvekben (PRI-bejegyzett Tőkés Munkacsoport), EFAMÁ-ban, valamint Assogestioniban.

Az Eurizon Capital SGR emellett hozzájárul számos pénzügyi problémát és fenntarthatóságot érintő publikáció, valamint bizalmi nyilatkozat kiadásához, amelyek megtekinthetők az UNEP FI honlapján (www.unepfi.org).

AZ EURIZON SGR ELKÖTELEZETTSÉGE A PÉNZÜGYI TERMÉKEK FENNTARTHATÓSÁGA MELLETT

Az Eurizon Capital SGR *jövőkép* és *küldetése* megfogalmazásában hangsúlyozza annak fontosságát, hogy az Intesa Sanpaolo csoport *Vagyonkezelési divíziójához* tartozó vállalatok együttműködjenek a befektetéseik által érintett társaságokkal a befektetések fenntarthatósági szempontjait szolgáló szabályok és szemléletmód előmozdítása érdekében, valamint azért, hogy magas szintű *irányítási normák* alkalmazására ösztönözzék azokat a kibocsátókat, amelyek eszközeibe befektetnek.

A *Vagyonkezelési divízió* 1996 óta elkötelezetten támogatja a környezeti, társadalmi és *vállalatirányítási* tényezők (ESG), valamint a fenntartható és felelősségteljes befektetések (SRI) elveinek alkalmazását, vagyis azóta, hogy az Eurizon Capital SGR elindította az első etikus alapokat az olasz piacon.

Az évek során az Eurizon SGR olyan szemléletmódot alakított ki és ösztönzött, amely a befektetések fenntarthatósági kérdéseire összpontosít: ennek keretében (i) 2014-ben csatlakozott az olasz Stewardship-elvekhez, (ii) 2015-ben pedig az ENSZ Felelős Befektetési Elveihez. Az Eurizon SGR a kezdetektől fogva aktívan részt vett ezekben a kezdeményezésekben.

Az Eurizon SGR 2017-ben kezdeményezte az ESG-tényezők és a SRI-elvek beépítését a befektetési folyamatába. Ezen belül kiemelt feladatnak tekintette a pénzügyi eszközök kiválasztására és figyelemmel kísérésére vonatkozó, speciális módszertanok meghatározását, azzal a céllal, hogy a kollektív vagyonkezelési szolgáltatások, a portfóliókezelés és a befektetési tanácsadási szolgáltatáshoz kapcsolódó ajánlások keretében meghozott befektetési döntések szerves részévé tegyen egy olyan pénzügyi eszköz kiválasztási folyamatot, amely figyelembe veszi az ESG-tényezőket, valamint a fenntartható és felelős befektetési elveket.

Az Eurizon SGR 2021-ben csatlakozott az ún. „Nettó Nulla Eszközkezelési kezdeményezéshez”, amely 2050-ig nettó semlegességet tűzött ki célul az üvegházhatású-gázkibocsátás terén („Net Zero”), amely megfelel a párizsi egyezményt aláíró államok elköteleződésének

Az alábbi ábrán mutatjuk be az Eurizon SGR elkötelezettségét illető legfontosabb fejlődési szakaszokat:



Fontos információ

Ez a dokumentum sem közvetlenül, sem közvetve nem sokszorosítható, nem terjeszthető tovább harmadik fél számára, illetve nem tehető közzé, egészben vagy részben, semmilyen okból az Eurizon Capital SGR S.p.A. kifejezett írásos hozzájárulása nélkül, amely nem vállal felelősséget a szolgáltatások személyes vagy szakmai felhasználásáért az abban foglalt információkat illetően. Az itt szereplő meglátások, előrejelzések vagy becslések kizárólag az előkészítés időpontjára vonatkoznak, és nincs garancia arra, hogy az eredmények vagy bármely más jövőbeli esemény összhangban lesz az itt található meglátásokkal, előrejelzésekkel vagy becslésekkel. Az itt található információk megbízhatónak és jóhiszeműnek vélt forrásokon alapulnak. Az Eurizon Capital SGR S.p.A. és leányvállalatai azonban semmilyen kifejezett vagy hallgatóságos nyilatkozatot vagy garanciát nem vállalnak az ilyen információk pontosságára, teljességére és helyességére vonatkozóan. Az Eurizon Capital SGR S.p.A., leányvállalatai, igazgatói, képviselői vagy alkalmazottai nem felelősek semmilyen (még közvetett) kárért sem, amely a jelen dokumentumban szereplő információkra való hagyatkozásból ered, és nem vállal felelősséget az ebben az információban található hibákért és/vagy hiányosságokért. Az ebben a dokumentumban található bármely információ az elkészítésének időpontja után módosítható vagy frissíthető anélkül, hogy az Eurizon Capital SGR S.p.A. köteles lenne közölni az ilyen változásokról vagy frissítésekről azokat, akiknek az ilyen közleményt korábban továbbították. Ebben a dokumentumban semmi sem tekinthető befektetési kutatásnak vagy marketingkommunikációnak, sem az érintett pénzügyi eszközökhöz vagy a pénzügyi eszközök kibocsátóihoz kapcsolódó befektetési stratégiára vonatkozó implicit vagy kifejezett ajánlásnak vagy javaslatnak, sem felkérésnek vagy ajánlatnak, vagy befektetésnek, esetleg jogi, adózási vagy egyéb tanácsadásnak.



