



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

2022. június

## TARTALOMJEGYZÉK

1.	ÖSSZEGZÉS .....	3
2.	A FENNTARTHATÓSÁG SZEMPONTJÁBÓL KÁROS HATÁSOK ISMERTETÉSE .....	5
3.	A FENNTARTHATÓSÁG SZEMPONTJÁBÓL KÁROS HATÁSOK AZONOSÍTÁSÁRA ÉS RANGSOROLÁSÁRA SZOLGÁLÓ SZABÁLYOK.....	8
4.	AZ AKTÍV TULAJDONOSI STRATÉGIÁK (FENNTARTHATÓSÁGI SZEMPONTÚ KIBŐVÍTETT SZEREPVÁLLALÁS) ÖSSZEFOGLALÁSA.....	10
5.	AZ EURIZON ÁLTAL BEVEZETETT NEMZETKÖZI SZABVÁNYOK .....	11
6.	AZ EURIZON ELKÖTELEZETTSÉGE A PÉNZÜGYI SZOLGÁLTATÁSOK FENNTARTHATÓSÁGA MELLETT .....	13

## 1. ÖSSZEGRZÉS

A jelen dokumentum az Eurizon Capital SGR S.p.A. (a továbbiakban: „Eurizon Capital SGR” vagy „SGR”) 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) 2019/2088<sup>1</sup> európai parlamenti és tanácsi rendelet („SFDR”) 4. cikkének és (ii) a kapcsolódó végrehajtási rendeletek rendelkezéseinek megfelelően.

A jelen dokumentum készítésének időpontjában a szabályozási keret még nem öltött végleges formát, mivel folyamatban van az SFDR végrehajtási szabályaiban foglalt konkrét jelentéstételi standardok meghatározása, amelyeket a jelen nyilatkozatban ezért még nem alkalmaztunk teljeskörűen.

Az SFDR meghatározása szerinti pénzügyi szereplőként és pénzügyi tanácsadóként az Eurizon Capital SGR és leányvállalatai (a továbbiakban az egyszerűség kedvéért ezek megnevezése is „Eurizon”) elkötelezettek az átláthatóság (transzparencia) mellett abban a tekintetben, hogy miként veszik figyelembe a fenntarthatósági tényezőkre<sup>2</sup> gyakorolt főbb káros hatásokat a befektetési döntéseknél az ügyfeleknek kínált pénzügyi termékek esetében.

A jelen nyilatkozat a Vagyonkezelési Üzletág alábbi, az EU-ban működő vállalataira vonatkozik:

JOGI SZEMÉLY	LEI KÓD:	A CÉG SZÉKHELYE	PÉNZÜGYI PIACI SZEREPLŐ	PÉNZÜGYI TANÁCSADÓ
Eurizon Capital SGR S.p.a. <sup>3</sup>	549300JNH2DV17Z80F28	Olaszország	●	●
Epsilon SGR S.p.A.	549300HXZ6TEM6LDG325	Olaszország	●	●
Eurizon Capital Real Asset SGR S.p.A.	81560081EB02F8095508	Olaszország	●	
Eurizon Capital S.A. <sup>4</sup>	549300Y5CH882WUHEV92	Luxemburg	●	●
Eurizon Asset Management Slovakia, správ. Spol., a. s.	31570020000000002796	Szlovákia	●	
Eurizon Asset Management Hungary Zrt..	529900BUTOYN9W7Y6103	Magyarország	●	●
Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.	549300DU2TJ72XCUUN84	Horvátország	●	●

A fenti elkötelezettség az ügyfelek és befektetők, valamint tágabb értelemben véve minden érintett felé megköveteli a fenntarthatósággal kapcsolatos problémák hatékony kezelését, különös tekintettel a pénzügyi termékek hozamára és azokra a kibocsátókra, amelyekbe az Eurizon vállalatok befektetnek. A Vagyonkezelési Üzletág vállalatai ugyanis azon az állásponton vannak, hogy a magas szintű társadalmi, környezetvédelmi és vállalatiirányítási normákat alkalmazó kibocsátók hosszú távon fenntartható teljesítményt tudnak felmutatni.

Az Eurizon 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 vállalatiirányítási tényezőket (ún. „környezeti, társadalmi és irányítási tényezők” – ESG) és a „fenntartható és felelősségteljes befektetések” (ún. „SRI”) elveit.

<sup>1</sup> SFDR 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.”

<sup>2</sup> Ez magában foglalja a környezetvédelmi, szociális és munkavállalói szempontokat, az emberi jogok tiszteletben tartását, valamint az aktív és passzív korrupció elleni küzdelemmel kapcsolatos kérdéseket.

<sup>3</sup> 2021. július 1-jén hatályba lépett a Pramerica SGR S.p.A. cégalapítással történő beolvadása az Eurizon Capital SGR S.p.A.-ba.

<sup>4</sup> 2021. július 1-jén hatályba lépett a Pramerica Management Company S.A. cégalapítással történő beolvadása az Eurizon Capital S.A.-ba.

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 korlátaikhoz igazodnak, és arra is irányulnak, hogy

- a környezeti, társadalmi és irányítási tényezők 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 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 tegye elfogadottá, valamint (ii) gazdasági és pénzügyi szempontból növelje a befektetések értékét.

Tekintettel arra, hogy egyes területek lemaradásban vannak a fenntartható fejlődés magasabb szintű normáinak bevezetésében, továbbá, hogy egyes ipari ágazatok strukturálisan jobban ki vannak téve a különféle kockázatoknak, és kevesebb lehetőségük adódik a fenntartható növekedésre, az Eurizon abban hisz, 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 folyamatában segítsenek, vagy hozzájárulnak a fejlődési lehetőségek hatékonyabb kiaknázásához. Ezek az elemzések az Anyavállalat „Eurizon ESG Score” elnevezésű, saját fejlesztésű pontozási modell segítségével, vagy a Fundamental Research elnevezésű terület elemzői által is elvégezhetők.

