



**EURIZON**  
ASSET MANAGEMENT

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

2024. június

## TARTALOMJEGYZÉK

ELŐSZÓ.....	3
1. NYILATKOZAT A BEFEKTETÉSI DÖNTÉSEKNEK A FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSOKRÓL.....	4
1.1. ÖSSZEFOGLALÓ.....	4
2. A FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSOK ISMERTETÉSE .....	6
2.1. FOLYAMATIRÁNYÍTÁS .....	6
2.2. A FENNTARTHATÓSÁGI KOCKÁZATOK CSÖKKENTÉSE ÉRDEKÉBEN BEVEZETETT SZABÁLYOZÁSOK.....	7
2.3. A BEFEKTETÉSI DÖNTÉSEK FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSAINAK AZONOSÍTÁSÁRA ÉS RANGSOROLÁSÁRA SZOLGÁLÓ POLITIKÁK ISMERTETÉSE .....	8
2.4. ALKALMAZOTT MÓDSZERTAN, ADATFORRÁSOK, ÉS AZ EZEKHEZ KAPCSOLÓDÓ KÜSZÖBÖK .....	12
3. A FENNTARTHATÓSÁGI AZ ESZKÖZÖK KEZELÉSEKOR SZÁMBA VETT KÁROS HATÁSOK MUTATÓI .....	14
4. SZEREPVÁLLALÁSI POLITIKÁK.....	28
5. NEMZETKÖZI STANDARDOKRA VALÓ HIVATKOZÁSOK.....	30

## 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) 2019/2088<sup>1</sup> európai parlamenti és tanácsi rendelet („SFDR”) 4. cikkének és (ii) a kapcsolódó végrehajtási rendeletek rendelkezéseinek megfelelően<sup>2</sup> (a 2022/1288/EU módosításait beleértve).

Az SFDR meghatározása szerinti pénzügyi piaci szereplőként és pénzügyi tanácsadóként az Eurizon Capital SGR és leányvállalatai elkötelezettek az átláthatóság (transzparencia) mellett abban a tekintetben, hogy miként veszik figyelembe a fenntarthatósági tényezőkre<sup>3</sup> gyakorolt főbb káros hatásokat a befektetési döntéseknél az ügyfeleiknek kínált pénzügyi termékek esetében.

---

<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 nyilatkozat, kellően figyelembe véve a méretüket, tevékenységeik jellegét, illetve nagyságrendjét, valamint az általuk kínált pénzügyi termékek típusait.”

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

<sup>3</sup> 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. NYILATKOZAT A BEFEKTETÉSI DÖNTÉSEKNEK A FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSOKRÓL

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

### 1.1. ÖSSZEFOGLALÓ

Az Eurizon Capital SGR (LEI-kód: 549300JNH2DV17Z80F28) figyelembe veszi a befektetési döntéseinek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait.

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

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

Ez a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokról szóló nyilatkozat a 2023. január 1-jétől 2023. december 31-ig tartó referencia-időszakra vonatkozik.

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 nyomonkövetését, 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. „ESG”) és a „fenntartható és felelősségteljes befektetések” (ún. „SRI”) elveit.

Az ellenőrzések az egyes társaságok által végzett tevékenységek nagyságrendjéhez, jellegéhez és hatásaihoz, valamint az ügyfelek rendelkezésére bocsátott egyes pénzügyi termékek jellemzőihez, célkitűzéseikhez és befektetési korlátaihoz igazodnak, és a következőkre is irányulnak:

- hogy ezen társaságok tevékenységei 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 elfogadtassa velük, 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 területének elemzői által is elvégezhető. Míg a pénzügyi termékeken keresztül megvalósuló befektetések jelentős része képes kedvezően hatni a befektetések tárgyát képező vállalatokra és a tevékenységük által érintettekre, 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 káros hatások sem egyformák. Az Eurizon csoport azonban úgy véli, hogy a befektetések potenciális káros hatásainak mérsékléséhez szükséges a társadalmi és környezeti problémáknak való kitettség megfelelő figyelemmel kísérése. A befektetések tárgyát képező vállalatok fenntarthatósági kockázatoknak<sup>4</sup> való kitettsége – a reputációs 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.

Ezért az Eurizon aktívan elkötelezett a befektetések káros hatásainak mérséklése mellett olyan konkrét stratégiák végrehajtása révén, amelyek a következőket irányozzák elő: i) a kibocsátók negatív szűrése, azzal a céllal, hogy korlátozza a nem "felelősnek" minősített ágazatokban (például a fosszilis tüzelőanyag- és a nem hagyományos fegyverek ágazatában) működő, vagy kritikus környezeti, társadalmi vagy vállalatirányítási problémákkal jellemezhető vállalatokkal szembeni kitettségből eredő kockázatokat, (ii) az ESG-tényezők pozitív integrálása a pénzügyi portfóliók elemzésébe, kiválasztásába és összetételébe, és (iii) a befektetést befogadó vállalatokkal való kapcsolattartás, valamint a fenntartható befektetések kiválasztása az (EU) 2019/2088 (ún. "SFDR-rendelet") szerint, és (iii) a befektetést befogadó vállalatokkal való kapcsolattartás a szavazati jogok gyakorlása és - amennyiben ez releváns- különösen a környezeti és társadalmi kérdésekre összpontosító kapcsolattartási tevékenységek révén. Továbbá, a befektetők és az érdekelt felek védelme érdekében az Eurizon csoport speciális mechanizmusokat irányoz elő (i) a befektetések fenntarthatósága érdekében alkalmazott módszerek átláthatóságának biztosítására, valamint (ii) a kockázatkezelésre, a kezelt eszközök által hozott megalapozott befektetési döntések nyomon követése érdekében.

Jelen nyilatkozat alkalmazásában az Eurizon - az adatok elérhetőségétől és minőségétől függően is - figyelembe veszi a hatályos szabályozásban előírt 16 mutató<sup>5</sup> a befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásairól, valamint 4 további mutatót, amelyek a következőkre vonatkoznak: a) az éghajlatra, különös tekintettel (i) a légköri szennyezőanyag-kibocsátásra és (ii) az olyan vállalatokba történő befektetésekre, amelyek nem fogadják el a szén-dioxid-kibocsátás csökkentésére irányuló kezdeményezéseket, b) társadalmi és munkavállalói kérdésekre, figyelemmel kísérve (i) a baleseti arányt a befektetésekből részesülő vállalatoknál és (ii) különös tekintettel a súlyos emberi jogi problémák és incidensek azonosított eseteinek számára.

Az Eurizon csoport külön ellenőrzéseket vezetett be a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásainak azonosítására, elemzésére és rangsorolására a hatások

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

<sup>5</sup> Az (EU) 2022/1288 felhatalmazáson alapuló rendelet meghatározza az SFDR 4. cikkében előírt információk tartalmát, módszertanát és bemutatását a főbb káros hatásokkal kapcsolatban a fenntarthatósági mutatókra vonatkozóan a jogalanyok szintjén i. az éghajlatra és egyéb környezeti káros hatásokkal kapcsolatos, valamint ii. a társadalmi és munkavállalói kérdések, az emberi jogok tiszteletben tartása, a korrupció és a megvesztegetés elleni küzdelem terén.

azonosítása és nyomon követése révén, az MSCI ESG Research szakosodott információszolgáltatótól szerzett adatok felhasználásával. Saját pénzügyi termékei kapcsán az Eurizon csoport vállalja, hogy (i) folytatja saját fenntarthatósági politikáinak fejlesztését azzal a céllal, hogy elősegítse a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások mérséklését, többek között új negatív és/vagy pozitív eszközválasztási stratégiák elfogadása révén, és (ii) a befektetésekkel érintett vállalatok felé irányuló tulajdonosi tevékenységeit arra összpontosítja, hogy azokat a fenntarthatósági gyakorlatuk javítására ösztönözze, és csak végső megoldásként fontolja meg a befektetések elidegenítését. Az Eurizon csoport azt is elismeri, hogy a környezetre és a társadalomra gyakorolt főbb káros hatások hatékony kezelése közös erőfeszítést igényel, és ezért betartja a felelős üzleti magatartás nemzetközileg elismert kódexeit és szabványait.

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

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

### **2.1. FOLYAMATIRÁNYÍTÁS**

Az Eurizon fenntarthatósági megközelítésének szerves részét képezi a befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt fő káros hatásainak azonosítása és a kapcsolódó kockázat csökkentő intézkedések meghatározása. Az Eurizon az ügyfelek és befektetők, valamint általánosabban a többi érdekelt fél felé vállalt kötelezettségeinek teljesítése érdekében egy speciális szervezeti modellt (vagy "keretrendszer") vezetett be, amely a vállalati szervek és az illetékes vállalati struktúrák bevonását igényli, annak érdekében, hogy biztosítsa:

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

Az Eurizon Capital SGR és leányvállalatai a fenntarthatósággal kapcsolatos kérdések kezelésében - beleértve az éghajlati és környezeti kockázatoknak az üzleti folyamatokba történő integrálását - az irányítást és az irányítás szerepét a megfelelő igazgatási szervekre ruházzák. Az Eurizon Capital SGR igazgatási szerve különösen igénybe veszi mind a szakosodott belső tanácsadó bizottságokat, mind a tanácsadói célú technikai bizottságokat, köztük a környezeti, társadalmi és vállalatirányításait (az úgynevezett "ESG-bizottság"), amely tanácsadó testületként támogatja a vezérigazgatót és az ügyvezető igazgatót az igazgatótanács elé terjesztendő javaslatok meghatározásában.

Ezért az Anyavállalat Környezeti, Társadalmi és Vállalatirányítási Bizottsága<sup>6</sup>:

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

Az elemzések eredményeit a pénzügyi, hitel- és működési kockázatokkal foglalkozó bizottságnak is bemutatják, amely a befektetési döntéseknek a kezelt eszközökre gyakorolt főbb káros hatásainak nyomon követéséért, valamint a fenntarthatósági kockázatokkal kapcsolatos főbb káros hatások

<sup>6</sup> 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 kapcsolattartáshoz használt stratégiák alkalmazásának ellenőrzésében.



mérséklésére irányuló intézkedések és a következő időszakra elfogadandó prioritások értékeléséért felelős kollégiumi testület.

Belső politikáinak megfelelő végrehajtása érdekében az Eurizon több vállalati struktúra bevonását tervezi, beleértve a vállalati ellenőrzési funkciókat is. E célból az Eurizon hibrid megközelítést alkalmaz, amely az Eurizon Capital SGR ESG és stratégiai aktivizmus egységét bízta meg azzal a feladattal, hogy felügyelje a fenntarthatósági elvek terjesztését és végrehajtását, elősegítve a környezeti, társadalmi és irányítási tényezők integrálását a befektetési folyamatba.

Konkréten az utóbbi szervezeti egység:

- felelős az ESG- és SRI-politikák kidolgozásáért és végrehajtásáért, valamint a kapcsolódó működési folyamatok megfelelő lebonyolításáért;
- figyelemmel kíséri a piaci gyakorlatokat, és beavatkozást javasol a felső vezetésnek az üzleti módszerekkel és folyamatokkal kapcsolatos innováció előmozdítása érdekében;
- felügyeli a Társaság által kezelt eszközökben lévő tőkebefektetésekhez kapcsolódó szavazati jogok gyakorlásával kapcsolatos tevékenységek megfelelő és hatékony végrehajtását;
- biztosítja az érintett kibocsátókkal folytatott, mind a vállalatirányítási, mind a környezetvédelmi és társadalmi kérdésekkel kapcsolatos szerepvállalási tevékenységek végrehajtását.

A befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásaira való konkrét hivatkozással a befektetési részleg hosszú távú fenntartható stratégiák (LTSS), illetve az ESG és stratégiai aktivizmus szervezeti egysége, valamint az Eurizon Capital SGR kockázatkezelési funkciója felügyeli a befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásainak azonosítására, elemzésére és rangsorolására irányuló tevékenységeket a megfelelő káros hatásmutatók nyomon követésével, valamint az MSCI ESG Research szakosodott információszolgáltatótól szerzett adatok felhasználásával.

## 2.2. A FENNTARTHATÓSÁGI KOCKÁZATOK CSÖKKENTÉSE ÉRDEKÉBEN BEVEZETETT SZABÁLYOZÁSOK

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

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

POLITIKA		FŐBB SZEMPONTOK	JÓVÁHAGYÁSI ÉS FRISSÍTÉSI FOLYAMAT
Fenntarthatósági politika	A fenntarthatósági kockázatoknak a befektetési folyamatba történő integrálására vonatkozó politika.	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Szerepek és felelősségi körök;</li> <li>▪ A fenntarthatósági kockázatoknak a kezelt eszközbefektetési folyamatba történő integrálásának folyamata;</li> <li>▪ A befektetési döntések főbb káros hatásainak azonosítása.</li> </ul>	Igazgatótanács 2023. november 29. (éves frissítés)
Szerepvállalási politika	A Társaság által a befektetéseiben érintett kibocsátókkal folytatott párbeszéd ösztönzése érdekében alkalmazott magatartást leíró politika, beleértve a befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásainak mérséklését azáltal, hogy a Társaság részvényesi elkötelezettségét beépíti a befektetési stratégiába.	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Szerepek és felelősségi körök;</li> <li>▪ A befektetést befogadó kibocsátók nyomon követési folyamatának leírása,</li> <li>▪ A beavatkozási folyamat meghatározása;</li> <li>▪ Az irányítási tevékenységek szempontjából kiemelt makroproblémák leírása és a főbb káros hatások azonosítása az azonosított makroproblémáknak megfelelően.</li> </ul>	Igazgatótanács 2024. március 27. (éves frissítés)

AZ EURIZON CAPITAL SGR S.p.A. ÉS LEÁNY-VÁLLALATAINAK A FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSOKRA VONATKOZÓ NYILATKOZATA

POLITIKA		FŐBB SZEMPONTOK	JÓVÁHAGYÁSI ÉS FRISSÍTÉSI FOLYAMAT
A szavazati jogok gyakorlására vonatkozó stratégia	A beavatkozás és szavazati jogok gyakorlásának módját és időpontját meghatározó politika, amely költség-haszon elemzésen alapul, amely figyelembe veszi az egyes kezelt portfóliók befektetési célkitűzéseit és politikáját is.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Szerepek és felelősségi körök;</li> <li>A beavatkozás és a szavazás kritériumainak és eljárásainak leírása;</li> <li>A szavazati jog gyakorlásának elvei és magatartása;</li> <li>Az összeférhetetlenség kezelésére vonatkozó eljárások</li> </ul>	Igazgatótanács 2023. december 20. (éves frissítés)
Kockázatkezelési rendszer	Az Eurizon vagy a kezelt eszközökre vonatkozó, az Eurizon vagy a kezelt eszközökre vonatkozó kockázatok - beleértve a fenntarthatósági kockázatokat is - azonosítására, vállalására, kezelésére, nyomon követésére és mérséklésére, valamint a tolerált kockázati szint meghatározására és ellenőrzésére irányuló stratégiák és politikák meghatározására irányuló politika.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Szerepek és felelősségi körök;</li> <li>A fenntarthatósági kockázatok kezelésére és nyomon követésére vonatkozó eljárások.</li> </ul>	Igazgatótanács, 2023. november 29. (éves frissítés)

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

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

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

Az Eurizon úgy véli, hogy a legtöbb gazdasági tevékenység a fenntarthatóság számos mutatóját befolyásolhatja, mind pozitív, mind negatív irányban. Ezek a hatások mind a befektetési fázis előtt, mind a portfólióeszközök tartása során jelentős egyéb felhangokkal társulhatnak, és a pénzügyi piaci szereplők és tanácsadók számára rendszeres újraértékelést igényelnek.