**AZ EURIZON ASSET MANAGEMENT HUNGARY
ZRT. FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE
GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSOKRA
VONATKOZÓ NYILATKOZATA**

2023. szeptember

AZ ESZKÖZÖK KEZELÉSEKOR SZÁMBA VETT FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSOK MUTATÓI - EURIZON ASSET MANAGEMENT HUNGARY

Az alábbi összefoglaló az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (a továbbiakban: Alapkezelő) által figyelembe vett, a jogszabályoknak megfelelő ESG-mutatókat mutatja be 2022-es időszakra vonatkozóan. Az összefoglaló célja az, hogy az Alapkezelő által kezelt alapokon keresztül történő befektetések a környezetre gyakorolt főbb káros hatásait mérje.

A befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók						
Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás [n-edik év]	Hatás [n-1. év]	Magyarázat	Megtett és tervezett intézkedések, továbbá a következő időszakra vonatkozó célok	
ÉGHAJLAT-POLITIKAI ÉS EGYÉB KÖRNYEZETI MUTATÓK						
Üvegházhatásúgáz-kibocsátás	1.. ÜHG-kibocsátás	1. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások	697.663 (tonna CO2-nek megfelelő ¹)	N/A	Ez a mutató mutatja be a befektetések tárgyát képező kibocsátók legfrissebb becsült Hatáskör 1-es ÜHG-kibocsátási adatait. Ez a kibocsátás a tulajdonukban álló vagy általuk irányított forrásoktól származik.	Megtett intézkedések: "Nettó Nulla Vagyongkezelői kezdeményezés" (NZAMI): Az Eurizon Capital SGR csatlakozott ehhez a kezdeményezéshez, amely összhangban van a párizsi egyezményt aláíró országok elköteleződésével a ÜHG-kibocsátással kapcsolatos 2050-ig elérendő semlegesség mellett. Több információért, kérjük, látogasson el a következő oldalra: eurizoncapital.com . Kizárások ²: Az Alapkezelő nem fektet be olyan kibocsátókba, amelyek (i) bevételeinek legalább 25%-a fűtésre használt szén kitermeléséhez és abból elektromos áram előállításából származik, (ii) amelyek bevételeinek legalább 10%-a kőolaj és földgáz bányászból származik olajhomok felhasználásával, valamint (iii) magas környezetvédelmi kockázatot jelentenek. Ökológiai lábnyom: Az Alapkezelő ez ökológiai lábnyom mérését is figyelembe veszi befektetésekor, hogy a portfóliók a befektetési átlagnál zöldebbek legyenek. Fenntartható Integráció: Az Alapkezelő néhány termékre vonatkozóan a kellő gondosság ³ elve szerint figyelemmel kíséri azok nem megújuló energiaforrás-felhasználását és termelését.
		2. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások	89.176 (tonna CO2-nek megfelelő)	N/A	Ez a mutató mutatja be a befektetések tárgyát képező kibocsátók legfrissebb becsült Hatáskör 2-es ÜHG-kibocsátási adatait. Ez a kibocsátás általuk használt elektromos áram keletkeztetéséből származik.	
		3. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások	3.039.623 (tonna CO2-nek megfelelő)	N/A	Ez a mutató mutatja be a befektetések tárgyát képező kibocsátók legfrissebb becsült Hatáskör 3-as ÜHG-kibocsátási adatait. Ez a kibocsátás a közvetlen, a nem a tulajdonukban álló vagy az általuk nem irányított forrásoktól származik.	
		ÜHG-összkibocsátás	3.826.462 (tonna CO2-nek megfelelő)	N/A	Ez a mutató mutatja be a befektetések tárgyát képező kibocsátók legfrissebb Hatáskör 1, 2 és 3 teljes ÜHG-kibocsátási adatait.	
	2. Karbonlábnyom	Karbonlábnyom	632 (tonna CO2-nek megfelelő/befektetett 1 millió euró)	N/A	Ez a mutató mutatja be a legfrissebb kumulált ÜHG-kibocsátást a jelentett vagy becsült Hatáskör 1, 2 és a becsült Hatáskör 3 alapján egymillió befektetett eurónként.	
3. A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG-intenzitása	A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG-intenzitása	969 (tonna/egymillió euró bevétel)	N/A	Ez a mutató mutatja be a legfrissebb kumulált ÜHG-kibocsátást a jelentett vagy becsült Hatáskör 1, 2 és a becsült Hatáskör 3 alapján a legutóbbi		