A fentiekre tekintettel – jöhetnek a pénzügyi termékeken keresztül megvalósuló befektetések jelentős része képes kedvező hatásokat generálni a befektetések tárgyát képező vállalatokra és a tevékenységük által érintettekre –, az Eurizon termékeihez kapcsolódó tevékenységek kedvezőtlen hatásokkal járhatnak a környezetre vagy az emberekre nézve (ezeket nevezzük „a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt 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 negatív hatások sem egyformák. Az Eurizon azonban úgy véli, hogy a befektetések potenciális kedvezőtlen hatásainak mérsékléséhez szükséges a társadalmi és környezeti problémáknak való kitettség megfelelő figyelemmel kísérése. Az Eurizon ebben a tekintetben fontosnak tartja (i) a fenntarthatósági szempontú kibővített tulajdonosi szerepvállalást a „társadalmilag felelősnek nem tekinthető” ágazatokban működő kibocsátókkal (ii) a környezeti és társadalmi problémáknak való kitettség és (iii) a kritikus irányítási kérdések nyomon követését.

A befektetések tárgyát képező vállalatoknak a felsoroltak közül egy vagy több szempontnak való kitettsége fenntarthatósági kockázatot<sup>5</sup> jelenthet a pénzügyi termékekre nézve, és – a reputációs és etikai kockázatokon túlmenően – közvetlen vagy közvetett hatással lehet a befektetések pénzügyi teljesítményére.

Más szóval, a Társaság aktívan elkötelezte magát a befektetések negatív hatásainak mérséklése mellett olyan konkrét stratégiák megvalósításával, amelyek előírnyoazzák (i) a SRI és ESG tényezők negatív szűrését, (ii) az ESG tényezők pozitív beemelését a pénzügyi portfóliók elemzésébe, kiválasztásába és összetételébe, valamint (iii) a befektetés tárgyát képező vállalatokkal való együttműködést. A befektetők és az érdekelt felek védelme érdekében továbbá az Eurizon speciális mechanizmusokat vezetett be (i) a befektetések fenntarthatósága érdekében alkalmazott módszerek átláthatóságának biztosítása, valamint (ii) a kockázatkezelés céljából, azért, hogy figyelemmel kísérhető legyen, hogy a kezelt eszközöket érintő befektetési döntések meghozatala kellő tudatossággal történik.

Saját pénzügyi termékeinek teljesítménye érdekében az Eurizon kötelezettséget vállal arra, hogy (i) folyamatosan fejleszti saját fenntarthatósági politikáit, és (ii) konkrét intézkedéseket kezdeményez az egyes környezeti, társadalmi és irányítási indikátorok tekintetében jelentős eltérést, vagy több indikátor

<sup>5</sup>Olyan környezeti, társadalmi vagy irányítási esemény vagy feltétel bekövetkezése, amely jelentős tényleges vagy potenciális negatív hatást gyakorolhat a befektetés értékére.

tekintetében jelentős negatív hatást mutató kibocsátók fenntarthatósági szemléletre ösztönzése érdekében, azzal a céllal, hogy rábírja őket fenntarthatósági gyakorlatuk javítására, és csak végső esetben kelljen fontolóra vennie a befektetéseik eladását.

Az Eurizon Capital SGR igazgatótanácsa által 2022. június 28-án jóváhagyott jelen nyilatkozat a 2021-es évre vonatkozik, és évente felülvizsgálatra kerül. Az SFDR végrehajtási szabályainak rendelkezéseivel összhangban a nyilatkozat (i) angol nyelven, (ii) a leányvállalatok működése által érintett tagállamok hivatalos nyelvén, és (iii) azon további tagállamok nyelvén is elérhető, ahol az érintett pénzügyi termékeket forgalmazzák.

## 2. A FENNTARTHATÓSÁG SZEMPONTJÁBÓL KÁROS HATÁSOK ISMERTETÉSE

Ebben a részben az Eurizon fenntarthatósági tényezőkkel kapcsolatos döntéseinek „lehetséges káros hatásait”, azaz a befektetési döntések vagy a tanácsadási tevékenység környezeti, társadalmi és vállalatirányítási kérdésekre gyakorolt káros hatásait ismertetjük.

Az Eurizon álláspontja szerint a legtöbb gazdasági tevékenység kedvezően és kedvezőtlenül is befolyásolhatja a különböző fenntarthatósági mutatókat. Ezek a hatások mind a befektetést megelőzően, mind a befektetés időtartama alatt jelentősek lehetnek, ezért ezek rendszeres időközönként felülvizsgálatot igényelnek.

Az Eurizon meggyőződése az, hogy a társadalmi és környezeti problémáknak való kitétség figyelemmel kísérése kiemelten fontos a befektetések potenciális kedvezőtlen hatásainak mérséklése céljából.