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

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

- 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 mechanizmusok<sup>7</sup>



alkalmazását: Negatív szűrés, korlátozások és kizárások<sup>8</sup> azzal a céllal, hogy csökkentsék a "nem felelősnek" tekintett vagy az ESG-kritikus kérdésekkel jellemezhető ágazatokban működő vállalatokkal szembeni kitettség kockázatát; ezek a korlátozások minden olyan termékre vonatkoznak, amely a fenntarthatósági kockázatokat beépíti a befektetési döntésekbe, az SFDR-rendelet 6. cikkének követelményeivel összhangban;

- Az ESG-tényezők pozitív szűrése a pénzügyi portfóliók elemzése, kiválasztása és összetétele során, a jó vállalati irányítási gyakorlatnak megfelelően; ebbe a kategóriába tartoznak azok a termékek, amelyek többek között a környezeti vagy társadalmi jellemzőket, vagy ezek kombinációját mozdítják elő, vagy amelyek fenntartható befektetési célkitűzéssel rendelkeznek, az SFDR-rendelet 8. és 9. cikkével összhangban, azaz amelyek:
  - célja, hogy olyan portfóliókat építsen, (i) amelyeket a befektetési univerzumát meghaladó ESG-pontszám jellemez, (ii) amelyek az ajánlati dokumentációban előírt konkrét pozitív és negatív kritériumokon alapuló befektetési kiválasztási folyamatokat alkalmaznak, például etikus és tematikus termékek; (iii) amelyek az SFDR-rendelet szerinti, fenntartható befektetési kritériumokon alapuló befektetési kiválasztási folyamatot alkalmaznak azáltal, hogy olyan kibocsátókba fektetnek be, amelyek tevékenysége hozzájárul egy vagy több fenntartható fejlesztési célhoz, például az ENSZ által támogatott fenntartható fejlesztési célokhoz (SDG-k); (iv) amelyek más kollektív befektetési formák befektetési jegyeinek kiválasztásán alapuló befektetési kiválasztási folyamatot alkalmaznak, (v) amelyek olyan befektetési kiválasztási folyamatokat alkalmaznak, amelyek figyelembe veszik a környezeti, társadalmi és irányítási kritériumok alapján meghatározott megfelelő referenciaértékek kialakításának logikáját, vagy amelyek olyan stratégiák végrehajtását foglalják magukban származtatott pénzügyi eszközökben, amelyek - többek között indexeken keresztül - környezeti és/vagy társadalmi tényezők alapján kiválasztott kibocsátóknak való kitettséget biztosítanak, (vi) amelyek támogatják a megcélzott kollektív befektetési vállalkozások szűrésén alapuló befektetési kiválasztási folyamatok alkalmazását, valamint az (vii) olyan befektetési kiválasztási folyamatok alkalmazását, amelyek az adott termék referencia-mutatójának (benchmark index) összetételénél is figyelembe veszik a környezeti, társadalmi és vállalati irányítási kritériumokat;
  - befektetési kiválasztási módszereket alkalmaznak annak érdekében, hogy i) az SFDR-rendelet szerinti fenntartható befektetéseket valósítsanak meg, vagy ii) mérhető pénzügyi megtérüléssel együtt társadalmi vagy környezeti hatást érjenek el;
- Irányítás, ami a befektetések tárgyát képező vállalatokkal való proaktív interakciót jelenti, amelyet a beavatkozási és szavazati jogok gyakorlásával és magukkal a vállalatokkal való kapcsolattartással érhetünk el;
- Átláthatóság a befektetők és az érdekeltek felé, ami megköveteli a befektetések fenntarthatóságával kapcsolatban elfogadott megközelítés kommunikációját mind i) a vállalatok szintjén, a honlapon elérhetővé tett konkrét fenntarthatósági politikák és kapcsolódó információk elfogadásával, mind ii) az egyes pénzügyi termékek szintjén, az ajánlati dokumentáció és a kapcsolódó marketingdokumentáció révén;
- Kockázatkezelés, a kezelt eszközök által hozott befektetési döntések tudatosságának figyelemmel kísérése, az ügyfelektől kapott felhatalmazással összhangban. Az Eurizon a végrehajtott befektetési stratégiák mindegyikére vonatkozóan konkrét döntéshozatali folyamatokat és működési korlátokat határozott meg, amelyek célja a kezelt portfóliókkal kapcsolatos - a hírnevet is érintő - kockázatok korlátozása, amelyek betartását a kockázatkezelési funkció a Compliance & AML funkció támogatásával felügyeli.

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

- Az emberi jogok tiszteletben tartása és a nem hagyományos fegyverek előállítása elleni küzdelem: a gazdasági rendszer hosszú távú fenntarthatóságára való törekvés az emberi tőkével való felelős gazdálkodáson és az alapvető emberi jogok tiszteletben tartásán alapul. Ennek érdekében arra ösztönzi azokat a vállalatokat, amelyekbe befektet, hogy az emberi jogi hatásokkal kapcsolatos

<sup>8</sup> A korlátozás a Limited Tracking Error termékek és az index követő termékek esetében (kivéve azokat, amelyek kifejezetten tartalmazzák ESG-tényezőket) azt jelenti, hogy a megengedett maximális közvetlen befektetés megegyezik a kibocsátónak a benchmarkban lévő súlyával.

átvilágítási eljárásokat hajtsanak végre, és támogatja a szilárd és tisztességes irányítási modellek elfogadását az emberi jogok megsértésének minimalizálása érdekében; ennek érdekében az Eurizon fenntarthatósági politikája előírja:

- kizárások vagy korlátozások alkalmazását azon kibocsátók esetében, amelyek (i) egyértelműen közvetlenül részt vesznek nem hagyományos fegyverek (gyalogsági aknák; kazettás bombák; nukleáris fegyverek; szegényített uránt alkalmazó fegyverek; biológiai fegyverek; vegyi fegyverek; láthatatlan repeszfegyverek; lézer; gyújtófegyverek; fehér foszfor) gyártásában és/vagy (ii) különösen jelentős társadalmi problémákkal küzdenek, amint azt az alacsonyabb ESG-besorolás (az "MSCI ESG Research" speciális információszolgáltató által a részvény- és kötvénybefektetési univerzumban a "CCC"-vel jelzi) kifejezi;
- párbeszéd a részt vevő vállalatokkal, ösztönözve a humán tőkével való hatékony gazdálkodást célzó politikák és gyakorlatok kidolgozását. A vállalatokat ugyanis arra szólítják fel, hogy a termelési lánc egészében védjék a munkavállalók egészségét és biztonságát, és olyan üzleti kultúrát alakítsanak ki, amely biztosítja a helyes gyakorlatokat az egészség és biztonság területén, és világos irányítási rendszert vezetnek be a nyomon követés és szükség esetén a korrekciós intézkedések meghozatala érdekében;
- az éghajlatváltozás enyhítése és az ahhoz való alkalmazkodás: a kibocsátók fenntartható fejlődését és növekedését befolyásolja az energiaátalakítási folyamat. E tekintetben az Eurizon a dekarbonizációs folyamatban lemaradónak (ún. "laggardoknak") tekintett vállalatokat helyezi előtérbe. Az Eurizon fenntarthatósági politikája előírja:
  - kizárások vagy korlátozások alkalmazását azon kibocsátókra, amelyek egyértelműen közvetlenül részt vesznek i. a termikus szénből történő villamosenergiatermelésben, valamint ii. olajhomok kitermelésében;
  - kizárások vagy korlátozások alkalmazását azon kibocsátókra, akiket különösen magas környezeti problémák jellemeznek, ahogyan azt a legalacsonyabb ESG minősítés (amely a "CCC"-nek felel meg, amelyet az "MSCI ESG Research" speciális információszolgáltató a részvény- és kötvénybefektetési univerzumban kiosztott) kifejezi;
  - olyan befektetési kiválasztási módszerek alkalmazását, amelyek integrálják: i. a fenntartható befektetési kritériumokon alapuló befektetési kiválasztási folyamatokat az SFDR-szabályokkal összhangban (ún. "fenntartható integráció"); ii. a kibocsátók által generált szénlábnyom mérési módszerei annak érdekében, hogy olyan portfóliókat hozzanak létre, amelyeket a befektetési univerzumnál alacsonyabb szénlábnyom jellemez (ún. "szénlábnyom");
  - olyan befektetési kiválasztási módszerek alkalmazását, amelyek célja: (i) hozzájárulni az ENSZ által támogatott fenntartható fejlődési célokhoz, az SFDR-szabályozásnak megfelelően (ún. "SDG befektetés"); ii) mérhető és pozitív társadalmi és/vagy környezeti hatást generálni, pénzügyi hozammal együtt (ún. "hatásbefektetés");
  - párbeszéd folytatását a befektetés tárgyát képező vállalatokkal az összegyűjtött információk növelése, a kritikus kérdések kezelése, az előrehaladás nyomon követése és általában véve az átláthatóság előmozdítása érdekében, a "Net Zero Asset Managers Initiative"<sup>9</sup> (NZAMI) és az "Climate Action 100+" kezdeményezéshez (CA100+) <sup>10</sup> való csatlakozással vállalt kötelezettségekkel összhangban;
- a biológiai sokféleség csökkenésének mérséklése és az erdőirtás elleni küzdelem: a kibocsátók biológiai sokféleségre<sup>11</sup> és ökoszisztémákra gyakorolt hatásai - többek között saját értékláncaikon keresztül - hozzájárulnak i. az erdőirtásból, a mezőgazdasági és akvakultúra céljára történő

<sup>9</sup> A vagyonkezelők egy nemzetközi csoportja által támogatott kezdeményezés, amely támogatja azt a célt, hogy 2050-re nulla nettó üvegházhatásúgáz-kibocsátást érjenek el, összhangban a Párizsi Megállapodást aláíró államok által tett kötelezettségvállalásokkal, amelyek célja az éghajlatváltozás hatásainak megfékezése és a hőmérséklet-emelkedés 2050-ig történő 1,5 Celsius-fokra való korlátozása.

<sup>10</sup> Egy olyan kollektív részvényesi szerepvállalási kezdeményezés, amely a Párizsi Megállapodással összhangban álló dekarbonizációs pályák elfogadását segíti elő a főbb globális üvegházhatásúgáz-kibocsátók számára.

<sup>11</sup> A biológiai sokféleség meghatározása szerint " a bármilyen eredetű élőlények közötti változatosságot jelenti, beleértve többek között a szárazföldi, tengeri és más vízi-ökológiai rendszereket, valamint az e rendszereket magukban foglaló ökológiai komplexumokat; ez magában foglalja a fajokon belüli, a fajok közötti sokféleséget és maguknak az ökológiai rendszereknek a sokféleségét." (Forrás: Biológiai Sokféleség Egyezmény).