¹ A különféle üvegházhatású gázok kibocsátásának összehasonlítására szolgáló mérőszám a globális felmelegedési potenciál (GWP) alapján, amelyben más gázok mennyiségét annak megfelelő szén-dioxid (CO₂) mennyiséggé alakítanak át.

² A kizárások minden aktívan kezelt termékre vonatkoznak, míg a Limited Tracking Error termékek és az indexhez kapcsolódó termékek esetében (kivéve azokat, amelyek kifejezetten integrálják az ESG-tényezőket) a megengedett maximális közvetlen befektetés megegyezik a kibocsátó súlyával a benchmarkban.

³ A kellő gondosságot biztosító folyamat összhangban van a következőkkel: Zöld Kötvény Alapelvek (GBP), Társadalmi Kötvény Alapelvek (SBP), Fenntartható Kötvény Irányelvek (SBG) a Nemzetközi Tőkepiaci Egyesületének (ICMA) és az EU Zöld Kötvények Standardjának (GBS) meghatározása szerint.

A befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás [n-edik év]	Hatás [n-1. év]	Magyarázat	Megtett és tervezett intézkedések, továbbá a következő időszakra vonatkozó célok
				egymillió eurónkénti bevételekre vetítve.	Stewardship Elköteleződés: Az Eurizon Capital SGR támogatja az párbeszédet a klímavédelem szempontjából kevésbé fejlett és a kevésbé környezetbarát szektorokban működő kibocsátókkal. Azokat a kibocsátókat, amelyek nem érik el a kizárási küszöböt (szén, homokolaj), különleges elköteleződési eljárásnak tehetik ki, amely korlátozásban és kizárásban is végződhet a kezelt vagyont illetően. Ezek a tevékenységek annak biztosítására jöttek létre, hogy kezdődhessen új hasonló projektek, és hogy ezek a tevékenységek lassanként eltűnjenek. Aktív részvényesek: Az Eurizon Capital SGR vállalja, hogy megszavazza a vezetés javaslatait a Say on Climate kezdeményezéshez.
4. A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásoknak való kitettség	A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya	0,3% (a fosszilis energiaforrásokhoz kötődő tevékenységeknél kitett kibocsátók aránya)	N/A	Ez a mutató a kibocsátók a fosszilis energiaforrások piacán aktív vállalatoknak való kitettségét mutatja be, a kőolaj, a kőszén és a földgáz kitermelését, feldolgozását, tárolását és szállítását is beleértve.	A következő időszakra tervezett lépések: Az Eurizon Capital SGR vállalja a NZAMI kezdeményezés legalább öt évente egyszeri felülvizsgálatát, hogy kezelt eszközök 100%-a megfeleljen a mindenkori módszertannak.
5. A nem megújuló energiaforrás használatának és a megújuló energiatermelés 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	76,4% (a kibocsátók nem megújuló energiaforrásból származó energiafelhasználásának vagy termelésének aránya)	N/A	Ez a mutató bemutatja a nem megújuló energiaforrásból származó nem megújuló energia felhasználásának és termelésének arányát a teljes energiafelhasználásra és/vagy termelésre vetítve.	A következő időszakra tervezett lépések: Az Eurizon Capital SGR vállalja a NZAMI kezdeményezés legalább öt évente egyszeri felülvizsgálatát, hogy kezelt eszközök 100%-a megfeleljen a mindenkori módszertannak.
6. Energiafogyasztási intenzitás nagy éghajlati hatású ágazatonként	A befektetést befogadó vállalkozások energiafogyasztása GWh/millió EUR bevételben, nagy éghajlati hatású ágazatonként	1,66 (gigawattóra/egymillió euró bevétel)	N/A	Ez a mutató mutatja be a kibocsátók energiafelhasználását GWh/egymillió euró bevételben mérve az éghajlatra nagy hatást gyakorló szektorban, amely a gazdasági tevékenységi kódex (NACE) meghatározása szerint történt.	Az Eurizon Capital SGR elköteleződik amellett, hogy fejlessze a fenntarthatósági és elköteleződési stratégiáját azzal a céllal, hogy felmérje az alkalmazott módszertanok egyezőségét a nemzeti és nemzetközi szinten elért legjobb gyakorlat változásaihoz képest. Az Eurizon Capital SGR értékeli a negatív és/vagy pozitív kibocsátó kiválasztására vonatkozó új stratégiák elfogadását, valamint a szavazati jogokat gyakorló társaságokkal való összehasonlítás folyamatainak felülvizsgálatát.