Az Eurizon kiemelt jelentőséget tulajdonít az alábbi fenntarthatósági szempontoknak:

- a „társadalmilag felelősnek” nem tekinthető ágazatokban képviselt fenntarthatóság; az Eurizon az emberi jogok tiszteletben tartását rendkívül fontosnak tartja, ezért konkrét befektetési korlátozásokat ír elő, amelyek célja, hogy elkerüljék a befektetést a nem hagyományos fegyverek gyártásában nyilvánvalóan és közvetlenül részt vevő kibocsátók eszközeibe;
- a környezeti problémáknak való kitétség; az Eurizon különösen a szén-dioxid-kibocsátás csökkentését igyekszik előmozdítani a következők révén:
  - kizáró tényezők alkalmazása, amelyek célja, hogy elkerülhető legyen az olyan kibocsátókkal szembeni közvetlen kitétség, amelyek (i) a bányászati vagy villamosenergia-termelő tevékenységeikhez a termikus szenet vagy olyan olajat és gázt használnak, amihez az olajhomok kitermelésén keresztül jutnak hozzá, valamint (ii) különösen magas környezeti kockázatokkal jellemezhetők;
  - olyan termékek előnyben részesítése, amelyek integrálják (i) a befektetések tárgyát képező vállalatokhoz köthető kibocsátások mérésére szolgáló módszereket (ún. „szénlábnyom”) vagy a befektetéseknek az SFDR szerinti fenntartható befektetési kritériumok alapján történő kiválasztására szolgáló eljárásokat (ún. „fenntartható integráció”);
  - a fenntartható növekedési célok megvalósítását elősegítő befektetések kiválasztására szolgáló módszerek alkalmazása az SFDR szerinti fenntartható befektetési kritériumokon alapuló befektetések kiválasztására szolgáló folyamatok révén („SDG Investing”), vagy mérhető pénzügyi megtérülés mellett társadalmi és környezeti hatást generáló („Impact Investing”) befektetésekkel;
- magas vállalatirányítási kockázatoknak való kitétség; ennek érdekében az Eurizon ösztönzi (i) az olyan kibocsátók fokozott vizsgálatát, amelyeket a fenntarthatósági kockázatoknak való egyértelmű kitétség jellemez, és (ii) megfelelő vállalatirányítási gyakorlat bevezetését, például független tagok jelenlétét a vállalat irányító testületében, ill. annak vizsgálatát, fordult-e elő adóellenőrzés, csőd- vagy felszámolási eljárás.

Ezen okokból kifolyólag a befektetésekből eredeztethető kedvezőtlen hatások felmérése az Eurizon befektetési folyamatának egyik fontos szempontját képezi, amely mind az ESG-tényezők és a SRI-elvek beépítését, mind pedig egy megfelelően kidolgozott kockázatallenőrzési és teljesítménymérési folyamat végrehajtását biztosítja, azzal a céllal, hogy megfelelő egyensúlyban tartsa az ügyfeleknek kínált pénzügyi termékek kockázat/hozam profilját.

A fenntarthatósági kockázatok mérséklése érdekében az Eurizon olyan – az egyes pénzügyi termékek jellemzőinek és célkitűzéseinek megfelelően differenciált – egyedi kontrollokat fogadott el, amelyek a következő mechanizmusok alkalmazását írják elő<sup>6</sup>:

- az SRI- és ESG-tényezők negatív szűrési mechanizmusai, amelyek korlátozásokban és kizárásokban öltenek formát, azzal a céllal, 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 alkalmazzuk, amelynél a befektetési döntésbe integrálni kell a fenntarthatósági kockázatokat az SFDR 6. cikkének követelményeivel összhangban;
- az ESG-tényezők pozitív integrációját célzó mechanizmusok alkalmazása a pénzügyi portfóliók elemzésében, kiválasztásában és összetételében; 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. cikke szerint szintén ebbe a kategóriába tartoznak azok a termékek, amelyek célja, hogy
  - a megfelelő irányítási módszerekkel összhangban olyan portfóliókat alakítsanak ki, amelyekre a következők jellemzők: (i) a referenciául szolgáló befektetési univerzumnál magasabb „ESG-pontszám”, (ii) az ajánlati dokumentumokban meghatározott konkrét pozitív és negatív kritériumokon alapuló befektetés-kiválasztási folyamatok alkalmazása, például az etikus és tematikus termékek esetében, (iii) fenntartható befektetési kritériumokon alapuló befektetés-kiválasztási folyamatok alkalmazása, amelyek olyan kibocsátók eszközeibe fektetnek be, amelyek tevékenysége hozzájárul egy vagy több fenntartható fejlődési célkitűzéshez, például az ENSZ által támogatott Fenntartható Fejlődési Célokhoz (Sustainable Development Goals, SDG-k), (iv) a megcélzott kollektív befektetési vállalkozások szűrésén alapuló befektetés-kiválasztási folyamatok alkalmazása, (v) olyan befektetési kiválasztási folyamatok alkalmazása, amelyek az adott termék referencia mutatójának (benchmark index) összetételénél is figyelembe veszik a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási kritériumokat;
  - fenntartható befektetési célokat valósítanak meg azáltal, hogy (i) hozzájárulnak az SFDR meghatározása szerinti fenntartható befektetési célkitűzésekhez, vagy (ii) mérhető pénzügyi hozam mellett társadalmi vagy környezeti hatást mozdítsanak elő;
- az aktív tulajdonosi részvétel mechanizmusainak 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) ösztönözzük a hatékony kommunikációt a vállalatok vezetésével, (ii) hosszú távú fenntartható hozamokat generáljunk, és (iii) csökkentsük 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 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.