átalakításból eredő szárazföldi és tengeri kizsákmányoláshoz, ii. a szennyezés okozta éghajlatváltozáshoz, iii. az invazív fajok terjedéséhez, valamint iv. a fenntarthatatlan halászati, vadászati és mezőgazdasági gyakorlatokhoz, amelyek kedvezőtlenül érinthetik az állat- és növénypopulációkat. E tekintetben az Eurizon fenntarthatósági politikája előírja:

- kizárások vagy korlátozások alkalmazását azokra a kibocsátókra, amelyek egyértelműen közvetlenül részt vesznek i. a termikus szénből történő villamosenergia-termelésben, valamint ii. olajhomokból történő olajkitermelésben ;
- kizárások vagy korlátozások alkalmazását a különösen nagy környezeti problémákkal küzdő kibocsátókra vonatkozóan, amit a legalacsonyabb ESG minősítés (amely az "MSCI ESG Research" speciális információszolgáltató által a részvény- és kötvénybefektetési univerzumban a "CCC"-nek felel meg) fejez ki;
- olyan befektetési kiválasztási módszerek alkalmazását, amelyek integrálják: i. a fenntartható befektetési kritériumokon alapuló befektetés kiválasztási folyamatokat az SFDR-szabályokkal összhangban (ún. "fenntartható integráció"); ii. a kibocsátók által generált szénlábnyom mérési módszereket annak érdekében, hogy olyan portfóliókat hozzanak létre, amelyeket a befektetési univerzuménál alacsonyabb szénlábnyom jellemez (ún. "szénlábnyom");
- befektetési kiválasztási módszerek alkalmazását, amelyek célja: (i) hogy hozzájáruljanak az ENSZ által támogatott fenntartható fejlődési célokhoz, az SFDR-szabályozásnak megfelelően (ún. "SDG befektetés"); illetve ii) mérhető és pozitív társadalmi és/vagy környezeti hatást generáljanak, pénzügyi hozammal együtt (ún. "hatásbefektetés");
- a befektetést fogadó vállalatokkal folytatott párbeszéd alkalmazását, abból a célból, hogy a kockázatos ágazatokba tartozó kibocsátók ösztönözze<sup>12</sup> a biológiai sokféleség megőrzésére irányuló hatékony stratégiák és politikák elfogadására, amelyek magukban foglalják a vezetőség és a vállalati szervek bevonását, valamint az átláthatóságot mind a vállalt kötelezettségek, mind az esetleges viták esetén;
- a jó vállalatiirányítási gyakorlatok elfogadása: Az Eurizon úgy véli, hogy a jó irányítási gyakorlatot alkalmazó vállalatok hatékonyabban tudják kezelni a vállalati kockázatokat. Ezért konstruktív megközelítést támogat azokkal a vállalatokkal, amelyekbe befektet, és tudatában van a vállalatiirányítási témákról folytatott párbeszéd fontosságának; ezekből az okokból az Eurizon<sup>13</sup> támogatja:
  - A befektetés tárgyát képező társaságok jó irányítási gyakorlatának elfogadását, nevezetesen a hatékony és eredményes irányítási struktúrák meglétét, a befektetés tárgyát képező társaságok alkalmazottaival való kapcsolatok és a javadalmazás tekintetében kritikus kérdések hiányát, valamint az adókötelezettségeknek való megfelelést;
  - Adott esetben a nagyobb ESG-kockázatnak kitett kibocsátókkal szembeni részvényesi szerepvállalási folyamatok elindítását, valamint kizárások vagy korlátozások bevezetését a különösen nagy vállalatiirányítási problémákkal küzdő kibocsátók esetében;
  - A szavazati jogok gyakorlását és a részvényesi szerepvállalási tevékenységeket; ebben az összefüggésben az Eurizon figyelembe veszi a legjobb piaci gyakorlatokat, beleértve az olasz vállalatiirányítási kódexet és a főbb nemzetközi vállalatiirányítási hálózatokat (pl. International Corporate Governance Network - ICGN).

Konkrétabban, a Eurizon a következő káros hatásmutatókat tekinti prioritásnak:

- Üvegházhatású gázok kibocsátása:
  - ÜHG-kibocsátás, összhangban az NZAMI és a CA100+ előfizetéséből eredő kötelezettségvállalásokkal;

<sup>12</sup> Példák: mezőgazdaság, halászat és akvakultúra, élelmiszer, italok és dohány, erdőgazdálkodás, hőszolgáltatások, építőipar, villamosenergia- és vízellátás, ellátási láncok és szállítás, vegyipar, polgári repülés, ingatlanügyletek, bányászat és fémipar, kiskereskedelmi fogyasztási cikkek, olaj és gáz, gépjárműipar, egészségügy, elektronika, biztosítás és tőkekezelés, banki tevékenység és digitális kommunikáció.

<sup>13</sup> Az Eurizon irányítási tevékenységei részeként az érintett tőzsdén jegyzett kibocsátóktól és tanácsadóiktól megköveteli, hogy biztosítsák, hogy előzetes hozzájárulás nélkül ne közöljenek olyan információkat, amelyek veszélyeztethetik a pénzügyi eszközökkel való kereskedés lehetőségét.

- A karbonlábnyom következetesen egy olyan termék népszerűsítése, amelynek célja, hogy a benchmarknál vagy a befektetési univerzumnál alacsonyabb lábnyomot érjen el;
- Fosszilis tüzelőanyagoknak való kitettség, figyelembe véve a termikus szénből történő villamosenergiatermelésre elfogadott kizárási kritériumokat, valamint ii) olaj kitermelése olajhomokból;
- Biodiverzitás:
  - A biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeket hátrányosan érintő tevékenységek a részt vevő kibocsátókkal folytatott párbeszéd előmozdításával, a *Nature Action 100 kezdeményezésben* (<sup>14</sup>) való tagságból eredő kötelezettségvállalásokkal összhangban;
- A társadalmi és munkavállalói kérdésekkel kapcsolatos mutatók:
  - Nem hagyományos fegyvereknek (gyalogsági aknák, kazettás bombák, vegyi és biológiai fegyverek) való kitettség, összhangban a nem hagyományos fegyverek előállításában egyértelműen érintett vállalatokra vonatkozó kizárási kritériumokkal.

#### 2.4. ALKALMAZOTT MÓDSZERTAN, ADATFORRÁSOK, ÉS AZ EZEKHEZ KAPCSOLÓDÓ HIBAHATÁROK

A kedvezőtlen hatásmutatók kiszámításához az Eurizon egy speciális belső alkalmazással rendelkezik, amely lehetővé teszi, hogy ezeket a kitettségeket az egyes kezelt termékek szintjén számítsák ki, majd mind a szervezet szintjén, mind pedig az eszközkézelési részleg szintjén összesítve.

A bemutatott adatok az Eurizon Capital SGR és a vagyonkezelési részleghez tartozó EU-s leányvállalatok által kibocsátott eszközökre vonatkoznak. A nyilatkozat nem vonatkozik a más pénzügyi piaci szereplők által az egyes szereplőkkel kötött portfóliókezelési megbízások alapján kezelésre átadott portfóliókra.

A monitoringtevékenységek az MSCI ESG Research szakosodott információszolgáltató által alkalmazott módszereken és az általa gyűjtött információkon alapulnak. 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 vállaltokba és önálló kibocsátókba történtek, (ii) azon vállaltokba és önálló kibocsátókba történtek, melyek portfóliói a UCI-okban<sup>10</sup> megtalálhatók, (iii) közvetlenül harmadik UCI-okba történtek az adatszolgáltató szerint.

Adott esetben a számításhoz rendelkezésre álló adatoktól függően a hatásmutatókat a vonatkozó portfólió kitettségek figyelembevételével számították ki. Például az "üvegházhatású gázok kibocsátása" mutató kiszámításánál figyelembe vették az olyan vállalatokba történő közvetlen és közvetett befektetéseket, amelyekről rendelkezésre álltak a vonatkozó adatok. A PAI-mutató 2023-ra vonatkozó adatait a kedvezményezett vállalatokba és állami kibocsátókba történő összes befektetés figyelembevételével számították ki: i) a részvény- és kötvényfinanszírozási eszközökből eredő közvetlen, ii) a kapcsolt kollektív befektetési formák portfóliójából eredő közvetett<sup>15</sup>, iii) az MSCI ESG Research által megadott, harmadik féltől származó kollektív befektetési formákból eredő közvetett, és iv) a származtatott pénzügyi eszközökből eredő közvetett befektetések alapján. Ahol szükségesnek ítélték, a kiszámított értékek a vagyonkezelési részleghez tartozó EU-s társaságok által kezelt nettó eszközökhöz kapcsolódnak.

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

A fent leírt módszereket és az itt bemutatott információkat befolyásolja a kibocsátók által közvetlenül jelentett és az adatszolgáltató által gyűjtött adatok korlátozott hozzáférhetősége, valamint az utóbbiak által végzett becslések minősége. E nyilatkozat esetében az Eurizon ezért az általa gyűjtött és az információszolgáltatótól kapott adatokra támaszkodik, amelyeket mind a referenciaterületen való

<sup>14</sup> Együttműködési kezdeményezés, amely arra ösztönzi az intézményi befektetőket, hogy a biológiai sokféleség csökkenése és az erdőirtás elleni küzdelem legjobb gyakorlatát alkalmazzák.

<sup>15</sup> Az Eurizon Capital SGR vagy más, ugyanahhoz a csoporthoz tartozó alapkezelő társaságok által kezelt befektetési alapok és SICAV-ok.

relevancia, mind a szolgáltatott adatok lefedettségi szintje (beleértve a becsléseket is) alapján választott ki.

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

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

A "magánpiacok" (magánpiacok) tekintetében a káros hatások értékelése az adatok elérhetőségétől és minőségétől, valamint az információforrások és a strukturált vállalati beszámolók elérhetőségétől függ, ezért technikai okokból nem biztos, hogy felmérhető. E tekintetben, tekintettel az Eurizon Capital Real Asset SGR S.p.A. leányvállalatának üzleti jellegére, amelyet más alapkezelő társaságok (multi managerek) i. alternatív befektetési alapjainak (ABA) kiválasztása, ii. társbefektetések és iii. tőzsdén nem jegyzett eszközökbe történő közvetlen befektetések jellemeznek, az ilyen befektetések hozzájárulását nem lehetett figyelembe venni a hatásmutatók kiszámításakor. Ezekben a helyzetekben az Eurizon az átvilágítási fázisok során megfelelő kérdőívek segítségével veszi figyelembe választásainak főbb káros hatásait, amelyek az egyes befektetési lehetőségek környezeti és/vagy társadalmi jellemzőinek előmozdítását értékelik a környezeti, társadalmi és irányítási kérdések minőségi/kvantitatív elemzése alapján. A legjobb szándék elve szerint az Eurizon elkötelezett amellett, hogy ezeket az adatokat beépítse a lenti nyilatkozatba.

### 3. AZ ESZKÖZÖK KEZELÉSEKOR SZÁMBA VETT KÁROS HATÁS MUTATÓK

Ez a szakasz összefoglalja az Eurizon által a kezelt eszközök nevében végrehajtott befektetések káros hatásainak értékelésére vonatkozó hatályos szabályozással összhangban figyelembe vett környezeti és társadalmi mutatókat<sup>16</sup> :

---

<sup>16</sup> A 2022-es évre vonatkozóan a mutatókat a vonatkozó kitettségek és a kapcsolódó eszközosztályba (vállalati vagy állami) történő összes befektetés összehasonlításával számították ki. Annak érdekében, hogy a 2022-es és 2023-as adatok összehasonlíthatók legyenek, az Eurizon a 2023-as évre alkalmazott módszertan szerint újraszámította a 2022-es évet (úgynevezett "2022-es pro-forma").



**A befektetést befogadó vállalatokba történő befektetésekre alkalmazandó mutatók**

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérszám	Hatás 2023	Hatás 2022	Magyarázat <sup>17</sup>	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok	
<b>ÉGHAJLAT-POLITIKAI ÉS EGYÉB KÖRNYEZETI MUTATÓK</b>						
Üvegház-hatásúgáz-kibocsátás	1. Üvegházhatású gázok kibocsátása	1. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások	4.884.059	16.576.166 / 12.405.499 (2022-es proforma)	<p><b>Ez a mutató mutatja be a befektetések tárgyát képező kibocsátók legfrissebb becslült 1. körbe tartozó ÜHG-kibocsátási adatait. Ez a kibocsátás a tulajdonukban álló vagy általuk irányított forrásoktól származik.</b></p> <p><b>Lefedettség:</b> Jelentős</p> <p><b>A jelentett adatokat befolyásolja a mutató megnövekedett lefedettsége.</b></p>	<p><b>Elfogadott intézkedések:</b></p> <p><b>Kizárások/korlátozások:</b> Eurizon a következő kibocsátókba történő befektetés kizárását/korlátozását irányozza elő: olyan vállalatok, amelyek (i) összes bevétele legalább a) 25%-a a termikus szén kitermeléséből és abból előállított elektromos áramból származik, b) bevételeinek legalább 10%-a olajmokokból történő olaj kitermeléséből származik, valamint (ii) magas környezetvédelmi kockázatot jelentenek, amit a részvény- és kötvénybefektetési univerzumban a legalacsonyabb (az "MSCI ESG Research" szakosodott információszolgáltató által kiosztott "CCC"-nek megfelelő) ESG-besorolás bizonyít.</p> <p><b>Karbonlábnyom:</b> az Eurizon, egy meghatározott termékcsoport esetében integrálja a kibocsátók karbonlábnyomát (1. és 2. körbe tartozó üvegházhatású gázkibocsátás a bevételhez viszonyítva), hogy olyan portfóliókat alakítson ki, amelyek "karbonlábnyoma" alacsonyabb, mint a befektetési univerzumuké.</p> <p><b>Hatásos befektetés:</b> Eurizon egy meghatározott termékcsoportra vonatkozóan előírja, hogy a zöld, társadalmi és fenntarthatósági kötvényekbe történő befektetések átvilágítása során többek között figyelembe kell venni a kibocsátó nem megújuló energiafogyasztásból és -termelésből való részesedésének értékelését. Az átvilágítási folyamat összhangban van a Nemzetközi Tőkepiaci Szövetség (ICMA) által meghatározott zöld kötvény alapelvekkel (GBP), a szociális kötvény alapelvekkel (SBP) és a fenntarthatósági kötvényekre vonatkozó iránymutatásokkal (SBG), illetve az EU zöld kötvény szabványával (GBS).</p> <p><b>Irányítás – részvényesi szerepvállalás:</b> Az Eurizon elősegíti a párbeszédet az éghajlatvédelem szempontjából kevésbé fejlett és a kevésbé környezetbarát ágazatokban tevékenykedő kibocsátókkal.</p>
		2. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások	1.267.316	3.012.491 / 1.212.225 (2022-es proforma)		

<sup>17</sup> A lefedettség lényegességi tartományai: minden mutató esetében a lefedettséget az adott mutató szempontjából releváns eszköztályaiknak való kitétséghez viszonyítva számítják ki. Közvetlen és közvetett befektetések vállalati kötvényekbe és részvényekbe az 1. táblázatban szereplő 1-14. PAI-k esetében, valamint a 2. és 3. táblázatban szereplő PAI-k esetében, közvetlen és közvetett befektetések állampapír-kibocsátók kötvényeibe a 15-16. PAI-k esetében. A lefedettségi intervallumok meghatározásához használt kritériumok: i) fő: az információszolgáltató által rendelkezésre bocsátott adatok (kibocsátói szinten) 70% feletti aránya; ii) elterjedt: az adatok 50% és 70% közötti aránya; iii) jelentős: az adatok 30% és 50% közötti aránya; iv) mérsékelt: az adatok 10% és 30% közötti aránya; és v) maradék: az adatok 10% alatti aránya.