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 befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya, ahol a befektetést befogadó vállalkozások tevékenysége negatív hatást gyakorol ezekre a területekre	0% (kibocsátók aránya, amelyek biológiai sokszínűség szempontjából érzékeny területek közelében találhatók)	N/A	Megtett intézkedések: Stewardship Elköteleződés: Az Eurizon Capital SGR támogatja az párbeszédet a klímavédelem szempontjából kevésbé fejlett és a kevésbé környezetbarát szektorokban működő kibocsátókkal. Az ilyen irányú erőfeszítések részeként az Eurizon Capital SGR támogatja a biodiverzitás védelmét és az erdőirtás elleni küzdelmet. Aktív részvényesek: Az Eurizon elkötelezte magát a szavazás mellett, összhangban azzal a szándékával, hogy kezelje az erdőirtást és csökkentse a biológiai sokféleség csökkenését. A következő időszakra tervezett lépések: Az Eurizon Capital SGR elköteleződik amellett, hogy fejlessze a fenntarthatósági és elköteleződési stratégiáját azzal a céllal, hogy felmérje az alkalmazott módszertanok egyezőségét a

A befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás [n-edik év]	Hatás [n-1. év]	Magyarázat	Megtett és tervezett intézkedések, továbbá a következő időszakra vonatkozó célok
						nemzeti és nemzetközi szinten elért legjobb gyakorlat változásaihoz képest.
Víz	8. Vízbe történő kibocsátások	A befektetést befogadó vállalkozás által előidézett vízbe történő kibocsátások tonna/millió EUR befektetésben, súlyozott átlagként kifejezve	154,8 (Tonna/egymillió euró)	N/A	Ez a mutató bemutatja a vízkibocsátás tonnában mért összegét, amelyet a vállalatok befektetéseivel súlyoztak egymillió befektetett eurónként.	Megtett intézkedések: Stewardship Elköteleződés: Az Eurizon Capital SGR támogatja az párbeszédet a klímavédelem szempontjából kevésbé fejlett és a kevésbé környezetbarát szektorokban működő kibocsátókkal. Az ilyen irányú erőfeszítések részeként az Eurizon Capital SGR támogatja a biodiverzitás védelmét és az erdőirtás elleni küzdelmet. Aktív részvényesek: Az Eurizon Capital SGR elkötelezte magát a szavazás mellett, összhangban azzal a szándékával, hogy kezelje az erdőirtást és csökkentse a biológiai sokféleség csökkenését. A következő időszakra tervezett lépések: Az Eurizon Capital SGR elköteleződik amellett, hogy fejlessze a fenntarthatósági és elköteleződési stratégiáját azzal a céllal, hogy felmérje az alkalmazott módszertanok egyezőségét a nemzeti és nemzetközi szinten elért legjobb gyakorlat változásaihoz képest.
Hulladékok	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	4,5 (tonna/egymillió befektetett euró)	N/A	Ez a mutató bemutatja a veszélyes és radioaktív hulladék tonnában mért összegét, amelyet a vállalatok befektetéseivel súlyoztak egymillió befektetett eurónként.	A következő időszakra tervezett lépések: Az Eurizon Capital SGR elköteleződik amellett, hogy fejlessze a fenntarthatósági és elköteleződési stratégiáját azzal a céllal, hogy felmérje az alkalmazott módszertanok egyezőségét a nemzeti és nemzetközi szinten elért legjobb gyakorlat változásaihoz képest.
A TÁRSADALMI ÉS MUNKAVÁLLALÓI KÉRDÉSEKRE, AZ EMBERI JOGOK TISZTELETBEN TARTÁSÁRA, A KORRUPCIÓ ELLENI KÜZDELEMRÉ ÉS A VESZTEGETÉS ELLENI KÜZDELEMRÉ VONATKOZÓ MUTATÓK						
Társadalmi és munkavállalói kérdések	10. Az ENSZ Globális Megállapodás a 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% (az elvek megszegésében érintett vállalatokba történt befektetések aránya)	N/A	Ez a mutató mutatja be azon befektetések arányát, amelyek UNGC vagy OECD elveket megsértő vállalatokba történtek.	Alkalmazott intézkedések Kizárások⁴: Az Eurizon Capital SGR nem fektet be olyan kibocsátókba, amelyek (i) egyértelműen és közvetetten köthetők nem hagyományos fegyverek gyártásához és vagy (ii) kifejezetten magas szinten társadalmi problémákhoz. Stewardship Az Eurizon Capital SGR konstruktív megközelítést hirdet azon vállalatok felé, amelyekbe befektet, és tisztában van az irányítási