A fentiek alapján az Eurizon által a kezelt eszközök befektetéseinek kedvezőtlen hatásai felmérésénél figyelembe vett főbb környezeti, társadalmi és irányítási mutatókat az alábbiakban mutatjuk be:

---

<sup>6</sup>A jelen mechanizmusok nem vonatkoznak a vagyonkezelési megbízásokra (diszkracionális vagyonkezelés), amelyeket a vonatkozó vagyonkezelési szerződésben meghatározott befektetési politikák jellemeznek, vagyis ezek esetében a mozgáster a pénzügyi eszközök kiválasztásakor a szerződés által meghatározott. Fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokra vonatkozó nyilatkozat

## A VÁLLALATI ÉRTÉKPAPÍROKBA TÖRTÉNŐ BEFEKTETÉSEKRE ALKALMAZOTT MUTATÓK

Klíma és környezeti mutatók	
Mutatócsalád	Mutató leírása
ÜVEGHÁZHATÁSÚ GÁZKIBOCSÁTÁS	<ul style="list-style-type: none"> <li>ÜHG-kibocsátás, karbonlábnyom, a befektetések tárgyát képező vállalatok ÜHG-intenzitása, fosszilis tüzelőanyaggal foglalkozó vállalatokban való kitettség, nem megújuló energia fogyasztása és termelése, az éghajlatra nagy hatást gyakorló ágazatok energiafogyasztásának intenzitása</li> </ul>
BIODIVERZITÁS	<ul style="list-style-type: none"> <li>A biodiverzitás szempontjából érzékeny területeket hátrányosan érintő tevékenységek, azaz a biodiverzitás szempontjából érzékeny területeken vagy azok közelében működő, befektetések tárgyát képező vállalatok.</li> </ul>
Víz	<ul style="list-style-type: none"> <li>Befektetések tárgyát képező vállalatok vizeket érintő kibocsátásai</li> </ul>
HULLADÉK	<ul style="list-style-type: none"> <li>Befektetések tárgyát képező vállalatoknál keletkező veszélyes és radioaktív hulladék</li> </ul>
A társadalmi és munkavállalói szempontokkal, az emberi jogok tiszteletben tartásával, valamint a korrupció és a megvesztegetés elleni küzdelemmel kapcsolatos mutatók	
TÁRSADALMI ÉS MUNKAVÁLLALÓI SZEMPONTOKKAL KAPCSOLATOS MUTATÓK	<ul style="list-style-type: none"> <li>Az ENSZ Globális Megállapodásában (UN Global Compact) meghatározott elveknek és az OECD multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásainak megsértése, az ENSZ Globális Megállapodásában foglalt elveinek és az OECD multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásainak betartását ellenőrző folyamatok és mechanizmusok hiánya, a nemek közötti szabálytalan bérszakadék, a nemek aránya az igazgatóságban, a vitatott fegyvereknek való kitettség (taposóaknák, kazettás bombák, vegyi és biológiai fegyverek)</li> </ul>

## AZ ÁLLAMPAPÍROKBA ÉS ÁLLAMKÖZI NEMZETKÖZI SZERVEZETEK ÁLTAL KIBOCSÁTOTT (SUPRANATIONAL) ÉRTÉKPAPÍROKBA TÖRTÉNŐ BEFEKTETÉSEKRE ALKALMAZOTT MUTATÓK

Környezeti és társadalmi szempontokkal összefüggő mutatók	
KÖRNYEZETI	<ul style="list-style-type: none"> <li>Fosszilis tüzelőanyagokban fennálló kitettség ingatlaneszközökön keresztül</li> </ul>
KÖZÖSSÉGI	<ul style="list-style-type: none"> <li>Olyan országok, ahol jellemzőek a szociális jogsértések</li> </ul>

## INGATLANESZKÖZÖKBE IRÁNYULÓ BEFEKTETÉSEKRE VONATKOZÓ MUTATÓK

Fenntarthatóság szempontjából káros hatások mutatói	
FOSSZILIS ÜZEMANYAGOK	<ul style="list-style-type: none"> <li>Fosszilis tüzelőanyagokban fennálló kitettség ingatlaneszközökön keresztül</li> </ul>
ENERGETIKAI HATÉKONYSÁG	<ul style="list-style-type: none"> <li>Energetikai szempontból nem hatékony ingatlaneszközökben fennálló kitettség</li> </ul>

## A VÁLLALATI ÉRTÉKPAPÍROKBAN FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSOK TOVÁBBI MUTATÓI

Klíma- és egyéb környezeti vonatkozású mutatók	
KIBOCSÁTÁS	<ul style="list-style-type: none"> <li>Légszennyező anyagok kibocsátása</li> </ul>
A társadalmi és munkavállalói szempontokkal, az emberi jogok tiszteletben tartásával, valamint a korrupció és a megvesztegetés elleni küzdelemmel kapcsolatos mutatók	
TÁRSADALMI ÉS MUNKAVÁLLALÓI SZEMPONTOK	<ul style="list-style-type: none"> <li>A társadalmi és munkavállalói szempontokkal, az emberi jogok tiszteletben tartásával, valamint a korrupció és a megvesztegetés elleni küzdelemmel kapcsolatos incidensek előfordulási rátája</li> </ul>

A jelen nyilatkozattal az Eurizon vállalja, hogy átláthatóvá teszi a fent említett mutatók vizsgálatának eredményeit a kezelt eszközök tekintetében, azzal a céllal, hogy ügyfelei és befektetői megalapozottan dönthessenek befektetéseikről.

### 3. A FENNTARTHATÓSÁG SZEMPONTJÁBÓL KÁROS HATÁSOK AZONOSÍTÁSÁRA ÉS RANGSOROLÁSÁRA SZOLGÁLÓ SZABÁLYOK

A befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre<sup>7</sup> gyakorolt káros hatásainak azonosítása és a kapcsolódó enyhítő intézkedések meghatározása az Eurizon fenntarthatósági stratégiájának szerves részét képezi. Az Eurizon az ügyfelek és a befektetők, valamint tágabb értelemben a többi érdekelt fél 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 nyomon követését.

Ennek keretében 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.