**A befektetést befogadó vállalatokba történő befektetésekre alkalmazandó mutatók**

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérszám	Hatás 2023	Hatás 2022	Magyarázat <sup>17</sup>	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
				Lefedtség: Jelentős A jelentett adatokat befolyásolja a mutató megnövekedett lefedettsége.	A kizárási küszöbértékek alatti termikus szén- és olajhomok-ágazatoknak kitett kibocsátókra speciális kötelezettségvállalási folyamatok vonatkoznak, amelyek korlátozásokat és/vagy kizárásokat eredményezhetnek a kezelt eszközök befektetési univerzumából. E rendelkezés célja annak biztosítása, hogy a termikus szénhez kapcsolódó új bányászati vagy energiatermelési tevékenységek, illetve új olajhomok-kitermelési projektek ne kerüljenek kidolgozásra, valamint az ilyen tevékenységek fokozatos "kivezetésének" ellenőrzése.
	3. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások (tonna CO2 egyenértékű)	38.756.620	96.122.217 / 39.500.594 (2022-es proforma)	Ez a mutató mutatja be a befektetések tárgyát képező kibocsátók legfrissebb becsült Hatáskör 3. körbe tartozó ÜHG-kibocsátási adatait. Ez a kibocsátás a közvetlen, a nem a tulajdonukban álló vagy az általuk nem irányított forrásoktól származik. Lefedtség: Jelentős A jelentett adatokat befolyásolja a mutató megnövekedett lefedettsége.	Ezen túlmenően az Eurizon értékeli a fosszilis tüzelőanyag-ágazatban működő befektetést befogadó vállalatok átállási terveinek hitelességét azáltal, hogy elemzi az i. abszolút és/vagy relatív üvegházhatásúgáz-kibocsátáscsökkentési célokra, ii. az "energiamix" várható alakulására, iii. a beruházási tervek, valamint iv. a széndioxid-leválasztási és szén-dioxid-kiegyenlítési technológiák alkalmazására vonatkozó információkat. Végül az Eurizon a 2024-es évre az éghajlatváltozás mérséklésének és az ahhoz való alkalmazkodásnak a kérdését azon kiemelt témák közé sorolta, amelyekkel kapcsolatban a befektetéssel érintett vállalatokkal együtt irányítási tevékenységet kíván folytatni. <b>Irányítás - A szavazati jogok gyakorlása:</b> Az Eurizon kötelezettséget vállal arra, hogy többek között az úgynevezett "Say on Climate" kezdeményezéssel kapcsolatos vezetőségi javaslatokról szavaz. E tekintetben az Eurizon Capital SGR egy speciális belső keretrendszert fogadott el, amely a részvényeseknek a közgyűlésen bemutatott "Átmeneti tervekben" szereplő információk elemzésén alapul. 2023-ban az Eurizon Capital SGR megszavazott:
	ÜHG-összkibocsátás (tonna CO2 egyenértékű)	44.929.717	115.710.874 / 53.118.318 (2022-es proforma)	Ez a mutató mutatja be a befektetések tárgyát képező kibocsátók legfrissebb 1., 2. és 3. körbe tartozó teljes ÜHG-kibocsátási adatait. Fedezet: Jelentős A jelentett adatokat befolyásolja a mutató megnövekedett lefedettsége.	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 18 állásfoglalást a "Say on Climate" javaslatról;</li> <li>- 23 állásfoglalást a nem pénzügyi kimutatással/társadalmi felelősségvállalásról szóló jelentéssel kapcsolatban;</li> <li>- 6, a részvényesek által benyújtott határozatot, amelyekben arra kéri a vállalatot, hogy a részvényesek közgyűlésén terjessze elő a "Say on Climate" (mondjuk el az éghajlatról) kérdést;</li> <li>- 51, a részvényesek által benyújtott határozatot, amelyekben arra kéri a vállalatot, hogy készítsen megfelelő jelentést a vállalat által az éghajlatváltozással kapcsolatos kockázatok kezelése érdekében végrehajtott politikák hatékonyságának értékelésére.</li> </ul> <b>Net Zero Asset Managers Initiative (NZAMI):</b> Az Eurizon Capital SGR csatlakozik a NZAMI kezdeményezéshez, amelynek célja, hogy a Párizsi Megállapodást aláíró államok kötelezettségvállalásaival összhangban 2050-re
2. Karbonlábnyom	Karbonlábnyom (tonna CO2-egyenérték milliő befektetett tőkére)	216	544 / 198 (2022-es proforma)	Ez a mutató a befektetést befogadó	

AZ EURIZON CAPITAL SGR S.p.A. ÉS LEÁNY-VÁLLALATAINAK A FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁ-SOKRA VONATKOZÓ NYILATKOZATA

**A befektetést befogadó vállalatokba történő befektetésekre alkalmazandó mutatók**

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás 2023	Hatás 2022	Magyarázat <sup>17</sup>	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
	vetítve, súlyozott átlagban kifejezve)			kibocsátók legutóbbi összesített üvegházhatásúgáz-kibocsátását mutatja, a bejelentett vagy becsült 1. és 2. körbe tartozó kibocsátások és a becsült 3. körbe tartozó kibocsátások alapján. kibocsátás kifejezve egymillió befektetett eurónként. Lefedettségi: Jelentős A jelentett adatokat befolyásolja a mutató megnövekedett lefedettsége.	elérje az üvegházhatású gázok nulla nettó kibocsátását a kezdeményezés keretében meghatározott eszközök körzete tekintetében.  2023 februárjában az Eurizon Capital SGR közzétette a "Net Zero Progress Report" című jelentést, amely bemutatja, hogy az üzletág hogyan halad a 2022 novemberében közölt célokkal szemben.  <b>Éghajlatvédelmi akció 100+ (CA100+):</b> Az Eurizon Capital SGR 2023 novemberétől csatlakozik a "Climate Action 100+" elnevezésű kollektív kötelezettségvállalási kezdeményezéshez, amely a világ 170 legnagyobb üvegházhatásúgáz-kibocsátójával való összehasonlítással segíti elő az üvegházhatású gázok kibocsátásának csökkentését a Párizsi Megállapodásokkal összhangban.  <b>A következő időszakra kitűzött célok:</b> Az Eurizon vállalja, hogy figyelemmel kíséri az adatszolgáltatótól származó adatok elérhetőségét azzal a céllal, hogy a legjobb erőfeszítések elve alapján további információkat integráljon a jövőbeli nyilatkozatokba.
3. A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG-intenzitása	A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG-intenzitása (súlyozott átlagban kifejezett CO <sub>2</sub> -tonna egymillió eurós forgalomra vetítve)	399	1043 372 (2022-es proforma)	Ez a mutató mutatja be a legfrissebb kumulált ÜHG-kibocsátást a jelentett vagy becsült Hatáskör 1, 2 körbe és a becsült 3. körbe tartozó kibocsátás alapján a legutóbbi egymillió eurónkénti bevételükre vetítve. Lefedettségi: Jelentős A jelentett adatokat befolyásolja a mutató megnövekedett lefedettsége.	Az Eurizon Capital SGR vállalja, hogy legalább öt évente felülvizsgálja a NZAMI kezdeményezéshez kapcsolódó célokat, hogy a kezdeményezés hatálya alá tartozó eszközöket fokozatosan bővítse, az időről időre rendelkezésre álló módszertani fejlesztésekkel összhangban.  Az Eurizon elkötelezett a fenntarthatósági és részvényesi szerepvállalási politikájának folyamatos fejlesztése mellett is, összhangban a szabályozás fejlődésével, valamint a nemzeti és nemzetközi legjobb gyakorlatokkal.  Végezetül, az Eurizon az irányítási tevékenységeinek keretein belül továbbra is figyelemmel kíséri a további kollektív kezdeményezéseket, hogy értékelje az egyéb lehetséges csatlakozási lehetőségeket és elősegítse a kibocsátókkal folytatott párbeszédet.
4. A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásoknak való kitettség	A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya (%)	5,1%	4,4% 4,1% (2022-es proforma)	Ez a mutató a fosszilis energiaforrások piacán aktív vállalatoknak való kitettségét mutatja be, a kőolaj, a kőszén és a földgáz kitermelését, feldolgozását, tárolását és szállítását is beleértve. Lefedettségi: Jelentős	

AZ EURIZON CAPITAL SGR S.p.A. ÉS LEÁNY-VÁLLALATAINAK A FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSOKRA VONATKOZÓ NYILATKOZATA

A befektetést befogadó vállalatokba történő befektetésekre alkalmazandó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérszám	Hatás 2023	Hatás 2022	Magyarázat <sup>17</sup>	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok	
				A jelentett adatokat befolyásolja a mutató megnövekedett lefedettsége.		
5. A nem megújuló energiafogyasztás és -termelés aránya	A befektetést befogadó vállalkozások nem megújuló energiaforrásokból származó nem megújuló energiafogyasztásának és nem megújuló energiatermelésének aránya a megújuló energiaforrásokhoz képest, az összes energiaforrás százalékában kifejezve (% súlyozott átlagban kifejezve)	30,3%	71,5% 25,1% (2022-es proforma)	Ez a mutató bemutatja A nem megújuló energiaforrásból származó nem megújuló energia felhasználásának és termelésének arányát a teljes energiafelhasználásra és/vagy termelésre vetítve. Lefedettségi: Jelentős A jelentett adatokat befolyásolja a mutató megnövekedett lefedettsége.		
6. Energiafogyasztási intenzitás nagy éghajlati hatású ágazatonként	A befektetést befogadó vállalkozások energiafogyasztása GWh/millió EUR bevételben, nagy éghajlati hatású ágazatonként (gigawattóra/millió euró árbevétel súlyozott átlagban kifejezve)	0,62	1,24 0,44 (2022-es proforma)	Ez a mutató mutatja be a kibocsátók energiafelhasználását GWh/egymillió euró bevételben mérve az éghajlatra nagy hatást gyakorló szektorokban, amely a gazdasági tevékenységi kódex (NACE) meghatározása szerint történt. Lefedettségi: Jelentős A jelentett adatokat befolyásolja a mutató megnövekedett lefedettsége.		
Biológiai sokféleség	7. A biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeket hátrányosan érintő	Olyan, a biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeken vagy azok közelében található telephelyekkel/	0,08%	0,02% 0,02% (2022-es proforma)	Ez a mutató bemutatja azon kibocsátók arányát, amelyek biológiai sokszínűség szempontjából érzékeny	<b>Elfogadott intézkedések:</b> <b>Irányítás – részvényesi szerepvállalás:</b> A 2024-es évre az Eurizon a biológiai sokféleség csökkenésének mérséklése és az erdőirtás elleni küzdelem témáját jelölte meg azon kiemelt kérdések között, amelyekkel kapcsolatban a befektetéssel érintett vállalatokkal közös felelősségvállalási tevékenységet kíván folytatni.

AZ EURIZON CAPITAL SGR S.p.A. ÉS LEÁNY-VÁLLALATAINAK A FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSOKRA VONATKOZÓ NYILATKOZATA

**A befektetést befogadó vállalatokba történő befektetésekre alkalmazandó mutatók**

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás 2023	Hatás 2022	Magyarázat <sup>17</sup>	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
tevékenységek	műveletekkel rendelkező befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya, ahol a befektetést befogadó vállalkozások tevékenysége negatív hatást gyakorol ezekre a területekre (%).			területek közelében található, valamint a környezetre gyakorolt súlyos vagy nagyon súlyos hatásai miatt jogvitába került. Lefedettségi: Jelentős A jelentett adatokat befolyásolja a mutató megnövekedett lefedettsége.	<p><b>Nature Action 100 (NA100):</b> Az Eurizon Capital SGR 2023 novemberétől csatlakozott a "Nature Action 100" elnevezésű kollektív kötelezettségvállalási kezdeményezéshez, amely arra ösztönzi az intézményi befektetőket, hogy a biológiai sokféleség csökkenése és az erdőirtás elleni küzdelem legjobb gyakorlatát alkalmazzák, valamint a kezdeményezés által kiválasztott, 8 "kulcsfontosságú" ágazatból (biotechnológia és gyógyszeripar; vegyipar; személyes fogyasztási cikkek; fogyasztási cikkek kiskereskedelme; élelmiszer- és ital-kiskereskedelem; erdészet és csomagolás; fémek és bányászat) kiválasztott 100 vállalattal vegyenek részt.</p> <p>Az Eurizon Capital SGR a NA100 kezdeményezésben való részvételével összhangban párbeszédet folytat a biológiai sokféleség csökkenésének mérséklése és az erdőirtás elleni küzdelem érdekében egyes kibocsátókkal.</p> <p>Ebben az összefüggésben az Eurizon Capital SGR belső szűrési módszertant határozott meg, amelynek célja azon kibocsátók azonosítása, amelyek képesek negatív hatást gyakorolni a biológiai sokféleségre i. a termelési helyszínek érzékeny területek és törékeny ökoszisztémák közelében való elhelyezkedése vagy ii. saját tevékenységük miatt.</p> <p>Az NA100-ban történő részvétellel összhangban az Eurizon Capital SGR megköveteli az azonosított vállalatoktól:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– a kifejezett vállalati kötelezettségvállalást a biológiai sokféleség csökkenésének mérséklésére és az ökoszisztémák védelmére;</li> <li>– a biológiai sokféleséggel kapcsolatos hatások, kockázatok és lehetőségek értékelését és jelentését a saját értékláncukban is;</li> <li>– i. a természeti erőforrásokkal kapcsolatos kockázatok csökkentésére és a lehetőségek kiaknázására vonatkozó, időhöz kötött, kontextus-specifikus célok kommunikálását, valamint a kitűzött célok elérése terén elért éves előrehaladás közzétételét, ii. az ezek elérésére irányuló tervek, és iii. az elért eredmények kommunikálását;</li> <li>– a biológiai sokféleség megőrzésével és védelmével kapcsolatos kérdések felügyeletét a megfelelő felügyeleti szervek által, valamint a természethez kapcsolódó függőségek, hatások, kockázatok és lehetőségek értékelését és kezelését a vezetés által;</li> <li>– az érdekelt felekkel való együttműködést a meghatározott tervek végrehajtását és a célkitűzések elérését elősegítő környezet megteremtése érdekében.</li> </ul>