⁴ A kizárások minden aktívan kezelt termékre vonatkoznak, míg a Limited Tracking Error termékek és az indexhez kapcsolódó termékek esetében (kivéve azokat, amelyek kifejezetten integrálják az ESG-tényezőket) a megengedett maximális közvetlen befektetés megegyezik a kibocsátó súlyával a benchmarkban.

A befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás [n-edik év]	Hatás [n-1. év]	Magyarázat	Megtett és tervezett intézkedések, továbbá a következő időszakra vonatkozó célok
11. Az ENSZ Globális Megállapodás a 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 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	1,1% (Azon vállalatokba történő befektetések aránya, amelyeknek nincs szabályzatuk az USGC elveinek és OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek való megfelelés ellenőrzéséhez)	N/A	Ez a mutató bemutatja azon vállalatokba történő befektetések arányát, amelyeknek nincs szabályzatuk az USGC elveinek és OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek való megfelelés ellenőrzéséhez vagy megfelelő panaszkezelési mechanizmusuk az ilyen jellegű szabálysértésekhez.	gyakorlatokról folytatott párbeszéd fontosságával. Ezért az Eurizon Capital SGR támogatja (i) elkötelezettségi folyamatok végrehajtását a magasabb ESG-kockázattal rendelkező kibocsátókkal, valamint (ii) a kivételeket vagy korlátozásokat a különösen nagy irányítási problémákkal küzdő kibocsátók esetében; (iii) a jó irányítási gyakorlatok elfogadása a befektetést igénybe vevő vállalatok által, annak ellenőrzése, hogy nincs vita a Global Compact alapelvei az egyesülési szabadságra (3. sz.), a korrupcióellenességre (10. sz.) és a foglalkoztatási diszkriminációra vonatkozóan, valamint foglalkoztatás (6. sz.); (iv) kapcsolattartás a kapcsolt vállalkozásokkal, figyelembe véve a legjobb piaci gyakorlatokat. Az Eurizon Capital SGR elősegíti a párbeszédet a befektetés tárgyát képező vállalatokkal, ösztönzi a humántőke hatékony irányítását célzó politikák és gyakorlatok kidolgozását, minden szinten előnyben részesítve többek között a javadalmazást és a nemek közötti egyenlőséget. Ezek a szempontok a szavazati jogok gyakorlásának folyamatában is megjelennek.
12. A nemek közötti kiigazítatlan bérkülönbség	A nemek közötti kiigazítatlan, átlagos bérkülönbség a befektetést befogadó vállalkozásoknál	12,8% (a befektetést élvező vállalatoknál fellelhető nemek közötti fizetéskülönbség)	N/A	Ez a mutató bemutatja az átlagos indokolatlan nemek közötti fizetéskülönbség a befektetés tárgyát képező kibocsátók esetében	A következő időszakra tervezett lépések: Az Eurizon Capital SGR elköteleződik amellett, hogy fejlessze a fenntarthatósági és elköteleződési stratégiáját azzal a céllal, hogy felmérje az alkalmazott módszertanok egyezőségét a nemzeti és nemzetközi szinten elért legjobb gyakorlat változásaihoz képest.
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	23,6% (női tanácsstagok átlagos aránya az összes taghoz képest)	N/A	Ez a mutató bemutatja a női és férfi tanácsstagok százalékos arányát az összes tanácsstaghoz képest.	
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% (A nem hagyományos fegyverek gyártásában vagy eladásában érintett kibocsátókba történt befektetések aránya)	N/A	Ez a mutató bemutatja a nem hagyományos fegyverek gyártásában vagy eladásában érintett kibocsátókba történt befektetések arányát.	Megtett intézkedések: Kizárások ⁵ : Az Alapkezelő nem fektet be olyan kibocsátókba, amelyek (i) egyértelműen és közvetetten köthetők nem hagyományos fegyverek gyártásához (gyalogsági akna, kazettás bombák, atomfegyverek, szegényített urán, biológiai és kémiai fegyverek, láthatatlan robbanó fegyverek, vakítólézerek, gyújtófegyverek, fehérfoszfor) és vagy (ii) kifejezetten magas szinten társadalmi problémákhoz.