A fenntarthatósági kockázatoknak a pénzügyi termékekre gyakorolt hatásával kapcsolatos elemzések eredményeit és az esetleges kockázatcsökkentő intézkedésekre vonatkozó javaslatokat – az Eurizon Capital SGR S.p.A. Kockázatkezelési osztálya támogatásával – az Eurizon Capital SGR S.p.A. Pénzügyi, Hitel- és Működési Kockázatkezelési Bizottság elé terjesztik, amely a kezelt eszközöket érintő befektetési döntésekkel kapcsolatos káros hatásokért felelős testület.

Ezenkívül az Anyavállalat SRI Bizottsága<sup>8</sup>:

- a rendelkezésre álló adatok figyelembevételével figyelemmel kíséri az Eurizon által kezelt eszközökkel kapcsolatos főbb környezeti, társadalmi és irányítási mutatókat, és meghatározza a fenntarthatósági kockázatokkal kapcsolatos káros hatások mérséklésére irányuló megfelelő intézkedéseket;
- javaslatokat fogalmaz meg az Igazgatóság számára a következő időszakra alkalmazandó prioritásokra vonatkozóan;
- javaslatot tesz a befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt fő káros hatásairól szóló éves nyilatkozatra.

Pénzügyi termékeinek teljesítménye érdekében az Eurizon<sup>9</sup> elkötelezett:

- a fenntarthatósági politikájának további fejlesztése mellett, azzal a céllal, hogy elősegítse a környezeti, társadalmi és irányítási tényezők hatékony integrációját a befektetési folyamatba, többek között új negatív és/vagy pozitív szűrési stratégiák elfogadásával;

<sup>7</sup> Az SFDR-rendelettel kapcsolódó, jelenleg kidolgozás alatt álló szabályozástechnikai standardok (angol rövidítéssel: „RTS”) meghatározzák az SFDR 4. cikkében előírt információk tartalmát, módszertanát és megjelenítését a fenntarthatósági kockázatok átláthatóságával kapcsolatban a szervezetek szintjén (i) az éghajlati és egyéb, a környezettel kapcsolatos negatív hatások, valamint (ii) a munkavállalói és társadalmi kérdések, az emberi jogok betartása, a megvesztegetés és a korrupció elleni küzdelem területén.

<sup>8</sup> Az SRI Bizottság tanácsadó testület, amely segítséget nyújt az ügyvezető igazgatónak (i) a fenntarthatósági szabályokkal kapcsolatban az igazgatósághoz benyújtandó javaslatok meghatározásához, (ii) a SRI és ESG tényezők negatív szűrésével, az ESG tényezők pozitív integrációjával járó stratégiák végrehajtásának ellenőrzéséhez, a pénzügyi portfóliók elemzéséhez, kiválasztásához és összeállításához, valamint a befektetés tárgyát képező vállalatokkal való összehasonlításhoz.

<sup>9</sup> Az Eurizon Capital SGR a Vagyonkezelési divízió vezető vállalatoként leányvállalatai rendelkezésére bocsátja:

- az SRI Bizottság szakértelmét az érintett Fenntarthatósági szabályok meghatározásához;
- az ESG & Stratégiai Aktivizmus terület vállalatiirányítási és fenntarthatósági egységei szakértelmét a következő célokból: (i) a befektetési fenntarthatóság elveinek terjesztése és alkalmazása, a környezeti, társadalmi és irányítási tényezők befektetési folyamatba való integrálásának előmozdítása, (ii) a piaci gyakorlatok figyelemmel kísérése a módszertanok és üzleti folyamatok megújulásának előmozdítása érdekében, valamint (iii) a kritikus jelentőségű kibocsátók aktivizálása ezen a téren;
- az Anyavállalat Hosszú Távú Fenntartható Stratégiákkal Foglalkozó Egysége (LTSS-munkatársak) szakértelmét a vállalati kibocsátók ellenőrzéséhez, amelynek célja a (i) a „társadalmilag felelősnek” nem tekinthető ágazatok és (ii) az ESG-kockázatoknak nagymértékben kitett kibocsátók („kritikus kibocsátók”) azonosítása; a terület gondoskodik továbbá a befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásainak azonosításáról és rangsorolásáról, ezenkívül az ESG- és SRI-körben az irányítási stratégiák terjesztésének kompetencia-központját képviseli a területen belül.



- amellett, hogy a befektetés tárgyát képező eszközök azon kibocsátóit, amelyek bizonyos indikátorok tekintetében jelentős eltérést, vagy egynél több indikátor tekintetében jelentős negatív hatást mutatnak, fenntarthatósági szemléletre ösztönözze azzal a céllal, hogy rábírja őket fenntarthatósági gyakorlatuk javítására, és csak végső esetben kelljen fontolóra vennie a befektetések eladását.

Ezért az Eurizon a befektetési döntések káros hatásainak kezelésére szolgáló erőforrásait a következők alapján rangsorolja: (i) a társadalomra vagy a környezetre gyakorolt legnagyobb hatás, és (ii) az olyan intézkedések megtétele – beleértve az Aktív tulajdonosi stratégiákkal (Fenntarthatósági szempontú kibővített szerepvállalás) kapcsolatos intézkedéseket is –, amelyek az Eurizon meggyőződése szerint pozitív változást idézhetnek elő.