AZ EURIZON CAPITAL SGR S.p.A. ÉS LEÁNY-VÁLLALATAINAK A FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSOKRA VONATKOZÓ NYILATKOZATA

**A befektetést befogadó vállalatokba történő befektetésekre alkalmazandó mutatók**

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérszám	Hatás 2023	Hatás 2022	Magyarázat <sup>17</sup>	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
						<p><b>Irányítás - A szavazati jogok gyakorlása:</b> Az Eurizon elkötelezett a szavazati jog gyakorlása mellett, összhangban az erdőirtás elleni küzdelemre és a biológiai sokféleség csökkenésének mérséklésére irányuló szándékával.</p> <p><b>A következő időszakra kitűzött célok:</b> Az Eurizon elkötelezett a fenntarthatósági és részvényesi szerepvállalási politikájának folyamatos finomítása mellett is, összhangban a szabályozás fejlődésével, valamint a nemzeti és nemzetközi legjobb gyakorlatokkal.</p> <p>Végezetül, az Eurizon az irányítási tevékenységeinek keretein belül továbbra is figyelemmel kíséri a további kollektív kezdeményezéseket, hogy értékelje az egyéb lehetséges csatlakozási lehetőségeket és elősegítse a kibocsátókkal folytatott párbeszédet.</p>
Víz	8. Vízbe történő kibocsátások	A befektetést befogadó vállalkozás által előidézett vízbe történő kibocsátások tonna/millió EUR befektetésben, súlyozott átlagként kifejezve (súlyozott átlagban kifejezve)	0,22	62,74 20,67 (2022-es proforma)	Ez a mutató bemutatja a vízkibocsátás tonnában mért összegét, amelyet a vállalatok befektetéseivel súlyoztak egymillió befektetett eurónként. Lefedettségi: Jelentős A jelentett adatokat befolyásolja a következők fokozott lefedettsége a jelzőt.	<p><b>Elfogadott intézkedések:</b></p> <p><b>Irányítás – részvényesi szerepvállalás:</b> Az Eurizon Capital SGR a NA100 kezdeményezésben való tagságával összhangban támogatja a biológiai sokféleség csökkenésének mérséklésére és az erdőirtás elleni küzdelemre irányuló kezdeményezéseket.</p> <p><b>Irányítás - A szavazati jogok gyakorlása:</b> Az Eurizon Capital SGR elkötelezett a szavazati jog gyakorlása mellett, összhangban az erdőirtás és a biológiai sokféleség csökkenése elleni küzdelem célkitűzésével.</p> <p><b>A következő időszakra kitűzött célok</b> Az Eurizon elkötelezett a fenntarthatósági és részvényesi szerepvállalási politikájának folyamatos fejlesztése mellett, összhangban a szabályozás fejlődésével, valamint a nemzeti és nemzetközi legjobb gyakorlatokkal.</p> <p>Végezetül, az Eurizon az irányítási tevékenységeinek keretein belül továbbra is figyelemmel kíséri a további kollektív kezdeményezéseket, hogy értékelje az egyéb lehetséges csatlakozási lehetőségeket és elősegítse a kibocsátókkal folytatott párbeszédet.</p>
Hulladék	9. A veszélyes hulladék és a radioaktív hulladék aránya	A befektetést befogadó vállalkozás által előidézett veszélyeshulladék- és radioaktív hulladék-kibocsátások tonna/millió EUR befektetésben, súlyozott átlagként kifejezve (súlyozott átlagban kifejezve)	1,95	18,62 7,88 (2022-es proforma)	Ez a mutató bemutatja a veszélyes és radioaktív hulladék tonnában mért értékét, amelyet a vállalatok befektetéseivel súlyoztak egymillió befektetett eurónként. Fedezet: Jelentős A jelentett adatokat befolyásolja a mutató megnövekedett lefedettsége.	<p><b>Elfogadott intézkedések:</b></p> <p><b>Körköröségi pontszám</b> Az Eurizon Capital SGR kifejlesztett egy saját pontszámot a vállalatok körforgásos jellegének mérésére, amely a nyilvános információkat, többek között a pénzügyi és fenntarthatósági jelentéseket használja fel.</p> <p><b>A következő időszakra kitűzött célok:</b> Az Eurizon vállalja, hogy továbbfejleszti fenntarthatósági és részvényesi szerepvállalási politikáját, azzal a céllal, hogy értékelje az elfogadott módszerek összhangját a nemzeti és nemzetközi szinten kialakult legjobb gyakorlatok fejlődésével.</p>

AZ EURIZON CAPITAL SGR S.p.A. ÉS LEÁNY-VÁLLALATAINAK A FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSOKRA VONATKOZÓ NYILATKOZATA



**A befektetést befogadó vállalatokba történő befektetésekre alkalmazandó mutatók**

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás 2023	Hatás 2022	Magyarázat <sup>17</sup>	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
					Az Eurizon vállalja, hogy figyelemmel kíséri az adatszolgáltató által rendelkezésre bocsátott adatok elérhetőségét azzal a céllal, hogy a legjobb szándék elve alapján további információkat építsen be a következő nyilatkozatokba.
<b>A TÁRSADALMI ÉS MUNKAVÁLLALÓI KÉRDÉSEKRE, AZ EMBERI JOGOK TISZTELETBEN TARTÁSÁRA, A KORRUPCIÓ ELLENI KÜZDELMRE ÉS A VESZTEGETÉS ELLENI KÜZDELMRE VONATKOZÓ MUTATÓK</b>					
Társadalmi és munkavállalói kérdések	10. Az ENSZ Globális Megállapodása elveinek és a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek megsértése	Az ENSZ Globális Megállapodása elveinek vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek megsértése kapcsán érintett befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya(%)	0,02%	0,2% / N/A (2022-es proforma)	Ez a mutató mutatja be azon befektetések arányát, amelyek UNGC vagy OECD elveket megsértő vállalatokba történtek. Lefedettségi: Jelentős
<p><b>Elfogadott intézkedések:</b></p> <p><b>Kizárások/korlátozások:</b> Az Eurizon olyan kibocsátók kizárását/korlátozását irányozza elő, amelyeket a következők jellemeznek:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) a nem hagyományos fegyverek gyártásában való egyértelmű közvetlen részvétel és/vagy ii.</li> <li>b) különösen jelentős társadalmi problémák, amit a részvény- és kötvénybefektetési univerzumban a legalacsonyabb ESG-besorolás (az "MSCI ESG Research" speciális információszolgáltató által kiosztott "CCC"-nek felel meg) bizonyít.</li> </ul> <p>Ezen túlmenően az Eurizon a jó vállalatirányítási gyakorlatoknak való megfelelés kérdését a 2024-es évre a befektetést befogadó vállalatokkal folytatott az irányítási</p>					

**A befektetést befogadó vállalatokba történő befektetésekre alkalmazandó mutatók**

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás 2023	Hatás 2022	Magyarázat <sup>17</sup>	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
<p>11. Az ENSZ Globális Megállapodása elvei és az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvei betartásának nyomon követésére szolgáló eljárások és megfelelési mechanizmusok hiánya .</p>	<p>Befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt azon befektetések aránya, amelyeknél nem biztosított az ENSZ Globális Megállapodása (UNGC) elveinek vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek való megfelelés nyomon követése vagy nem alkalmaznak az ENSZ Globális Megállapodása elvei vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvei megsértésével összefüggő panaszok kezelésére szolgáló mechanizmusokat(%)</p>	18,17%	15,77% 14,57% (2022-es proforma)	<p>Ez a mutató bemutatja azon vállalatokba történő befektetések arányát, amelyeknek nincs szabályzatuk az UNGC elveinek és OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek való megfelelés ellenőrzéséhez vagy megfelelő panaszkezelési mechanizmusuk az ilyen jellegű szabálysértésekre. Lefedettség: Jelentős A jelentett adatokat befolyásolja a mutató megnövekedett lefedettsége.</p>	<p>tevékenységek egyik kiemelt témájaként határozta meg.</p> <p><b>Irányítás – részvényesi szerepvállalás:</b></p> <p>Az Eurizon konstruktív megközelítést támogat azokkal a vállalatokkal szemben, amelyekbe befektet, és tudatában van az irányítási gyakorlatokról folytatott párbeszéd fontosságának.</p> <p>Ilyen okokból az Eurizon:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) eszkalációs folyamatokat indíthat olyan kibocsátókkal szemben, amelyek nagyobb mértékben vannak kitéve az ESG-kockázatoknak;</li> <li>(b) előmozdítja a befektetést befogadó vállalatok jó irányítási gyakorlatának elfogadását, ellenőrizve, hogy a Globális Megállapodás egyesülési szabadságra (3. sz.), korrupció elleni küzdelemre (10. sz.), valamint a foglalkoztatás és a munkavégzés során alkalmazott diszkriminációra (6. sz.) vonatkozó elveivel kapcsolatban nincsenek-e viták</li> <li>(c) előmozdítja a párbeszédet a befektetés tárgyát képező vállalatokkal, ösztönözve a humán tőkével való hatékony gazdálkodást célzó politikák és gyakorlatok kidolgozását, többek között a bérek és a nemek közötti egyenlőség előmozdítása révén, minden szinten. Ezek a szempontok a szavazati jogok gyakorlásának folyamatában is tükröződnek.</li> </ul> <p><b>Előrehaladás:</b> Az Eurizon Capital SGR 2023 novemberétől csatlakozott az ENSZ PRI által támogatott kollektív kötelezettségvállalási kezdeményezéshez, amelynek célja az emberi jogok, a társadalom, a közösségek és a munkavállalók tekintetében a legjobb gyakorlatok előmozdítása, különösen a fémipari, bányászati és megújuló energiával foglalkozó vállalatok esetében.</p> <p><b>Irányítás - A szavazati jogok gyakorlása:</b></p> <p>Az Eurizon Capital SGR 2023-ban 13 javaslatot támogatott az úgynevezett "bérkülönbséggel" kapcsolatban, és 146 vállalat jelölőbizottságának elnöke vagy igazgatója ellen szavazott az igazgatótanács sokszínűségének hiányában.</p>
<p>12. A nemek közötti kiigazítatlan bérkülönbség</p>	<p>A nemek közötti kiigazítatlan, átlagos bérkülönbség a befektetést befogadó vállalkozásoknál (%)</p>	5,79%	12,39% 4,28% (2022-es proforma)	<p>Ez a mutató bemutatja az átlagos indokolatlan nemek közötti fizetéskülönbséget a befektetés tárgyát képező kibocsátók esetében Lefedettség: Jelentős A jelentett adatokat befolyásolja a mutató megnövekedett lefedettsége.</p>	<p><b>Előrehaladás:</b> Az Eurizon Capital SGR 2023 novemberétől csatlakozott az ENSZ PRI által támogatott kollektív kötelezettségvállalási kezdeményezéshez, amelynek célja az emberi jogok, a társadalom, a közösségek és a munkavállalók tekintetében a legjobb gyakorlatok előmozdítása, különösen a fémipari, bányászati és megújuló energiával foglalkozó vállalatok esetében.</p> <p><b>Irányítás - A szavazati jogok gyakorlása:</b></p> <p>Az Eurizon Capital SGR 2023-ban 13 javaslatot támogatott az úgynevezett "bérkülönbséggel" kapcsolatban, és 146 vállalat jelölőbizottságának elnöke vagy igazgatója ellen szavazott az igazgatótanács sokszínűségének hiányában.</p>

AZ EURIZON CAPITAL SGR S.p.A. ÉS LEÁNY-VÁLLALATAINAK A FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁ-SOKRA VONATKOZÓ NYILATKOZATA

**A befektetést befogadó vállalatokba történő befektetésekre alkalmazandó mutatók**

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás 2023	Hatás 2022	Magyarázat <sup>17</sup>	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
13. Az igazgatóságok összetételének nemek szerinti megoszlása	A befektetést befogadó vállalkozásoknál a női és férfi igazgatótanácsi tagok átlagos aránya, az összes igazgatótanácsi tag százalékában kifejezve (%)	16,56%	35,4% 12,26% (2022-es proforma)	Ez a mutató bemutatja a női és férfi tagok százalékos arányát a befektetést befogadó vállalkozásokat tekintve az összes taghoz képest. Lefedettség: Jelentős A jelentett adatokat befolyásolja a mutató megnövekedett lefedettsége.	Az olasz vállalatirányítási kódexszel és a Nemzetközi Vállalatirányítási Hálózat (ICGN) elveivel összhangban az Eurizon Capital SGR szavazási irányelvei továbbá előírják, hogy az igazgatók legalább 33%-a a kevésbé képviselt nemhez tartozzon. Az Eurizon Capital SGR a megválasztásra vagy megújításra benyújtott jelöltek ellen szavaz, ha kinevezésük a nemi sokszínűség küszöbértékének 33% alatti értékéhez vezetne, és a jelölőbizottság elnökének megújítása ellen szavaz, ha az igazgatósági tagok kevesebb mint 33%-a tartozik a kevésbé képviselt nemhez. A referencia-időszakban az Eurizon Capital SGR, az Eurizon Capital S.A. és az Epsilon SGR hozzájárult a nemek közötti sokszínűség elvét előmozdító, kiválasztott olasz tőzsdén jegyzett vállalatok független igazgatóinak és könyvvizsgálóinak kinevezéséhez. <b>A következő időszakra kitűzött célok:</b> Az Eurizon elkötelezett a fenntarthatósági és részvényesi szerepvállalási politikájának folyamatos fejlesztése mellett, azzal a céllal, hogy értékelje az elfogadott módszerek összhangját a nemzeti és nemzetközi szinten kialakult legjobb gyakorlatok fejlődésével. Végezetül, az Eurizon az irányítási tevékenységeinek keretein belül továbbra is figyelemmel kíséri a további kollektív kezdeményezéseket, hogy értékelje az egyéb lehetséges csatlakozási lehetőségeket és elősegítse a kibocsátókkal folytatott párbeszédet.
14. Vitatott fegyvereknek (gyalogsági aknáknak, kazettás lőszereknek, vegyi fegyvereknek és biológiai fegyvereknek) való kitétség	A vitatott fegyverek gyártásában vagy értékesítésében részt vevő, befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya (%)	0,01 % <sup>5</sup>	0,01 % <sup>18</sup> 0,01% (2022-es proforma)	Ez a mutató bemutatja a nem hagyományos fegyverek gyártásában vagy eladásában érintett kibocsátókba történt befektetések arányát. Lefedettség: Jelentős	<b>Elfogadott intézkedések:</b> <b>Kizárás/korlátozás:</b> Az Eurizon a nemzetközi szerződésekkel és az olasz nemzeti szabályozásokkal összhangban <sup>19</sup> , előírja a nem hagyományos fegyverek (gyalogsági aknáknak; kazettás bombák; nukleáris fegyverek; szegényített urán; biológiai fegyverek; vegyi fegyverek; láthatatlan repeszfegyverek; vakító lézerek; gyújtófegyverek; fehér foszfor) gyártásában való egyértelmű közvetlen részvétel által jellemzett kibocsátókba történő befektetés kizárását/korlátozását. Ezenkívül az Eurizon a 2024-es évre az emberi jogok tiszteletben tartása és a nem hagyományos fegyverek gyártása elleni küzdelem témáját jelölte meg olyan kiemelt témaként, amellyel kapcsolatban a befektetést befogadó vállalatokkal való kötelezettségvállalási tevékenységet folytat. <b>Irányítás – részvényesi szerepvállalás</b>

<sup>18</sup> Ezek a kitétségek (i) harmadik féltől származó Fund House-alapokba és/vagy (ii) Limited Tracking Error termékekbe történő befektetésből adódnak, amelyek esetében a megengedett maximális közvetlen befektetés megegyezik a kibocsátónak a benchmarkban lévő súlyával.