⁵ A Limited Tracking Error termékek és az indexhez kapcsolódó termékek esetében (kivéve azokat, amelyek kifejezetten integrálják az ESG-tényezőket) a megengedett maximális közvetlen befektetés megegyezik a kibocsátó súlyával a benchmarkban.

A befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás [n-edik év]	Hatás [n-1. év]	Magyarázat	Megtett és tervezett intézkedések, továbbá a következő időszakra vonatkozó célok
					Stewardship Az Eurizon Capital SGR fenntartja a jogot, hogy párbeszédet kezdeményezzen a kibocsátókkal a nemzetközi szerződéseknek és a nemzeti szabályozásoknak való megfelelésének elmélyítése érdekében. A megszerzett információk alapján az Eurizon Capital SGR felméri a lehetőséget a további fokozott vizsgálat indítására. A következő időszakra tervezett lépések: Az Eurizon Capital SGR elköteleződik amellett, hogy fejlessze a fenntarthatósági és elköteleződési stratégiáját azzal a céllal, hogy felmérje az alkalmazott módszertanok egyezőségét a nemzeti és nemzetközi szinten elért legjobb gyakorlat változásaihoz képest.

1.

Szuverénekbe és szupranacionális szervezetekbe eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás [n-edik év]	Hatás [n-1. év]	Magyarázat	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
Környezeti	15. ÜHG-intenzitás	A befektetést befogadó országok ÜHG-intenzitása	467,3 (tonna szén-dioxid/egymillió euró GDP)	N/A	Megtett intézkedések Fenntartható Integráció: Az Eurizon Capital SGR néhány termékre vonatkozóan olyan kiválasztási folyamatot használ az állampapír-kibocsátók esetében, amely az ún. fenntartható fejlődési jelentésnek megfelelően figyeli a kormányzati kibocsátók által gyakorolt főbb kedvezőtlen hatásokat.
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)	1 (ezen országok száma) 0% (ezen országok aránya)	N/A	A következő időszakra tervezett lépések: Az Eurizon Capital SGR elköteleződik amellett, hogy fejlessze a fenntarthatósági és elköteleződési stratégiáját azzal a céllal, hogy felmérje az alkalmazott módszertanok egyezőségét a nemzeti és nemzetközi szinten elért legjobb gyakorlat változásaihoz képest. Végül az Eurizon Capital SGR felállított egy munkacsoportot, amelynek célja, hogy a tulajdonosi pontszámot, azaz az „Eurizon ESG Score”-t, kiterjessze a állami/szupranacionális pénzügyi eszközökre.

2.

Ingatlaneszközökbe eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás [n-edik év]	Hatás [n-1. év]	Magyarázat	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra 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 alkalmazható	N/A	N/A	Nem alkalmazható az Alapkezelő által kezelt alapok tekintetében.
Energiahatékonyság	18. Nem energiahatékonny ingatlaneszközöknek való kitettség	A nem energiahatékonny ingatlaneszközökbe eszközölt befektetések aránya	Nem alkalmazható	N/A	N/A	

3.