Mindezek alapján, figyelembe véve, hogy a szén egyike a leginkább szén-dioxid-intenzív energiaforrásoknak, és hasonlóképpen az olajhomokból történő olaj- és gázkitermelés is jelentős hatással van az éghajlatra, a biodiverzitásra, az emberek egészségére és a bolygóra, az európai és globális<sup>10</sup> szinten támogatott kezdeményezésekkel összhangban az Eurizon a következő hatásmutatókat tekinti prioritásnak:

- Karbonlábnyom: a kibocsátók szén-dioxid (CO<sub>2</sub>) kibocsátásának mérése, azzal a céllal, hogy az (EU) 2019/2088 rendelet 8. cikke szerint besorolt egyes termékek esetében a referenciaértéknél vagy a referenciaként szolgáló befektetési univerzumnál alacsonyabb karbonlábnyomot érjünk el. Az időszak során az Eurizon figyelemmel kísérte a pénzügyi eszközök kiválasztásának stratégiáit azok megfelelősége szempontjából, különös tekintettel arra, hogyan teljesítenek a portfóliók szén-dioxid-kibocsátás vonatkozásában;
- Fosszilis tüzelőanyagoknak való kitétség: kizárások, ill. korlátozások alkalmazása azon vállalatokra vonatkozóan, amelyek árbevételük legalább (i) 25%-át termikus szénhez kapcsolódó bányászati vagy villamosenergia-termelő tevékenységből, vagy (ii) árbevételük 10%-át olajhomok-kitermelésből szerzik. A meghatározott küszöbértékek alatti kitétséggel rendelkező kibocsátók esetében speciális szerepvállalási folyamatokat léptetünk életbe, amelyek korlátozásokhoz és/vagy kizárásokhoz vezethetnek a kezelt egyedi eszközök befektetési univerzuma tekintetében; ezekkel a tevékenységekkel azt szeretnénk megelőzni, hogy újabb termikus széntermelést vagy olajhomok-bányászatot célzó projektek induljanak, és elő kívánjuk segíteni az ilyen tevékenységek fokozatos „kivezetését”. Ennek keretében az Eurizon figyelemmel kíséri a „társadalmilag felelősnek” nem tekinthető ágazatokban tevékenykedő kibocsátókra vonatkozó korlátozások betartását. Az energetikai szektor szintén kiemelt célpontja volt a kezelt eszközökkel összefüggésben indult fenntarthatósági szempontú kibővített szerepvállalási tevékenységeknek. Az Eurizon ugyanis úgy véli, hogy a befektetők szerepe az energetikai átmenet folyamatában konkrét, mélyreható elemzések elvégzését és aktív párbeszéd kialakítását igényel a vállalatokkal és az érintett ágazatokkal, hogy megfelelően fel lehessen mérni az átállási potenciáljukat, azzal a céllal, hogy (i) a fenntartható tervekkel rendelkező ágazatokba és vállalatokba fektessünk be, és (ii) csökkentsük az olyan kibocsátókkal szembeni kitétséget, amelyek megítélésünk szerint nem szolgálják az átmenetet, vagy amelyek nem mutatnak kellő együttműködési készséget.

Ennek keretében az Eurizon Capital SGR 2021. november 1-jén csatlakozott az úgynevezett „Net Zero Asset Managers Initiative” (a továbbiakban: „NZAMI”) nemzetközi kezdeményezéshez: ezt olyan vagyongazdálkodó társaságok alkotják, amelyek elkötelezték magukat amellett, hogy támogatják az üvegházhatású gázok kibocsátásának 2050-ig történő nettó nullára csökkentését (az úgynevezett „Net Zero” elérését), összhangban a Párizsi Megállapásban kifejezett azon törekvéssel, hogy 2050-ig 1,5°C-ra korlátozzák a hőmérséklet emelkedését. Az Eurizon az NZAMI programon keresztül:

---

<sup>10</sup> Az éghajlatváltozás a jelenünk és a jövőnk egyik legnagyobb kihívása, és nemzetközi szinten egyre fokozottabb erőfeszítések figyelhetők meg a probléma kezelésére, kezdve a 2015-ben aláírt Párizsi Megállapással, amelyben több mint 190 ország vállalta, hogy a globális felmelegedés átlagát jóval 2 Celsius-fok alatt tartja az iparosodás előtti szinthez képest, és további erőfeszítéseket tesz arra, hogy 1,5 fokra korlátozza a hőmérséklet-emelkedést. Ezeket a célkitűzéseket később, a 2021 októberében Glasgow-ban megrendezett COP26 konferencián újból megerősítették, európai szinten pedig végül az Európai Bizottság által 2019-ben előterjesztett úgynevezett „zöld megállapodás” részletezte, amelyben az uniós országok vállalták, hogy az üvegházhatású gázok kibocsátását legalább 55%-kal csökkentik (az 1990-es szinthez képest), és 2050-re klímasegélyességet érnek el.

- hozzá akar járulni annak a célkitűzésnek a megvalósításához, hogy a szén-dioxid (CO<sub>2</sub>) kibocsátás a 2019-es szinthez képest átlagosan 50%-kal csökkenjen (ezt a célkitűzést az Éghajlatváltozási Kormányközi Testület a hőmérséklet 2050-ig történő 1,5°C-os emelkedésének mérsékléséhez szükséges feltételnek tekinti);
- erősíti a fenntarthatósági szempontú kibővített tulajdonosi szerepvállalás gyakorlatát a kevésbé fejlett kibocsátóknál (az úgynevezett „leamaradók”) és a jelentős hatást kifejtő ágazatokban („jelentős hatásúak”)
- a kötelezettségvállalástól számított 12 hónapon belül átláthatóságot kíván biztosítani, azzal a céllal, hogy (i) éves jelentést készítsen, és (ii) legalább ötévente felülvizsgálja az időközi célokat.

Az Eurizon részvétele az NZAMI kezdeményezésben a javuló erőforrásgazdálkodásában is megnyilvánul majd, ami a tevékenységei (pl. fogyasztás és igénybe vett energiaforrások) szénlábnyomának ellenőrzését is magában foglalja.