<sup>19</sup> A 220/2021. sz. törvény.

**A befektetést befogadó vállalatokba történő befektetésekre alkalmazandó mutatók**

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás 2023	Hatás 2022	Magyarázat <sup>17</sup>	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
					<p>Az Eurizon fenntartja magának a jogot, hogy párbeszédet kezdjen a kibocsátókkal a nemzetközi szerződéseknek és a nemzeti jogszabályoknak való megfelelés vizsgálata, valamint annak ellenőrzése céljából, hogy nem vesznek-e részt közvetlenül nem hagyományos fegyverek gyártásában. A megszerzett információk alapján az Eurizon értékeli a további eskalációs folyamatok aktiválásának lehetőségét, beleértve a kivonulást is.</p> <p><b>A következő időszakra kitűzött célok:</b></p> <p>Az Eurizon elkötelezett a fenntarthatósági politikájának folyamatos fejlesztése mellett, összhangban a szabályozás, valamint a nemzeti és nemzetközi legjobb gyakorlatok fejlődésével.</p> <p>Végezetül, az Eurizon az irányítási tevékenységeinek keretein belül továbbra is figyelemmel kíséri a további kollektív kezdeményezéseket, hogy értékelje az egyéb lehetséges csatlakozási lehetőségeket és elősegítse a kibocsátókkal folytatott párbeszédet.</p>

### Szuverénekbe és szupranacionális szervezetekbe eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérszám	Hatás 2023	Hatás 2022	Magyarázat	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referencia-időszakra kitűzött célok
Környezeti	15. ÜHG-intenzitás	A befektetést befogadó országok ÜHG-intenzitása (tonna szén-dioxid "CO2" egyenérték a bruttó hazai termék millió eurójára vetítve, súlyozott átlagban kifejezve)	148,9	307,5 / 266,5 (2022-es próforma)	Ez a mutató bemutatja az érintett országok ÜHG-intenzitását. Lefedettségi: Nagy	<p><b>Elfogadott intézkedések:</b></p> <p><b>Szuverén integráció:</b> (amely értékeli az egyes országok hozzájárulását az ENSZ fenntartható fejlődési céljaihoz) és a kormányzati kibocsátók számára biztosított káros hatásmutatókat (üvegházhatású gázok intenzitása és olyan országok, amelyek társadalmi jogsértésekkel járó beruházásokból részesülnek).</p> <p><b>Eurizon ESG Government Score</b></p> <p>Az Eurizon az alapkezelő rendelkezésére álló további információként kifejlesztett egy saját pontszámot, az "Eurizon ESG Score" nevű, az állami kibocsátókra vonatkozó pontszámot. Ez a pontszám két összetevő súlyozását írja elő: (i) az egyes országok környezeti, társadalmi és kormányzati hatásának értékelése, valamint ii) az állami kibocsátók környezeti, társadalmi és kormányzati hatásának legalább 5 éves időtávlatban történő alakulásának becslése annak érdekében, hogy elemezni lehessen az ESG kockázatok és lehetőségek kezelése tekintetében folytatott politikáik alakulását.</p> <p><b>A következő időszakra kitűzött célok:</b></p> <p>Az Eurizon elkötelezett a fenntarthatósági politikájának folyamatos fejlesztése mellett, összhangban a szabályozások, valamint a nemzeti és nemzetközi legjobb gyakorlatok fejlődésével.</p>
Társadalmi	16. A társadalmi jogsértés által érintett befektetést befogadó országok	A nemzetközi szerződésekből és egyezményekben, ENSZ-alapelvekben és adott esetben nemzeti jogszabályban említett szociális jogok megsértése által érintett befektetést befogadó országok száma (abszolút szám és a befektetést befogadó országok összességéhez viszonyított arány) (abszolút és relatív érték %-ban)	8 0,07%	10 - 0,5% / N/A (2022-es próforma)	Ez a mutató azon országok számát és az összes befektetés tárgyát képező országhoz vetett arányát jelzi, amelyek az Egyesült Nemzetek alapelvei, és, ahol alkalmazható, nemzeti jog tükrében szociális jogokat sértettek. Lefedettségi: Nagy	

### Ingatlaneszközökbe eszközölt befektetésekre alkalmazható mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérszám	Hatás 2023	Hatás 2022	Magyarázat	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referencia-időszakra kitűzött célok
Fosszilis tüzelőanyagok	17. Fosszilis tüzelőanyagoknak való kitettség ingatlaneszközökön keresztül	A fosszilis tüzelőanyagok kitermelésével, tárolásával, szállításával vagy előállításával foglalkozó ingatlaneszközökbe	Nem alkalmazható	Nem alkalmazható	Nem alkalmazható	Nem alkalmazható, tekintettel az Eurizon által kezelt eszközök típusára.

AZ EURIZON CAPITAL SGR S.p.A. ÉS LEÁNY-VÁLLALATAINAK A FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSOKRA VONATKOZÓ NYILATKOZATA

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

### További éghajlat-politikai és egyéb környezeti mutatók

Káros fenntarthatósági hatás	Mérszám	Hatás 2023	Hatás 2022	Magyarázat	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referencia-időszakra kitűzött célok
------------------------------	---------	------------	------------	------------	---

### A befektetést befogadó vállalatokba eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók

#### ÉGHAJLAT-POLITIKAI ÉS EGYÉB KÖRNYEZETI MUTATÓK

Kibocsátás	2. Légszennyező anyag kibocsátások	Légszennyezőanyag-egyenértékesek tonna/millió EUR befektetésben, súlyozott átlagként kifejezve	0,2	0,7 0,3 (2022-es próforma)	A mutató a levegőt szennyező anyagok mennyiségének (tonna)/egymillió befektetett eurónkénti súlyozott átlagát mutatja be a befektetés tárgyát képező vállalkozások esetében. Lefedettség: Jelentős	<p><b>Elfogadott intézkedések:</b></p> <p><b>Net Zero Asset Managers Initiative (NZAMI):</b> Az Eurizon Capital SGR csatlakozott az NZAMI kezdeményezéshez, amelynek célja, hogy a Párizsi Megállapodást aláíró államok kötelezettségvállalásaival összhangban 2050-re elérje az üvegházhatású gázok nulla nettó kibocsátását a kezdeményezés keretében meghatározott eszközök köre tekintetében.</p> <p>2023 februárjában az Eurizon Capital SGR közzétette a "Net Zero Progress Report" című jelentést, amelyben felvázolja az üzletág 2022 novemberében közölt célokkal szembeni előrehaladását.</p> <p><b>Éghajlatvédelmi akció 100+ (CA100+):</b> Az Eurizon Capital SGR 2023 novemberétől csatlakozott a "Climate Action 100+" elnevezésű kollektív kötelezettségvállalási kezdeményezéshez, amely a világ 170 legnagyobb üvegházhatású gázkibocsátójával való összehasonlítás révén támogatja az üvegházhatású gázok kibocsátásának a Párizsi Megállapodásokkal összhangban lévő csökkentését.</p> <p><b>Kizárások/korlátozások:</b> a) az árbevétel legalább 25%-a a termikus szénrel kapcsolatos bányászati és energiatermelési tevékenységekből származik; b) az árbevétel 10%-a olajkitermelési tevékenységekből származik az olajhomok kitermelésén keresztül; és c) különösen kritikus környezeti problémák jellemzik őket, amint azt a részvény- és kötvénybefektetési univerzumban a legalacsonyabb (az "MSCI ESG Research" szakosodott információsztolgáltató által "CCC"-nek megfelelő) ESG-besorolás bizonyítja.</p> <p><b>A következő időszakra kitűzött célok:</b></p>
	4. A karbonkibocsátás csökkentésére irányuló kezdeményezésekkel nem rendelkező vállalkozásokba eszközölt befektetések	Az olyan társaságokba történő befektetések aránya, amelyek nem tesznek a szén-dioxid-kibocsátás csökkentésére irányuló, a Párizsi Megállapodáshoz való igazodást célzó kezdeményezéseket.	12,98%	N/A	Ez az arány a befektetéseknek a befektetést befogadó vállalatokba történő befektetések arányát mutatja a Párizsi Megállapodáshoz való igazodást célzó szén-dioxid-kibocsátás-csökkentési	

AZ EURIZON CAPITAL SGR S.p.A. ÉS LEÁNY-VÁLLALATAINAK A FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁ-SOKRA VONATKOZÓ NYILATKOZATA



					kezdemenyezések nélkül. Lefedettség: Jelentős Első jelentés erre a mutatóra vonatkozóan	Az Eurizon vállalja, hogy legalább ötévente felülvizsgálja a NZAMI kezdeményezéshez kapcsolódó célokat, hogy a kezdeményezéshez tartozó eszközök körét fokozatosan bővítse, összhangban az időről időre rendelkezésre álló módszertani fejlesztésekkel.  Az Eurizon elkötelezett a fenntarthatósági és szerepvállalási politikájának folyamatos fejlesztése mellett, összhangban a szabályozás fejlődésével, valamint a nemzeti és nemzetközi legjobb gyakorlatokkal.
<b>A társadalmi és munkavállalói kérdésekre, az emberi jogok tiszteletben tartására, a korrupció elleni küzdelemre és a vesztegetés elleni küzdelemre vonatkozó további mutatók</b>						
Káros fenntarthatósági hatás		Mérszám	Hatás 2023	Hatás 2022	Magyarázat	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referencia-időszakra kitűzött célok
Társadalmi és munkavállalói kérdések	2. Balesetek aránya	A befektetést befogadó vállalkozásoknál bekövetkezett balesetek aránya súlyozott átlagként kifejezve	48,24	4,12 15,24 (2022-es proforma)	A befektetés tárgyát képző vállalatok baleseti rátáját mutatja be a befektetés mértékével súlyozva. Lefedettség: Jelentős A jelentett adatokat befolyásolja a mutató megnövekedett lefedettsége.	<b>Meghozott intézkedések:</b> <b>Irányítás - szerepvállalási politika</b> Az Eurizon támogatja azokat a kezdeményezéseket, amelyek a részt vevő kibocsátók által alkalmazott munkavállalók biztonságát védő gyakorlatok bevezetésére irányulnak. <b>Irányítás - Szavazati jog gyakorlása.</b> Az Eurizon Capital SGR 2023-ban 32 javaslatot támogatott az úgynevezett "emberi és munkajogok" témákkal kapcsolatban.
Emberi jogok	14. A súlyos emberi jogi problémák és incidensek azonosított eseteinek száma	A befektetést befogadó vállalkozásokkal kapcsolatos súlyos emberi jogi problémák és incidensek száma súlyozott átlag alapján	0,0	N/A	Ez az arány a befektetést befogadó vállalatokhoz kapcsolódó súlyos emberi jogi problémák és incidensek számát mutatja a súlyozott átlag alapján. Lefedettség: Jelentős	

#### 4. Szerepvállalási politikák

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

Ennek érdekében az Eurizon Capital SGR 2014-ben elfogadta az olasz alapkezelői szövetség (Assogestioni) által meghatározott "Stewardship Principles"<sup>20</sup> (Felelősségteljes részvénytulajdonlás alapelvei) című dokumentumot, összhangban az EFAMA által támogatott Európai Felelősségi Kódexszel, amelynek célja, hogy egy sor bevált gyakorlatot biztosítson a tagok felelős részvénytulajdonlásának előmozdítására, és ösztönözze a kibocsátó vállalatok vállalatirányítása és az alapkezelők saját befektetési folyamata közötti hatékony integrációt, abban a meggyőződésben, hogy a magas társadalmi, környezetvédelmi és vállalatirányítási normákat alkalmazó kibocsátók képesek hosszú távon fenntartható teljesítményt nyújtani a részvényesek számára.

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

A kollektív vagyonkezelési szolgáltatásokra vonatkozó ágazati szabályoknak megfelelően a Vagyonkezelési divízió alapkezelő társaságai „A kezelt vagyont alkotó pénzügyi eszközökkel kapcsolatos beavatkozási és szavazati jogok gyakorlására vonatkozó stratégiát” 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 a tulajdonos saját megfontolt döntése alapján történő átruházása esetén. Az Eurizon a vállalatirányítás "célt" megközelítése szerint előnyben részesíti a párbeszédet és a befektetések tárgyát képező vállalatok közgyűlésein való részvételt, és az arányosság elvének elfogadásával ösztönzi a belső szabályzatokban időről időre meghatározott minőségi/kvantitatív kritériumok alapján "relevánsnak" ítélt vállalatokat.

Ily módon az Eurizon célja, hogy előre felismerje az esetleges problémákat, és egyúttal minimalizálja a lehetséges veszteségeket, amelyeket az olyan vállalatok fejlődésével kapcsolatos ügyek okoznak, amelyekbe a kezelt eszközök nevében befektet. Az Eurizon nem szándékozik "mikro-menedzsmentet" végezni a befektetések tárgyát képező tőzsdén jegyzett kibocsátók üzleti tevékenységében, illetve nem zárja ki a részesedés elidegenítésére vonatkozó döntéseket, amennyiben ez a leghatékonyabb megoldás az ügyfelek és a befektetők érdekeinek védelme érdekében.

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

eljárások:

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

A befektetést befogadó kibocsátókkal folytatott kommunikációra vonatkozó eljárások előírhatják:

- A testületi szervek tagjaival (beleértve a kisebbségi tagokat is) vagy az általuk kijelölt alanyokkal való kapcsolattartást, hogy megvitassák az általuk azonosított kérdéseket:
  - Egyéni találkozót, az Eurizon székhelyén vagy videokonferencia (konferenciahívás) keretében;

<sup>20</sup> Az Assogestioni által meghatározott elvek összhangban vannak az *Európai Alap- és Vagyonkezelői Szövetség* (EFAM) által jóváhagyott EFAMA *külső irányítási kódexben* foglaltakkal.

- rendezvényeken, például előadásokon, szemináriumokon vagy konferenciákon való részvételt;
- A vállalati szervezetnek és/vagy a vállalatok felső vezetésének címzett hivatalos közlemények küldését.

Az Eurizon úgy véli, hogy a befektetésekkel kapcsolatos intézkedések hatékonyabbak, ha azok közép/hosszú távú kapcsolaton alapulnak a vállalati szervezetekkel és a felső vezetéssel, amelyek ilyen helyzetekben nagyobb valószínűséggel tekintik hiteles, elkötelezett partnernek az intézményi befektetőket. Ebben a tekintetben az akciók a befektetések elemzésén és a szavazati jogok gyakorlásán túlmutatnak, mivel lehetővé teszik a kibocsátók konkrét irányítási szempontjainak kezelését, elkerülve első körben a befektetés elidegenítésének értékelését vagy egy indítvány ellenében leadott szavazatot. A részvényesi szerepvállalási folyamat középtávú nyomon követési ciklust tartalmaz, amelynek célja a kibocsátók által elért előrehaladás értékelése, különös tekintettel az Eurizon által prioritásként meghatározott "makro-témákra". Az ilyen értékelésekhez általában legalább 18-36 hónapos időkeretre van szükség.

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

#### Első szint

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

#### Második szint

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

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

Ennek érdekében a Társaság prioritásként kezeli a konstruktív párbeszéd kialakítását a befektetést befogadó kibocsátókkal, amelyek a következő makroproblémák tekintetében érintettek, valamennyi ipari ágazat tekintetében:

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

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

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

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

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

Az Eurizon felismeri azokat az előnyöket, amelyek a más befektetőkkel való kollektív részvényesi szerepvállalás formáinak aktiválásából származhatnak. Az Eurizon különösen akkor értékeli ilyen megoldást, ha úgy véli, hogy ez a leghatékonyabb lehetőség a kibocsátókkal való kommunikáció javítására. Ez a körülmény jelentős vállalati események vagy közérdeklődésre számot tartó kérdések esetén fordulhat elő<sup>21</sup>.

Az Eurizon által a nyomon követés, a beavatkozás és a kollektív szerepvállalás céljából csatlakozott kezdeményezésekkel és egyesületekkel kapcsolatos további információkért kérjük, olvassa el a következő bekezdést.

## 5. Nemzetközi standardokra való hivatkozások

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

E tekintetben az alábbiakban ismertetjük azokat a kódexeket és alapelveket, amelyekhez az Eurizon anyavállalata, az Eurizon Capital SGR révén csatlakozott az etikai normák és a felelős üzleti magatartási kódexek, valamint a nemzetközileg elismert normák elfogadása érdekében<sup>22</sup>:

- **Előrelépés:** 2023 novemberétől az Eurizon Capital SGR csatlakozott az ENSZ PRI által támogatott kollektív részvényesi szerepvállalási kezdeményezéshez, amelynek célja az emberi jogok, a társadalom, a közösségek és a munkavállalók tekintetében a legjobb gyakorlatok ösztönzése;
- **A CDP,** a független nonprofit szervezet, amely a vállalatok, államok, régiók és városok számára keretrendszert kínál a környezeti hatásuk mérésére, nyomon követésére, kezelésére és az azzal kapcsolatos információk globális megosztására, azzal a céllal, hogy elősegítse az éghajlatváltozás mérséklését célzó intézkedéseket;
- **Climate Action 100+:** 2023 novemberétől kezdődően az Eurizon Capital SGR csatlakozott a "Climate Action 100+" nevű kollektív részvényesi szerepvállalási kezdeményezéshez, amely a párizsi megállapodásokkal összhangban az üvegházhatású gázok kibocsátásának csökkentését támogatja;

<sup>21</sup> Minden kollektív részvényesi szerepvállalás az összeférhetetlenség és a bennfentes információk (piaci visszaélés) kezelésére vonatkozó belső és külső szabályozásoknak megfelelően történik, különös tekintettel az összehangolt fellépésre vonatkozó szabályozásokra.

<sup>22</sup> E kötések eredményeként, figyelembe véve az arányosság elvét és az üzleti tevékenység sajátosságait, a leányvállalatok az Eurizon Capital SGR-ével összhangban lévő ellenőrzéseket hajtják végre, amelyek célja a különböző kezdeményezések által támogatott legjobb gyakorlatok végrehajtása.

- Olasz vállalatirányítási kódex: a társaságok szervezetére és működésére vonatkozó elveket, ajánlásokat és bevált gyakorlatokat írja le, beleértve például az igazgatótanács szerepét, összetételét, függetlenségét, a nemek közötti egyenlőséget és működését, valamint meghatározza a társaság irányító és ellenőrző szerveinek feladatait és a közöttük fennálló kapcsolatokat.
- Az Intesa Sanpaolo csoport etikai kódexe: célja, hogy a legmagasabb nemzetközi és nemzeti etikai normáknak megfelelő magatartást irányítsa. A kódex tartalmazza és alapvetőnek ismeri el a fenntarthatóság elveit, hogy irányítsa a vállalat stratégiáját, és pozitív hatást gyakoroljon a bolygó és a társadalom jövőjére, annak tudatában, hogy a társadalmi és környezeti kérdések figyelembevétele is hozzájárul a kockázatoknak való kitettség minimalizálásához és a jóhírnév erősítéséhez. Az Intesa Sanpaolo csatlakozik az ENSZ Globális Megállapodásához, és elkötelezett amellett, hogy hozzájáruljon a fenntartható fejlődési célok eléréséhez;
- Fórum a fenntartható pénzügyekről, 2021 novemberében az Eurizon Capital SGR csatlakozott a Fórum a fenntartható pénzügyekről<sup>23</sup> (a továbbiakban: Fórum) nonprofit szervezethez, amelynek a pénzügyi szereplők és a befektetések környezeti és társadalmi hatásával foglalkozó egyéb szervezetek a tagjai. A Fórum előmozdítja a fenntartható befektetésekkel kapcsolatos ismereteket és gyakorlatot, azzal a céllal, hogy elterjessze a környezetvédelmi, társadalmi és irányítási kritériumok integrálását a pénzügyi termékekbe és folyamatokba;
- Intézményi Befektetők Éghajlatváltozási Csoportja: Az SGR 2021 novemberétől csatlakozott az Intézményi Befektetők Éghajlatváltozási Csoportjához (IIGCC), az európai befektetői szövetséghez, amely az éghajlatváltozással és az üvegházhatású gázok nettó kibocsátásának csökkentésével kapcsolatos együttműködést támogatja. E tekintetben az Eurizon Capital az IIGCC által kidolgozott, "Net Zero Investment Framework 1,5° C" (nettó nulla befektetési keretrendszer) elnevezésű módszertani keretet, valamint a többi részt vevő alapkezelő társasággal való közvetlen együttműködést használja;
- A Nemzetközi Vállalatirányítási Hálózat (ICGN), 2016 óta az Eurizon Capital SGR tagja az ICGN-nek, amely a vállalatirányítás és a befektetői irányítás globális szabványainak vezetője.
- Nature Action 100: 2023 augusztusától az Eurizon Capital csatlakozott a "Nature Action 100" elnevezésű kollektív részvényesi szerepvállalási kezdeményezéshez, amely arra ösztönzi az intézményi befektetőket, hogy a biológiai sokféleség csökkenése és az erdőirtás elleni küzdelem legjobb gyakorlatát alkalmazzák;
- Net Zero Asset Managers Initiative, 2021. november 1-jén az Eurizon Capital csatlakozott a "Net Zero Asset Managers Initiative" (a továbbiakban "NZAMI") nemzetközi kezdeményezéshez, amely támogatja azt a célt, hogy 2050-re elérjük az üvegházhatású gázok nettó kibocsátásának semlegességét ("Net Zero"), összhangban a Párizsi Megállapodást aláíró államok által tett kötelezettségvállalásokkal, amelyek célja az éghajlatváltozás hatásainak megfékezése és a hőmérséklet emelkedésének 2050-ig 1,5°C-ra való korlátozása;
- A felelős befektetések alapelvei: Az Eurizon - 2015-től - csatlakozik a "Felelős befektetés alapelveihez", az Egyesült Nemzetek Szervezete által támogatott, a felelősségteljes befektetés irányelveihez. Ezen elvek aláírójaként az Eurizon Capital SGR köteles évente tájékoztatást nyújtani felelős befektetési tevékenységéről az úgynevezett "Jelentés és értékelés" című programban való részvétel révén, amely a [www.unpri.org](http://www.unpri.org) weboldalon érhető el;
- Irányítási elvek: az Eurizon Capital SGR - 2014 óta - az Assogestioni által meghatározott, a tőzsdén jegyzett társaságokban az igazgatási és szavazati jogok gyakorlására vonatkozó "olasz irányítási elvek" követőjeként különös figyelmet fordít a kibocsátók által alkalmazott politikákra, ösztönözve az összehasonlítást azokkal a társaságokkal, amelyekbe befektet. Az Assogestioni által meghatározott elvek összhangban vannak az EFAMA által támogatott Stewardship Code-ban foglaltakkal, amelyben az Assogestioni részt vesz, és amelynek az Eurizon Capital SGR is tagja;

<sup>23</sup> A fórum tagja az EUROSIF hálózatnak, amelynek a következő 6 nemzeti fórum is tagja: FIR, FNG, Spainsif, SIF Ireland, Swiss Sustainable Finance, UK SIF.



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

- Az 1968. július 1-jén megkötött nukleáris fegyverek elterjedésének megakadályozásáról szóló szerződés;
- Ottawai Szerződés (1997) a gyalogsági aknák használatának, felhalmozásának, gyártásának és átadásának tilalmáról;
- A kazettás bombákról szóló egyezmény (2008), amely tiltja a kazettás bombák használatát, felhalmozását, gyártását és szállítását;
- A vegyi fegyverekről szóló egyezmény, amely tiltja a vegyi fegyverek használatát, készletezését, előállítását és átadását;
- Biológiai fegyverekről szóló egyezmény, amely tiltja a biológiai fegyverek használatát, készletezését, előállítását és átadását;
- A 2021. december 9-i 220. számú törvény.

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

TÉMA	A FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSOK	AZ EURIZON ÁLTAL ELFOGADOTT NEMZETKÖZI SZABVÁNYOK ÉS NORMÁK	A FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSOK VIZSGÁLATÁHOZ KAPCSOLÓDÓ KEZDEMÉNYEZÉSEK
Üvegházhatású gázok kibocsátása	<p><b>PAI 1</b> - ÜHG-kibocsátás (1., 2., 3. körbe tartozó, és összesen)</p> <p><b>PAI 2</b> - Karbonlábnyom</p> <p><b>PAI 3</b> - A befektetés tárgyát képező vállalatok ÜHG-intenzitása</p> <p><b>PAI 4</b> - A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásoknak való kitettség</p> <p><b>PAI 5</b> - A nem megújuló energiaforrások fogyasztásának és termelésének aránya</p> <p><b>PAI 6</b> - Energiafogyasztási intenzitás nagy éghajlati hatású ágazatonként</p>	<p><b>Nemzetközi normák:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Az Egyesült Nemzetek Szervezetének "Felelős befektetési alapelvei".</li> <li>- Irányítási elvek</li> </ul> <p><b>Ágazati kezdeményezések:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Net Zero Asset Managers kezdeményezés (NZAMI)</li> <li>- Éghajlatvédelmi akció 100+</li> <li>- CDP</li> <li>- Az intézményi befektetők éghajlatváltozással foglalkozó csoportja (IIGCC)</li> </ul>	<p><b>Net Zero Asset Managers kezdeményezés (NZAMI)</b></p> <p>Az Eurizon Capital SGR csatlakozik a NZAMI kezdeményezéshez, amelynek célja, hogy a Párizsi Megállapodást aláíró államok kötelezettségvállalásaival összhangban 2050-re nettó nulla üvegházhatásúgáz-kibocsátást érjen el a kezdeményezés keretében meghatározott eszközök tekintetében.</p> <p>2023 februárjában az Eurizon közzétette a "Net Zero Progress Report" című jelentést, amelyben felvázolja a 2022 novemberében közölt célokkal kapcsolatos előrehaladását.</p> <p>A "Net Zero Asset Managers Initiative" négy célt tartalmaz, az alábbiak szerint lebontva:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li><u>1. Eszközszintű összehangolás</u></li> </ol> <p>A kezelt vagyont egyre nagyobb hányadát kell úgy kezelni, hogy az összhangban legyen a 2050-re kitűzött nulla nettó üvegházhatásúgáz-kibocsátási céllal.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li><u>2. Portfóliószintű megosztás</u></li> </ol> <p>A kezelt vagyont egy részének szén-dioxid-mentessé tétele 2030-ig.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li><u>3. Irányítás</u></li> </ol> <p>Konkrét részvényesi szerepvállalási és szavazási intézkedések végrehajtása a befektetést befogadó vállalatok felé, hogy ösztönözze őket a szén-dioxid-mentesítésre és a nettó nullához való fokozatos igazodásra.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li><u>4. Éghajlati megoldás</u></li> </ol> <p>Az "éghajlati megoldásokra", azaz az éghajlatváltozás enyhítésére közvetlen, konkrét és pozitív hatást gyakorló beruházásokra szánt beruházások arányának növelése.</p> <p>A szén-dioxid-mentesítési cél ("portfóliószintű megosztás") meghatározásának részeként az Eurizon Capital SGR úgy döntött, hogy előretételező forgatókönyvként a Nemzetközi Energiaügynökség (IEA 2021. évi) szén-dioxid-mentesítési pályáit használja.</p> <p><b>Éghajlatvédelmi akció 100+ (CA100+)</b></p> <p>Az Eurizon Capital SGR 2023 novemberétől csatlakozott a "Climate Action 100+" kollektív részvényesi szerepvállalási kezdeményezéshez, amely a világ 170 legnagyobb üvegházhatásúgáz-kibocsátójával való összehasonlítással segíti elő az üvegházhatású gázok</p>

AZ EURIZON CAPITAL SGR S.p.A. ÉS LEÁNY-VÁLLALATAINAK A FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSOKRA VONATKOZÓ NYILATKOZATA



TÉMA	A FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSOK	AZ EURIZON ÁLTAL ELFOGADOTT NEMZETKÖZI SZABVÁNYOK ÉS NORMÁK	A FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSOK VIZSGÁLATÁHOZ KAPCSOLÓDÓ KEZDEMÉNYEZÉSEK
			<p>kibocsátásának csökkentését a Párizsi Megállapodásokkal összhangban.</p> <p><b>Kizárások/korlátozások</b></p> <p>Az Eurizon konkrét kizárási/korlátozási kritériumokat ír elő az olyan kibocsátókba történő befektetéshez, amelyekre a lenti kritériumok bármelyike igaz:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– a termikus szénrel kapcsolatos bányászati és energiatermelési tevékenységekből származó árbevétel legalább 25%-a;</li> <li>– az olaj- és gázipari tevékenységekből származó árbevétel legalább 10%-a az olajhomok kitermelése révén;</li> <li>– különösen nagy környezetvédelmi aggályok, amit a részvény- és kötvénybefektetési univerzumban a legalacsonyabb (az "MSCI ESG Research" által kiosztott "CCC"-nek megfelelő) ESG-besorolás is bizonyít.</li> </ul> <p><b>Szénlábnym:</b> Eurizon, egy meghatározott termékcsoport esetében integrálja a kibocsátók szénlábnymát (1. és 2. körbe tartozó ÜHG-kibocsátás a bevételhez viszonyítva), annak érdekében, hogy olyan portfóliókat alakítson ki, amelyek "szénlábnyma" alacsonyabb, mint a befektetési univerzumuké.</p> <p><b>Hatás befektetés:</b> Eurizon egy meghatározott termékcsoportra vonatkozóan előírja, hogy a zöld, társadalmi és fenntarthatósági kötvényekbe történő befektetések átvilágítása során többek között figyelembe kell venni a kibocsátó nem megújuló energiafogyasztásból és -termelésből való részesedésének értékelését. Az átvilágítási folyamat összhangban van a Nemzetközi Tőkepiaci Szövetség (ICMA) által meghatározott zöld kötvény alapelvekkel (GBP), a társadalmi kötvény alapelvekkel (SBP) és a fenntarthatósági kötvényekre vonatkozó iránymutatásokkal (SBG), illetve az EU zöld kötvény szabványával (GBS).</p>
<p><b>Biodiverzitás</b></p>	<p><b>PAI 7</b> - A biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeket hátrányosan érintő tevékenységek</p>	<p><b>Nemzetközi normák:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Az Egyesült Nemzetek Szervezetének "Felelős befektetési alapelvei".</li> <li>– Irányítási elvek</li> </ul> <p><b>Ágazati kezdeményezések:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Természet Akció 100</li> </ul>	<p><b>Biológiai sokféleség - Belső szűrési módszertan</b></p> <p>Az Eurizon Capital SGR belső szűrési módszertant határozott meg, amelynek célja azon kibocsátók azonosítása, amelyek i. a termelési helyszínek érzékeny területek és sérülékeny ökoszisztémák közelében való elhelyezkedése vagy ii. tevékenységei miatt negatív hatást gyakorolhatnak a biológiai sokféleségre.</p> <p><b>A szavazati jogok gyakorlása és a kibocsátókkal folytatott párbeszéd.</b></p> <p>Ezen túlmenően, a "Nature Action 100" kollektív részvényesi szerepvállalási kezdeményezéshez való csatlakozásával összhangban az Eurizon elkötelezett amellett, hogy a részvényesi javaslatok mellett szavazzon, amelyek k:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– kifejezett vállalati elkötelezettséget vállalnak a biológiai sokféleség csökkenésének mérséklése és az ökoszisztémák védelmére;</li> <li>– a biológiai sokféleségre gyakorolt hatások, kockázatok és lehetőségek felmérésére és jelentésére vállalnak kötelezettséget;</li> <li>– stratégiai terveket határoznak meg a természeti tőkével kapcsolatos kockázatok mérséklésére és a lehetőségek kiaknázására, valamint a kitűzött célok elérése érdekében elért eredmények közzététele;</li> <li>– A biológiai sokféleség megőrzésével és megőrzésével kapcsolatos kérdések igazgatósági felügyeletét írják elő;</li> <li>– az érdekelt felek bevonják a stratégiai tervek végrehajtásába.</li> </ul>
<p><b>A társadalmi és munkaügyi kérdésekkel kapcsolatos mutatók</b></p>	<p><b>PAI 10</b> - Az ENSZ Globális Megállapodás elveinek és az Együttműködési és Fejlesztési Szervezet</p>	<p><b>Nemzetközi normák:</b></p>	<p><b>A jó irányítási gyakorlatok előmozdítása</b></p> <p>Az Eurizon keretrendszere megköveteli, hogy az SFDR 8. és 9. cikke szerint besorolt termékek olyan vállalatokba fektessenek be, amelyek megfelelnek a jó</p>

AZ EURIZON CAPITAL SGR S.p.A. ÉS LEÁNY-VÁLLALATAINAK A FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSOKRA VONATKOZÓ NYILATKOZÁSA

TÉMA	A FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSOK	AZ EURIZON ÁLTAL ELFOGADOTT NEMZETKÖZI SZABVÁNYOK ÉS NORMÁK	A FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSOK VIZSGÁLATÁHOZ KAPCSOLÓDÓ KEZDEMÉNYEZÉSEK
	<p>(OECD) multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásainak megsértése</p> <p><b>PAI 11</b> - A multinacionális vállalatok számára az ENSZ Globális Megállapodás elveinek és az OECD iránymutatásainak való megfelelés ellenőrzésére szolgáló eljárások és megfelelési mechanizmusok hiánya.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Az Egyesült Nemzetek Szervezetének "Felelős befektetési alapelvei".</li> <li>- Irányítási elvek</li> <li>- <i>ENSZ Globális Megállapodás</i></li> </ul> <p><b>Ágazati kezdeményezések:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <i>Előre</i> (UNPRI)</li> </ul>	<p>vállalatirányítási gyakorlatnak, azaz olyan vállalatokba, amelyek megfelelnek az alábbi követelményeknek:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- független tagok bevonása az igazgatótanácsba;</li> <li>- nem rendelkezik a külső könyvvizsgáló negatív véleményével;</li> <li>- elfogadja az Egyesült Nemzetek Globális Megállapodásának (UNG) 10. elveit, amely a korrupció minden formája elleni elkötelezettségre vonatkozik, beleértve a zsarolást és a megvesztegetést is;</li> <li>- elfogadja az ENSZ Gyűléstervezeték 3. alapelvét, amely az egyesülési szabadságról és a kollektív tárgyalásokhoz való jog elismeréséről szól;</li> <li>- elfogadja a foglalkoztatás és a munkavégzés során alkalmazott hátrányos megkülönböztetés kiküszöböléséről szóló ENSZ-egyezmény 6. alapelvét;</li> <li>- nincsenek vitás ügyei az adóügyi megfeleléssel kapcsolatban.</li> </ul>
	<p><b>PAI 12</b> - A nemek közötti kiigazítatlan bérkülönbség</p>	<p><b>Nemzetközi normák:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Az Egyesült Nemzetek Szervezetének "Felelős befektetési alapelvei".</li> <li>- Irányítási elvek</li> </ul> <p><b>Nemzeti normák:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Olasz vállalatirányítási kódex</li> </ul>	<p><b>A szavazati jogok gyakorlása</b></p> <p>Az olasz vállalatirányítási kódexszel és az ICGN alapelveivel összhangban az Eurizon Capital SGR gyakorolja a szavazati jogát a nemek közötti bérszakadékkal és az igazgatótanácsban a nemek közötti sokszínűséggel kapcsolatos részvényesi javaslatokkal kapcsolatban.</p>
	<p><b>PAI 13</b> - Az igazgatóságok összetételének nemek szerinti megoszlása</p>	<p><b>Nemzeti normák:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Olasz vállalatirányítási kódex</li> </ul> <p><b>Ágazati kezdeményezések:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <i>Nemzetközi vállalatirányítási hálózat</i> (ICGN)</li> </ul>	
	<p><b>PAI 14</b> - Vitatott fegyvereknek való kitétség (gyalogsági aknák, kazettás bombák, vegyi és biológiai fegyverek)</p>	<p><b>Nemzetközi normák:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Az 1968. július 1-jén megkötött nukleáris fegyverek elterjedésének megakadályozásáról szóló szerződés;</li> <li>- Ottawai Szerződés (1997) a gyalogsági aknák használatának, felhalmozásának, gyártásának és átadásának tilalmáról;</li> <li>- A kazettás bombákról szóló egyezmény (2008), amely tiltja a kazettás bombák használatát, felhalmozását, gyártását és szállítását;</li> <li>- A vegyi fegyverekről szóló egyezmény, amely tiltja a vegyi fegyverek használatát, készletezését, előállítását és átadását;</li> <li>- Biológiai fegyverekről szóló egyezmény, amely tiltja a biológiai fegyverek használatát, készletezését, előállítását és átadását;</li> </ul> <p><b>Nemzeti normák:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- A 2021. december 9-i 220. számú törvény</li> </ul>	<p><b>Kizárások/korlátozások</b></p> <p>Az Eurizon konkrét kizárási/korlátozási kritériumokat ír elő az olyan kibocsátókba történő befektetésekre vonatkozóan, amelyeket a nem hagyományos fegyverek gyártásában való egyértelmű közvetlen részvétel jellemez: gyalogsági aknák, kazettás bombák, nukleáris fegyverek, szegényített urán, biológiai fegyverek, vegyi fegyverek, láthatatlan repeszfegyverek, vakító lézerek, gyújtófegyverek, fehér foszfor.</p>

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

- az e nyilatkozat céljaira használt idősorok korlátozott elérhetősége (2022-es és 2023-as évek);
- az adatszolgáltatók által rendelkezésre bocsátott adatok elérhetősége és minősége;
- a módszerek fokozatos konszolidálása, a közösségi keretből származó jelzések függvényében is;
- a kezelt portfóliók heterogenitása az eszközök (eszközosztályok), a pénzügyi eszközök jellege, az ágazatok és a földrajzi területek tekintetében;
- a kezelt termékek és a pénzügyi piacok teljesítménye;
- a kibocsátók azon képessége, hogy elindítsák üzleti modelljük átalakítási folyamatát vagy megragadják a fenntartható fejlődési lehetőségeket.

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

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

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

Az Eurizon pénzügyi termékei érdekében elkötelezett abban, hogy:

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

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

A teljesség kedvéért az alábbiakban részletesen ismertetjük a 2023-as évre vonatkozó számításokat befolyásoló módszertani finomításokat:

- a "A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások leírása" című szakaszban található táblázatban szereplő, 2023-ra vonatkozó PAI-mutatókra vonatkozó adatokat adott esetben a portfólió összes kitétségét figyelembe véve számították ki, azaz számításba vették a kedvezményezett vállalatokba és állami kibocsátókba történő (i) közvetlen, részvény- és kötvényfinanszírozási eszközökből eredő, (ii) közvetett, a kapcsolt ÁÉKBV-k portfóliójából eredő<sup>24</sup>, (iii) közvetett, az MSCI

<sup>24</sup> Az Eurizon Capital SGR vagy más, ugyanahhoz a csoporthoz tartozó alapkezelő társaságok által kezelt befektetési alapok és SICAV-ok.

ESG Research által megadott, harmadik féltől származó kollektív befektetési formákból eredő, és (iv) közvetett, a származtatott pénzügyi eszközökből eredő befektetéseket. A számított értékek a vagyonkezelési üzletághoz tartozó uniós társaságok kezelt vagyonához kapcsolódnak. Az 1. számú PAI (üvegházhatású gázok kibocsátása), a 16. számú (társadalmi jogsértésekkel érintett befektetésekből részesülő országok) és a 2. számú opcionális társadalmi és munkavállalói kérdések (3. táblázat, baleseti ráta) értékek azonban abszolút értékben vannak kifejezve, és nem a portfólió teljes kitétségiéhez viszonyítva;

- az elemzett PAI-mutatók bemutatásához megszerzett adatok az adatszolgáltatók által megadott becslésektől és a módszertani fejlődésektől függenek, amelyek hatással voltak a vonatkozó saját modellekre; különösen a PAI 7. (A biológiai sokféleségre érzékeny területeket hátrányosan érintő tevékenységek) 2023-ra vonatkozó adatait egy módszertani finomítás befolyásolta, amely a kibocsátók lefedettségének növekedéséhez vezetett.

## Fontos információk

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

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