További éghajlat-politikai és egyéb környezeti mutatók					
Káros fenntarthatósági hatás	Mérőszám	Hatás [n-edik év]	Hatás [n-1. év]	Magyarázat	Megtett és tervezett intézkedések, továbbá a következő időszakra vonatkozó célok
A befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók					
ÉGHAJLAT-POLITIKAI ÉS EGYÉB KÖRNYEZETI MUTATÓK					
Kibocsátások	2. Légszennyező anyagok kibocsátása	Légszennyezőanyag-egyenértékesek tonna/millió EUR befektetésben, súlyozott átlagként kifejezve	0,8 (tonnányi levegőt szennyező anyag egymillió befektetett eurónként)	N/A	Megtett intézkedések: "Nettó Nulla Vagyongazdálkodási Kezdeményezés" (NZAMI): Az Eurizon Capital SGR csatlakozott ehhez a kezdeményezéshez, amely összhangban van a párizsi egyezményt aláíró országok elköteleződésével a ÜHG-kibocsátással kapcsolatos 2050-ig elérendő semlegesség mellett. Több információért, kérjük, látogasson el oldalunkra: eurizoncapital.com. Kizárások⁶: Az Alapkezelő nem fektet be olyan kibocsátókba, amelyek (i) bevételeinek legalább 25%-a fűtésre használt szén kitermeléséhez és abból elektromos áram előállításából származik, (ii) amelyek bevételeinek legalább 10%-a kőolaj és földgáz bányászatból származik olajhomok felhasználásával, valamint (iii) magas környezetvédelmi kockázatot jelentenek. A következő időszakra tervezett lépések: Az Eurizon Capital SGR vállalja a NZAMI kezdeményezés legalább ötévente egyszeri felülvizsgálatát, hogy kezelt eszközök 100%-a megfeleljen a mindenkori módszertannak. Az Eurizon Capital SGR elköteleződik amellett, hogy fejlessze a fenntarthatósági és elköteleződési stratégiáját azzal a céllal, hogy felmérje az alkalmazott módszertanok egyezőségét a nemzeti és nemzetközi szinten elért legjobb gyakorlat változásaihoz képest. Az Eurizon Capital SGR értékeli a negatív és/vagy pozitív kibocsátó kiválasztására vonatkozó új

⁶ A kizárások minden aktívan kezelt termékre vonatkoznak, míg a Limited Tracking Error termékek és az indexhez kapcsolódó termékek esetében (kivéve azokat, amelyek kifejezetten integrálják az ESG-tényezőket) a megengedett maximális közvetlen befektetés megegyezik a kibocsátó súlyával a benchmarkban.

						stratégiák elfogadását, valamint a szavazati jogokat gyakorló társaságokkal való összehasonlítás folyamatainak felülvizsgálatát.
A TÁRSADALMI ÉS MUNKAÁLLALÓI KÉRDÉSEKRE, AZ EMBERI JOGOK TISZTELETBEN TARTÁSÁRA, A KORRUPCIÓ ELLENI KÜZDELEMRE ÉS A VESZTEGETÉS ELLENI KÜZDELEMRE VONATKOZÓ MUTATÓK						
TÁRSADALMI ÉS MUNKAÁLLALÓI MUTATÓK AZ EMBERI JOGOK, A KORRUPCIÓELLENES ÉS VESZTEGETÉSELLENES ÜGYEKRE TEKINTETTEL						
Társadalmi és munkavállalói kérdések	2. Balesetek aránya	A befektetést befogadó vállalkozásoknál bekövetkezett balesetek aránya súlyozott átlagként kifejezve	2,51% (A befektetés tárgyát képező vállalatok baleseti rátája)	N/A	A befektetés tárgyát képező vállalatok baleseti rátáját mutatja be a befektetés mértékével súlyozva.	Megtett intézkedések: Stewardship Elköteleződés: Az Eurizon Capital SGR támogatja az párbeszédet a klímavédelem szempontjából kevésbé fejlett és a kevésbé környezetbarát szektorokban működő kibocsátókkal. Az ilyen irányú erőfeszítések részeként az Eurizon Capital SGR támogatja a biodiverzitás védelmét és az erdőirtás elleni küzdelmet.