A felelős befektetés terén követett saját stratégiájával összhangban az Eurizon 2017-től nagy hangsúlyt helyez

- a nem hagyományos fegyverek elleni küzdelemre is: kizárások, ill. korlátozások a nem hagyományos fegyverek (gyalogsági aknák; kazettás bombák; nukleáris fegyverek<sup>11</sup>, szegényített urán; biológiai fegyverek; vegyi fegyverek; kimutathatatlan szilánkfegyverek; vakító lézerek; gyújtófegyverek; fehér foszfor) előállításában egyértelműen közvetlenül részt vevő vállalatokkal szemben. Ennek érdekében az Eurizon a tárgyidőszak során figyelemmel kísérte a korlátozások betartását az érintett kibocsátói kategóriákban.

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

Az Eurizon Capital SGR S.p.A. 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. A Vállalatnak bizalmi 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 portfóliókon keresztül befektet. Ebben a tekintetben a Vállalat fontosnak tartja a „külső vállalatirányítás” felügyeletét, azaz a befektetés tárgyát képező vállalatok irányításának vizsgálatát.

Ezért 2014 folyamán az Eurizon Capital SGR elfogadta az olasz alap- és vagyongazdálkodók szövetsége, az Assogestioni által meghatározott „Stewardship-elveket”<sup>12</sup>, összhangban az Európai Alap- és Vagyonkezelők 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 Vagyonkezelési divízió alapkezelő társaságai „A kezelt vagyont alkotó pénzügyi eszközökkel kapcsolatos beavatkozási és szavazati jogok (aktív tulajdonosi szerepvállalás) gyakorlására vonatkozó stratégiát is kidolgoztak annak érdekében, hogy a beavatkozási és szavazati jogok gyakorlása során garantálható legyen a függetlenség és az autonómia, az általuk kezelt, tulajdonviszonyt megtestesítő befektetésekkel kapcsolatos szavazati jogok diszkrecionális átruházása esetén.

Az Eurizon 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

<sup>11</sup> A nukleáris fegyverek elterjedésének megakadályozásáról szóló 1968. július 1-jei szerződést alá nem író államokban létrehozott kibocsátók nem vehetők figyelembe.

<sup>12</sup> Az Assogestioni által meghatározott elvek összhangban vannak az Európai Alap- és Vagyonkezelők Szövetsége (EFAMA) által jóváhagyott EFAMA Külső Irányítási Kódexben foglaltakkal.  
Fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokra vonatkozó nyilatkozat

szabályzatokban időről időre meghatározott minőségi/kvantitatív kritériumok alapján „relevánsnak” minősített vállalatokkal való összehasonlítást.

Ennek megfelelően az Eurizon célja, hogy jóelőre 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 nem szándékozik mikromenedzselni azoknak a tőzsdén jegyzett kibocsátóknak az tevékenységét, amelyekben érdekeltséggel rendelkezik, és nem zárja ki az érdekeltség elidegenítésének lehetőségét sem, amennyiben ez a leghatékonyabb módja az ügyfelek és a befektetők érdekei védelmének.

Az „Aktív tulajdonosi stratégiák (Fenntarthatósági szempontú kibővített szerepvállalás)” a következő beavatkozási módszereket írja elő a kibocsátókkal kapcsolatban:

- egyeztetés a vállalati irányító testületek tagjaival (beleértve a kisebbségi tagokat is) vagy az általuk kijelölt személyekkel, a felmerült problémák konkrét megvitatása érdekében:
  - az SGR központjában vagy videokonferencia (konferenciahívás) keretében szervezett, külön megbeszélések;
  - rendezvényeken, például előadásokon, szemináriumokon vagy konferenciákon való részvétel.

Az Eurizon úgy véli, hogy a befektetések által megcélzott kibocsátókkal kapcsolatos beavatkozás akkor a leghatékonyabb, ha az a vállalati irányító testülettel és a felső vállalatvezetéssel való közép- és hosszú távú kapcsolatra épül, mert ők ilyen helyzetekben nagyobb valószínűséggel tekintik hiteles és elkötelezett partnernek az intézményi befektetőket. Ebből a szempontból a beavatkozás kiegészíti mind a befektetési elemzést, mind a szavazati jog gyakorlását, mivel lehetővé teszi a kibocsátók meghatározott irányítási problémáinak kezelését, így első körben elkerülhető, hogy fontolóra kelljen venni a részesedés elidegenítését vagy az ellenszavazatot.

Ha azonban a befektetések által megcélzott kibocsátók nem állnak hozzá konstruktívan a beavatkozáshoz, az Eurizon adott esetben további intézkedéseket tesz, így például:

- együttműködést kezdeményez más intézményi befektetőkkel annak érdekében, hogy észrevételeket vagy konkrét kéréseket terjesszen elő bizonyos problémák kivizsgálására; vagy
- nyilvános bejelentéseket tesz vállalati közgyűléseken.

Mindenesetre, ha az Eurizon úgy ítéli meg, hogy a kibocsátókkal folytatott párbeszéd során nem ért el kielégítő eredményt, adott esetben a közgyűlés határozatairól való szavazáskor tartózkodik, vagy ellenük szavaz.

Az Eurizon figyelemmel kíséri a fenntarthatósági szempontú kibővített tulajdonosi szerepvállalás valamint a beavatkozási és szavazati jogok gyakorlása érdekében tett intézkedései hatékonyságát, és legalább évente egyszer felülvizsgálja a stratégiát és a szerepvállalási politikát. Az átláthatóság érdekében az Eurizon a weboldalán elérhetővé teszi az ezzel kapcsolatos dokumentumokat.

## **5. AZ EURIZON ÁLTAL BEVEZETETT NEMZETKÖZI SZABVÁNYOK**

Az Eurizon olyan eljárásokat támogat, amelyek a befektetések fenntarthatóságára és a szigorú vállalatirányítási követelményekre helyezik a hangsúlyt azon kibocsátók esetében, amelyekbe befektet. Ennek érdekében a felelős üzleti magatartás alábbi, nemzetközileg elismert normáit és elveit követi:

- 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](http://www.unpri.org) weboldalon érhető el.

- 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 kapcsolattartás, 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 beavatkozási és 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 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.

- A CDP (korábban „Carbon Disclosure Project”) független nonprofit szervezet, amely keretrendszerrel biztosít a vállalatok, országok, régiók és városok számára a környezeti hatásuk globális szintű mérésére, nyomon követésére, kezelésére és az ezzel kapcsolatos információk megosztására, azzal a céllal, hogy elősegítse az éghajlatváltozás mérséklésére irányuló intézkedéseket;
- „Net Zero Asset Managers Initiative”: az Eurizon SGR 2021. november 1-jén csatlakozott az úgynevezett „Net Zero Asset Managers Initiative” (a továbbiakban: „NZAMI”) nemzetközi kezdeményezéshez: ezt olyan vagyonkezelő társaságok alkotják, amelyek elkötelezték magukat amellett, hogy támogatják az üvegházhatású gázok kibocsátásának 2050-ig történő nettó nullára csökkentését (a továbbiakban: „Net Zero”), összhangban a Párizsi Megállapodást aláíró államok azon kötelezettségvállalásával, hogy csökkentsék az éghajlatváltozás hatásait és 2050-ig 1,5°C-ra korlátozzák a hőmérséklet emelkedését;
- az Institutional Investors Group on Climate Change (Intézményi Befektetők Éghajlatváltozási Csoportja): 2021 novemberétől az SGR csatlakozott az Intézményi Befektetők Éghajlatváltozási Csoportjához (IIGCC): a befektetőknek ez az európai szövetsége támogatja az együttműködést az éghajlatváltozással kapcsolatos kérdésekben és az üvegházhatású gázok nettó kibocsátásának csökkentése terén. Ebben a tekintetben az SGR felhasználja az IIGCC által kidolgozott, „Net Zero Investment Framework 1.5°C” (nettó nulla kibocsátás, 1,5°C) elnevezésű módszertani keretet, valamint közvetlen összehasonlításokat végez más alapkezelő társaságokkal, amelyek szintén tagjai a szervezetnek;
- Forum for Sustainable Finance (Fenntartható Pénzügyi Fórum): 2021 novemberében az SGR csatlakozott a „Fenntartható Pénzügyi Fórum<sup>13</sup>” (a továbbiakban: „Fórum”) elnevezésű nonprofit szervezethez, amelynek tagjai között pénzügyi szereplők és más, a befektetések környezeti és társadalmi hatásai iránt érdeklődő szervezetek vannak. A Fórum a fenntartható befektetésekkel kapcsolatos ismereteket és gyakorlatot népszerűsíti, azzal a céllal, hogy általánosan elfogadottá

<sup>13</sup>A Fórum tagja az EUROSIF hálózatnak, amelyben a következő 6 nemzeti fórum is részt vesz: FIR, FNG, Spainsif, SIF Ireland, Swiss Sustainable Finance, UK SIF.

tegye a környezeti, társadalmi és vállalati irányítási kritériumok integrálását a pénzügyi termékekbe és folyamatokba.

- a Nemzetközi Vállalati Irányítási Hálózat (ICGN): 2016 óta az SGR tagja az ICGN-nek, amely a globális vállalati irányítási és befektetői gondossági (stewardship) standardok terén meghatározó szerepet tölt be.

Ami az intézményi tevékenységeket illeti, 2002 óta az Intesa Sanpaolo anyavállalat nevében az Eurizon 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).

2012-ben az Eurizon Capital SGR az Európai Parlamentben a GLOBE EU Business Economy Environment (BEE) csoportjának alapító tagjai között volt.

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

2017 folyamán a Társaság csatlakozott az Európai Bankszövetség (EBF) zöld finanszírozással foglalkozó munkacsoportjához.

Az Eurizon Capital SGR emellett részt vett számos, a pénzügyi és környezeti fenntarthatóság és a bizalmi kapcsolat témakörében készült kiadvány elkészítésében, amelyek megtekinthetők az UNEP FI honlapján ([www.unepfi.org](http://www.unepfi.org)).

2019 óta az Eurizon is részt vesz az EFRAG immateriális javakkal foglalkozó tanácsadó testületében, 2020-ban pedig az Európai Bankszövetség megbízta, hogy képviselje az Európai Unió Bizottsága által a fenntartható beszámolási standardok meghatározására létrehozott projekt-munkacsoportban.

Az Európai Bankszövetség képviseletében az Eurizon jelenleg tagja az Ecolabel, az Európai Bizottság ökocímkek odaítélésére jogosult elnökségének.

## **6. AZ EURIZON ELKÖTELEZETTSÉGE A PÉNZÜGYI SZOLGÁLTATÁSOK FENNTARTHATÓSÁGA MELLETT**

Az Eurizon Capital SGR jövőképe és küldetése megfogalmazásában hangsúlyozza annak fontosságát, hogy az Intesa Sanpaolo csoport Vagyonkezelési divízióhoz tartozó vállalatok együttműködjenek a befektetések 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 irányítási 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 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 alábbi ábrán mutatjuk be az Eurizon elkötelezettségét illető legfontosabb fejlődési szakaszokat:

