



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

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

2025. június 30.

INDEX

NYILATKOZAT A BEFEKTETÉSI DÖNTÉSEKNEK A FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSAIRÓL	3
1. ÖSSZEFOGLALÓ.....	3
2. A BEFEKTETÉSI DÖNTÉSEK FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSAINAK ISMERTETÉSE.....	5
3. A BEFEKTETÉSI DÖNTÉSEK FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSAINAK AZONOSÍTÁSÁRA ÉS RANGSOROLÁSÁRA SZOLGÁLÓ POLITIKÁK ISMERTETÉSE	22
4. SZEREPVÁLLALÁSI POLITIKÁK.....	28
5. NEMZETKÖZI STANDARDOKRA VALÓ HIVATKOZÁSOK.....	31
6. IDŐBELI ÖSSZEHASONLÍTÁS	35
MELLÉKLET - A KEZELT ESZKÖZÖK ÁLTAL FIGYELEMBE VETT KÁROS HATÁSMUTATÓK ÖSSZEFOGLALÁSA AZ EURIZON ASSET MANAGEMENT HUNGARY ZRT. ESETÉBEN.....	42

NYILATKOZAT A BEFEKTETÉSI DÖNTÉSEKNEK A FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSAIRÓL

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

1 ÖSSZEFOGLALÓ

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

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

A VÁLLALAT NEVE	LEI-KÓD	BEJEGYZETT SZÉKHELY	PÉNZÜGYI PIACI SZEREPLŐ	PÉNZÜGYI TANÁCSADÓ
Eurizon Capital SGR S.p.A.	549300JNH2DV17Z80F28	Olaszország	●	●
Epsilon SGR S.p.A. ¹	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 Zrt.	529900BUTOYN9W7Y6103	Magyarország	●	●
Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.	549300DU2TJ72XCUUN84	Horvátország	●	●

Ez a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokról szóló nyilatkozat a 2024. január 1-jétől 2024. december 31-ig tartó 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 nyomon követését, amelyekbe az Eurizon csoport tagjai a kezelt vagyon által befektetnek. Az Eurizon csoport 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, célkitűzéseihez és befektetési korlátaikhoz igazodnak, és a következőkre is irányulnak:

- (i) 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;
- (ii) 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 a fenntarthatósági kockázatoknak jobban kitéttek, 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 olyan módon kell elvégezni, hogy az alkalmazott fenntartható fejlődési stratégiák az üzleti modellek átalakításának folyamatát segítsék, vagy hozzájárulnak a fejlődési lehetőségek hatékonyabb kiaknázásához. Míg a pénzügyi termékek nevében végrehajtott befektetések jelentős része képes kedvezően hatni a befektetések tárgyát képező vállalatokra és azok érdekelt feleire, az Eurizon csoport befektetéseit befogadó vállalkozások tevékenységei kedvezőtlen hatásokkal is járhatnak a környezetre vagy az emberekre nézve (ezeket nevezzük „a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásai”-nak).

Tekintettel a tevékenységek, földrajzi térségek és ágazatok széles körére, amelyekbe az Eurizon csoporthoz tartozó vállalatok az általuk kezelt termékeken keresztül befektetnek, a befektetésekből szerteágazó lehetséges főbb káros hatások erednek. Az Eurizon csoport azonban úgy véli, hogy a befektetések potenciális káros hatásainak mérsékléséhez szükséges a társadalmi és környezeti kérdéseknek való kitétség megfelelő nyomon követése. A befektetések tárgyát képező vállalatok fenntarthatósági kockázatoknak² való kitétsége – a reputációs és etikai kockázatok mellett - közvetett vagy közvetlen módon befolyásolhatja a befektetések pénzügyi teljesítményét. E célból az Eurizon csoport fontosnak tartja (i) az emberi jogok tiszteletben tartását és a nem hagyományos fegyverek gyártása elleni küzdelmet, (ii) a környezeti kérdéseknek való kitétséget, beleértve az éghajlatváltozás mérséklését és az ahhoz való alkalmazkodást, a biológiai sokféleség csökkenésének mérséklését és az erdőirtás elleni küzdelmet, valamint (iii) a vállalatirányítással kapcsolatos kritikus kérdéseket.

Ezért az Eurizon csoport aktívan elkötelezett a befektetések káros hatásainak mérséklése mellett és ezért a következő stratégiákat alkalmazza: 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, és a kritikus környezeti, társadalmi vagy vállalatirányítási problémákkal jellemezhető vállalatokkal szembeni kitétségből 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" vagy „SFDR”) szerint, továbbá (iv) a befektetést befogadó vállalatokkal való kapcsolattartás a szavazati jogok gyakorlása és - amennyiben ez releváns - különösen a környezeti és társadalmi kérdésekre összpontosító kapcsolattartási tevékenységek révén. Ezen túl, a befektetők és az érdekelt felek védelme érdekében az Eurizon csoport speciális mechanizmusokat használ (i) a befektetések fenntarthatósága érdekében alkalmazott módszerek átláthatóságának biztosítására, valamint (ii) a kockázatkezelésre, a kezelt eszközökkel kapcsolatosan meghozott befektetési döntések nyomon követése érdekében.

E nyilatkozat alkalmazásában az Eurizon csoport - az adatok elérhetőségétől és minőségétől függően is - figyelembe veszi a hatályos szabályozásban szereplő, a befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait leíró 16 mutató³, valamint azt a 4 további mutatót, amelyek a következőkre vonatkoznak:

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

² Olyan környezeti, társadalmi vagy vállalatirányítást érintő esemény vagy fennálló állapot, amelynek bekövetkezése kedvezőtlen anyagi hatással járhat a befektetés értékét tekintve.

³ Az (EU) 2022/1288 felhatalmazáson alapuló rendelet meghatározza az SFDR 4. cikkében előírt információk tartalmát, módszertanát és bemutatását a főbb káros hatásokkal kapcsolatban a fenntarthatósági mutatókra vonatkozóan a jogalanyok szintjén i. az éghajlattal és egyéb környezeti káros hatásokkal kapcsolatos, valamint ii. a társadalmi és munkavállalói kérdések, az emberi jogok tiszteletben tartása, a korrupció és a megvesztegetés elleni küzdelem terén.

Az Eurizon csoport külön ellenőrzéseket vezetett be a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásainak azonosítására, elemzésére és rangsorolására a hatások azonosítása és nyomon követése révén, az MSCI ESG 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 szűrési makrostratégiák elfogadása révén, és (ii) a befektetésekkel érintett vállalatok felé irányuló tulajdonosi szerepvállalási tevékenységeit arra összpontosítja, hogy azokat a fenntarthatósági gyakorlatuk javítására ösztönözze, és csak végső megoldásként fontolja meg a befektetések elidegenítését. Az Eurizon csoport elismeri, hogy a környezetre és a társadalomra gyakorolt főbb káros hatások hatékony kezelése közös erőfeszítést igényel, és ezért betartja a felelős üzleti magatartás nemzetközileg elismert kódexeit és szabványait.

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

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

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

.

A befektetések céltársaságokba történő befektetésekre vonatkozó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás 2024	Hatás 2023 ⁴	Magyarázat ⁵	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
ÉGHAJLATI ÉS EGYÉB KÖRNYEZETI MUTATÓK					
Üvegház-hatásúgáz-kibocsátás	1. Üvegházhatású gázok kibocsátása	1. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások (tonna CO2 egyenértékű)	5.729.737	6.356.675	Elfogadott intézkedések: Kizárások/korlátozások: Eurizon csoport a következő kibocsátókba történő befektetés kizárását/korlátozását irányozza elő: olyan vállalatok, amelyek (i) teljes árbevételének legalább a) 25%-a termikus szén kitermeléséből és abból előállított elektromos áramból származik, b) bevételének legalább 10%-a olajhomokból történő olaj kitermeléséből származik, valamint (ii) amelyek esetében különösen nagy környezetvédelmi aggályok merülnek fel, melyeket egyéb szempontok mellett figyelembe véve az MSCI ESG Research a legalacsonyabb ESG besorolást, a "CCC"-t alkalmazza. Karbonlábnyom: az Eurizon csoport egy meghatározott termékcsoporthoz tartozó kibocsátók karbonlábnyomát (1. és 2. körbe tartozó üvegházhatású gázkibocsátás a bevételhez viszonyítva), hogy olyan portfóliókat alakítsanak ki, amelyek "karbonlábnyoma" alacsonyabb, mint a befektetési univerzumuké. Hatás befektetés: Eurizon csoport egy meghatározott termékcsoporthoz tartozóan előírja, hogy a zöld, társadalmi és fenntarthatósági kockázatokba 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). Részvényesi szerepvállalás: Az Eurizon csoport szorgalmazza a párbeszédet az éghajlatvédelem szempontjából kevésbé fejlett és a kevésbé környezetbarát ágazatokban tevékenykedő kibocsátókkal. A kizárási küszöbértékek alatti termikus szén- és olajhomok-ágazatoknak kitett kibocsátókra speciális kötelezettségvállalási folyamatok vonatkoznak, amelyek korlátozásokat és/vagy kizárást eredményezhetnek a kezelt eszközök
		2. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások (tonna CO2 egyenértékű)	1.197.146	1.272.986	

⁴ A 2023-as és 2024-es adatok következetes összehasonlítása érdekében, valamint az Eurizon csoport által igénybe vett szolgáltató által végrehajtott módszertani finomhangolások figyelembevételére érdekében a 2023-as évre vonatkozó értékek a 2024-es évre alkalmazott módszertan szerint újraszámításra kerültek.

⁵ Az adatok rendelkezésre állási szintjei: minden mutató esetében a rendelkezésre állási szintek az adott mutató szempontjából releváns eszközosztályoknak való kitettséghez viszonyítva kerülnek kiszámításra. Közvetlen és közvetett befektetések vállalati kötvényekbe és részvényekbe az 1. táblázatban szereplő 1-14. PAI-k esetében, valamint a 2. és 3. táblázatban szereplő PAI-k esetében, közvetlen és közvetett befektetések államkötvényekbe a 15-16. PAI-k esetében. A rendelkezésre állási szintek meghatározásához használt kritériumok: i) magas: az információsztolgáltató által biztosított adatok (kibocsátói szinten) 70% feletti rendelkezésre állása; ii) széleskörű: az adatok 50% és 70% közötti feletti rendelkezésre állása; iii) jelentős: az adatok 30% és 50% közötti feletti rendelkezésre állása; iv) mérsékelt: az adatok 10% és 30% közötti feletti rendelkezésre állása; és v) alacsony: az adatok 10% alatti feletti rendelkezésre állása.

A befektetések céltársaságokba történő befektetésekre vonatkozó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás 2024	Hatás 2023 ⁴	Magyarázat ⁵	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
					A jelentett adatokat befolyásolja a mutató megnövekedett rendelkezésre állási szintje.	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 kibocsátás (tonna CO2 egyenértékű)	42.268.173	43.338.669	Ez a mutató a részt vevő kibocsátók becsült 3. hatókörű üvegházhatásúgáz-kibocsátását mutatja. Ezek a vállalat tevékenységeiből származó közvetett kibocsátások, amelyek nem a vállalat tulajdonában vagy ellenőrzése alatt álló forrásokból származnak. Adatok rendelkezésre állási szintje: magas. A jelentett adatokat befolyásolja a mutató megnövekedett rendelkezésre állási szintje.	Ezen túlmenően az Eurizon csoport értékeli a fosszilis tüzelőanyag-ágazatban működő befektetést befogadó vállalatok átállási terveinek hitelességét azáltal, hogy elemzi az i. abszolút és/vagy relatív üvegházhatásúgáz-kibocsátáscsökkentési célokra, ii. az "energiamix" várható alakulására, iii. a beruházási tervek, valamint iv. a szén-dioxid-leválasztási és szén-dioxid-kiegyenlítési technológiák alkalmazására vonatkozó információkat. Végül az Eurizon csoport 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 kapcsolatban tulajdonosi irányítási tevékenységet kíván folytatni. Tulajdonosi irányítás - A szavazati jogok gyakorlása: Az Eurizon csoport kötelezettséget vállal arra, hogy (többek között) szavaz az úgynevezett "Say on Climate" kezdeményezéssel kapcsolatos vezetőségi javaslatokról. E tekintetben az Eurizon Capital SGR egy speciális belső keretrendszert fogadott el, amely a részvényeseknek a közgyűlésen bemutatott "Átmeneti tervekben" szereplő információk elemzésén alapul. 2024-ben a tulajdonosi szerepvállalással összefüggésben az Eurizon Capital SGR: - megszavazott a "Say on Climate" kezdeményezéssel kapcsolatban (i) 17 határozatot, amelyek közül 9-et az Eurizon Capital SGR támogatott, (ii) 21 határozatot, amelyek közül 10-et az Eurizon Capital S.A. támogatott, és (iii) 13 határozatot, amelyek közül 8-at az Epsilon SGR támogatott) - megszavazott a „Say on No-Financial Statement” témakörben (i) 32 javaslatot, amelyeket az Eurizon Capital SGR mintegy 90%-ban támogatott, (ii) 42 javaslatot, amelyeket az Eurizon Capital S.A. 83%-ban támogatott, és (iii) 18 javaslatot, amelyeket az Epsilon SGR 94%-ban támogatott; - támogatott minden olyan részvényesi javaslatot (7-et az Eurizon Capital SGR, 11-et az Eurizon Capital S.A. részéről), amelyekben átállási terv előterjesztését kérték; - az Eurizon Capital SGR 38 javaslatot támogatott, az Eurizon Capital S.A., 64 javaslatot támogatott és az Epsilon 21 javaslatot támogatott, amelyekben a Párizsi Megállapodással összhangban kibocsátáscsökkentési célok elfogadását és az éghajlatváltozás mérséklésére hozott intézkedések nagyobb átláthatóságát kérték. - minden olyan javaslat ellen szavazott (18 db javaslat Eurizon Capital SGR, 20 db javaslat Eurizon Capital S.A. és 10 db javaslat Epsilon SGR), amelyben a vállalatoktól az éghajlatváltozás mérséklésére irányuló kiadások és beruházások korlátozását kérték;
		ÜHG- összkibocsátás (tonna CO2 egyenértékű)	49.195.056	50.968.330	Ez a mutató az üvegházhatású gázok 1., 2. és a 3. körébe tartozó kibocsátóktól származó összes kibocsátást jelenti. Adatok rendelkezésre állási szintje: magas. A jelentett adatokat befolyásolja a mutató megnövekedett rendelkezésre állási szintje.	
2. Karbonlábnyom (tonna CO2-egyenérték millió befektetett tőkére)		Karbonlábnyom (tonna CO2-egyenérték millió befektetett tőkére)	211	229	Ez a mutató a befektetést befogadó	

A befektetések céltársaságokba történő befektetésekre vonatkozó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás 2024	Hatás 2023 ⁴	Magyarázat ⁵	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. A kibocsátás egymillió befektetett euró befektetett tőkére vetítve. Adatok rendelkezésre állási szintje: jelentős. A jelentett adatokat befolyásolja a mutató megnövekedett rendelkezésre állási szintje.	- 66 vállalattal folytatott párbeszédet a „Net Zero” stratégia és az éghajlatváltozás elleni megoldásokba történő beruházások érdekében; 5 alkalommal kollektív párbeszédet folytatott a Climate Action 100+ keretében. Net Zero Asset Managers Initiative (NZAMI): Az Eurizon Capital SGR csatlakozott a 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 körzete tekintetében. 2024 márciusában az Eurizon Capital SGR közzétette a "Net Zero Progress Report" című jelentést, amely bemutatja, hogy az üzletág hogyan halad a 2022 novemberében közölt célok megvalósításával. Éghajlatvédelmi akció 100+ (CA100+): Az Eurizon Capital SGR 2023 novemberétől csatlakozott 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.
3. A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG-intenzitása	A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG-intenzitása (súlyozott átlagban kifejezett CO2-tonna egymillió eurós forgalomra vetítve)	385	383	Ez a mutató mutatja be a legfrissebb kumulált ÜHG-kibocsátást a jelentett vagy becsült 1. 2. körbe és a becsült 3. körbe tartozó kibocsátás alapján a legutóbbi egymillió eurónkénti bevételükre vetítve. Adatok rendelkezésre állási szintje: magas. A jelentett adatokat befolyásolja a mutató rendelkezésre állási szintje.	A következő időszakra kitűzött célok: Az Eurizon csoport vállalja, hogy figyelemmel kíséri az adatszolgáltatótól származó adatok elérhetőségét azzal a céllal, hogy a legjobb erőfeszítések elve alapján további információkat integráljon a jövőbeli nyilatkozatokba. Az Eurizon Capital SGR vállalja, hogy legalább ötévente felülvizsgálja a Net Zero célokat, hogy a kezdeményezés hatálya alá tartozó eszközöket fokozatosan bővítse, az időről időre rendelkezésre álló módszertani fejlesztésekkel összhangban. Az Eurizon csoport 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 csoport az irányítási tevékenységeinek keretein belül továbbra is elősegíti a kibocsátókkal folytatott párbeszédet.
4. A fosszilis tüzelő-anyagok ágazatában működő vállalkozásoknak való kitettség	A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya (%)	4,7%	4,94%	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. Adatok rendelkezésre állási szintje: magas.	

A befektetések céltársaságokba történő befektetésekre vonatkozó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás 2024	Hatás 2023 ⁴	Magyarázat ⁵	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
					A jelentett adatokat befolyásolja a mutató megnövekedett rendelkezésre állási szintje.	
	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)	29,4%	29,1%	Ez a mutató bemutatja a nem megújuló energiaforrásból származó energia felhasználásának és termelésének arányát a teljes energiafelhasználásra és/vagy termelésre vetítve. Adatok rendelkezésre állási szintje: magas. A jelentett adatokat befolyásolja a mutató megnövekedett rendelkezésre állási szintje. Az adatokat befolyásolja azon kibocsátók lefedettségi szintjének változása, amelyekre vonatkozóan az információszolgáltató becsléseket szolgáltat.	
	6. Energiafogyasztási intenzitás nagy éghajlati hatású ágazatonként	A befektetést befogadó vállalkozások energiafogyasztása GWh/millió EUR bevételben, nagy éghajlati hatású ágazatonként (gigawattóra/millió euró árbevétel súlyozott átlagban kifejezve)	NACE A: 0,21 NACE B: 0,57 NACE C: 0,16 NACE D: 1,11 NACE E: 0,66 NACE F: 0,07 NACE G: 0,33 NACE H: 0,47 NACE L: 0,23	NACE A: 0,12 NACE B: 0,74 NACE C: 0,24 NACE D: 1,77 NACE E: 0,95 NACE F: 0,08 NACE G: 0,10 NACE H: 0,57 NACE L: 0,18	Ez a mutató mutatja be a kibocsátók energiafelhasználását GWh/egymillió euró bevételben mérve az éghajlatra nagy hatást gyakorló szektorokban, amely a gazdasági tevékenégi kódex (NACE) meghatározása szerint történt. Adatok rendelkezésre állási szintje: alacsony. A jelentett adatokat befolyásolja a mutató megnövekedett rendelkezésre állási szintje. Az adatokat	

A befektetések céltársaságokba történő befektetésekre vonatkozó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás 2024	Hatás 2023 ⁴	Magyarázat ⁵	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
					befolyásolja azon kibocsátók lefedettségének változása, amelyekre vonatkozóan az információszoolgáltató becsléseket szolgáltat.	
Biológiai sokféleség	7. A biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeket hátrányosan érintő tevékenységek	Olyan, a biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeken vagy azok közelében található telephelyekkel/ műveletekkel rendelkező vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya, ahol a befektetést befogadó vállalkozások tevékenysége negatív hatást gyakorol ezekre a területekre (%).	4,42%	0,08%	Ez a mutató bemutatja azon kibocsátók arányát, amelyek biológiai sokszínűség szempontjából érzékeny területek közelében találhatók, valamint a környezetre gyakorolt súlyos vagy nagyon súlyos hatásai miatt jogvitába került. Adatok rendelkezésre állási szintje: magas. A 2024. évre vonatkozó adatokat befolyásolja az elemzés hatályának kiterjesztése, amely nem csak a kibocsátók önértékelésére terjed ki (ahogy ez kiterjedt 2023-ban), hanem az adatszolgáltatói módszertanból származó észlelésekre (szűrésre) is.	Elfogadott intézkedések: Résztvényesi szerepvállalás: A 2025-ös évre az Eurizon csoport a biológiai sokféleség csökkenésének mérséklését 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 csoport kifejlesztett egy saját szűrés módszertant, amely az „Eurizon Naturewatch” nevet viseli, és amelynek célja a biológiai sokféleségre negatív hatást gyakorló kibocsátók azonosítása annak érdekében, hogy a résztvényesi szerepvállalási tevékenységeit elsősorban a biológiai sokféleség csökkenésében nagyobb szerepet játszó vállalatokra összpontosíthassa. Nature Action 100 (NA100): 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 gyakorlatait 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 vállalat esetében segítse elő az elköteleződést. Az Eurizon Capital SGR az NA100 kezdeményezésben való részvételével összhangban párbeszédet folytat a biológiai sokféleség csökkenésének mérséklése és az erdőirtás elleni küzdelem érdekében egyes kibocsátókkal. Ebben az összefüggésben az Eurizon Capital SGR belső szűrés 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. Az NA100-ban történő részvétellel összhangban az Eurizon Capital SGR megköveteli az azonosított vállalatoktól: – a kifejezett vállalati kötelezettségvállalást a biológiai sokféleség csökkenésének mérséklésére és az ökoszisztémák védelmére; – a biológiai sokféleséggel kapcsolatos hatások, kockázatok és lehetőségek értékelését és jelentését a saját értékláncukban is;

A befektetések céltársaságokba történő befektetésekre vonatkozó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás 2024	Hatás 2023 ⁴	Magyarázat ⁵	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
						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; - a biológiai sokféleség megőrzésével és védelmével kapcsolatos kérdések felügyeletét a megfelelő felügyeleti szervek által, valamint a természethez kapcsolódó függőségek, hatások, kockázatok és lehetőségek értékelését és kezelését a vezetés által; - az érdekelt felekkel való együttműködést a meghatározott tervek végrehajtását és a célkitűzések elérését elősegítő környezet megteremtése érdekében. Tulajdonosi irányítás - A szavazati jogok gyakorlása: Az Eurizon csoport elkötelezett a szavazati jog gyakorlása mellett, összhangban az erdőirtás elleni küzdelemre és a biológiai sokféleség csökkenésének mérséklésére irányuló szándékával. 2024-ben az Eurizon csoport a tulajdonosi irányítási tevékenységeinek keretében: - támogatta az összes olyan javaslatot (az Eurizon Capital SGR 24 db), amely a biológiai sokféleség megőrzése és a körforgásos gazdaság nagyobb átláthatóságát indítványozta; - támogatta az összes olyan javaslatot (az Eurizon Capital SGR 13 db, Eurizon Capital S.A. 16 db, és az Epsilon SGR 5 db), amely a biológiai sokféleség csökkenésével és a természeti tőke romlásával kapcsolatos kockázatok, hatások és üzleti függőségek, valamint az ellátási lánc értékelését indítványozta; - Támogatta az összes olyan javaslatot (az Eurizon Capital SGR 11 db, Eurizon Capital S.A. 16 db., és az Epsilon SGR 6 db), amelyek (i) nagyobb átláthatóságot kértek az egyszer használatos műanyagok iránti kereslet csökkenéséből és az újrahasznosított műanyagok használatának egyidejű növekedéséből eredő pénzügyi következményekről, (ii) több információt kértek a műanyagok használatának csökkentésére és a csomagolóanyag-gyártás körforgásos gazdaságának előmozdítására irányuló intézkedésekről, valamint (iii) szélesebb körű felelősségvállalási politikák elfogadását kérték; - támogatta az összes (Eurizon Capital SGR 6 db, Eurizon Capital S.A. 7 db és Epsilon SGR 4 db) javaslatot, amelyek (i) a peszticidek használatára és azok mezőgazdasági ellátási láncokban való használatával kapcsolatos kockázateértékelésre vonatkozó statisztikák közzétételére, (ii) az ellátási láncokban történő antibiotikum-használatra vonatkozó Egészségügyi Világszervezet iránymutatásainak betartására, valamint

A befektetések céltársaságokba történő befektetésekre vonatkozó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás 2024	Hatás 2023 ⁴	Magyarázat ⁵	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
						(iii) az elektromágneses sugárzás és a vezeték nélküli technológiák, valamint az ólommal bevont elektromos kábelek használatával kapcsolatos hatások és kockázatok nagyobb átláthatóságára irányulnak; - 32 alkalommal párbeszédet folytatott a biológiai sokféleségre gyakorolt hatások értékelése céljából, ebből 10-et az „Eurizon Naturewatch” szűrés során azonosított kibocsátókkal; - 41 alkalommal párbeszédet folytatott a körforgásos gazdaságról; - 10 alkalommal kollektív párbeszédet folytatott a Nature Action 100 keretében. A következő időszakra kitűzött célok: Az Eurizon csoport elkötelezett a fenntarthatósági és részvényesi szerepvállalási politikájának folyamatos finomítása mellett is, összhangban a szabályozás fejlődésével, valamint a nemzeti és nemzetközi legjobb gyakorlatokkal. Végezetül, az Eurizon csoport a tulajdonosi irányítási tevékenységeinek keretein belül továbbra is elősegíti a kibocsátókkal folytatott párbeszédet.
Víz	8. Vízbe történő kibocsátások	A befektetést befogadó vállalkozás által előidézett vízbe történő kibocsátások tonna/millió EUR befektetésben, súlyozott átlagként kifejezve (súlyozott átlagban kifejezve)	0,09	0,22	Ez a mutató bemutatja a vízkibocsátás tonnában mért összegét egymillió befektetett eurónként, amelyet a vállalatok befektetéseivel súlyoztak. Adatok rendelkezésre állási szintje: mérsékelt. A jelentett adatokat befolyásolja a mutató megnövekedett rendelkezésre állási szintje. Az adatokat szintén befolyásolja, hogy megváltozott, azon kibocsátók lefedettsége, amelyekre vonatkozóan az információszolgáltató becsléseket szolgáltat.	Elfogadott intézkedések: Tulajdonosi irányítás – részvényesi szerepvállalás: Az Eurizon Capital SGR az NA100 kezdeményezésben való tagságával összhangban támogatja a biológiai sokféleség csökkenésének mérséklésére és az erdőirtás elleni küzdelemre irányuló kezdeményezéseket. Tulajdonosi irányítás - A szavazati jogok gyakorlása: Az Eurizon Capital SGR elkötelezett a szavazati jog gyakorlása mellett, összhangban az erdőirtás és a biológiai sokféleség csökkenése elleni küzdelem célkitűzésével. A következő időszakra kitűzött célok Az Eurizon csoport elkötelezett a fenntarthatósági és részvényesi szerepvállalási politikájának folyamatos fejlesztése mellett, összhangban a szabályozás fejlődésével, valamint a nemzeti és nemzetközi legjobb gyakorlatokkal. Végezetül, az Eurizon csoport az irányítási tevékenységeinek keretein belül továbbra is elősegíti a kibocsátókkal folytatott párbeszédet.
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	1,92	1,87	Ez a mutató bemutatja a veszélyes és radioaktív hulladék tonnában mért értékét egymillió befektetett eurónként, amelyet a vállalatok befektetéseivel súlyoztak. Adatok rendelkezésre állási szintje: magas.	Elfogadott intézkedések: Körköröségi pontszám 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. A következő időszakra kitűzött célok: Az Eurizon csoport vállalja, hogy továbbfejleszti fenntarthatósági és részvényesi szerepvállalási politikáját, azzal a céllal, hogy értékelje az elfogadott módszerek

A befektetések céltársaságokba történő befektetésekre vonatkozó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás 2024	Hatás 2023 ⁴	Magyarázat ⁵	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
		(súlyozott átlagban kifejezve)			A jelentett adatokat befolyásolja a mutató megnövekedett rendelkezésre állási szintje. Az adatokat szintén befolyásolja, hogy megváltozott azon kibocsátók lefedettsége, amelyekre vonatkozóan az információszoolgáltató becsléseket szolgáltat.	összhangját a nemzeti és nemzetközi szinten kialakult legjobb gyakorlatok fejlődésével. Az Eurizon csoport vállalja, hogy figyelemmel kíséri az adatszolgáltató által rendelkezésre bocsátott adatok elérhetőségét azzal a céllal, hogy a legjobb szándék elve alapján további információkat építsen be a következő nyilatkozatokba.
A TÁRSADALMI ÉS MUNKAVÁLLALÓI KÉRDÉSEKRE, AZ EMBERI JOGOK TISZTELETBEN TARTÁSÁRA, A KORRUPCIÓ ELLENI KÜZDELEMRE ÉS A VESZTEGETÉS ELLENI KÜZDELEMRE VONATKOZÓ MUTATÓK						
Társadalmi és munkavállalói kérdések	10. Az ENSZ Globális Megállapodása elveinek és a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek megsértése	Az ENSZ Globális Megállapodása elveinek vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek megsértése kapcsán érintett befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya(%)	0,02%	0,2%	Ez a mutató mutatja be azon befektetések arányát, amelyek UNGC vagy OECD elveket megsértő vállalatokba történtek. Adatok rendelkezésre állási szintje: jelentős.	Elfogadott intézkedések: Kizárások/korlátozások: Az Eurizon csoport olyan kibocsátók kizárását/korlátozását irányozza elő, amelyeket a következők jellemeznek: a) a nem hagyományos fegyverek gyártásában való egyértelmű közvetlen részvétel és/vagy b) különösen jelentős társadalmi problémák, amelyeket egyéb szempontok mellett figyelembe véve az MSCI ESG Research a legalacsonyabb ESG besorolást, a "CCC"-t alkalmazza. Ezen túlmenően az Eurizon csoport a jó vállalatirányítási gyakorlatoknak való megfelelés kérdését a 2025-ös évre a befektetést befogadó vállalatokkal folytatott tulajdonosi irányítási tevékenységek egyik kiemelt témájaként határozta meg.

A befektetések céltársaságokba történő befektetésekre vonatkozó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás 2024	Hatás 2023 ⁴	Magyarázat ⁵	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
11. Az ENSZ Globális Megállapodása elvei és az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvei betartásának nyomon követésére szolgáló eljárások és megfelelési mechanizmusok hiánya.	Befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt azon befektetések aránya, amelyeknél nem biztosított az ENSZ Globális Megállapodása (UNGC) elveinek vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek való megfelelés nyomon követése vagy nem alkalmaznak az ENSZ Globális Megállapodása elvei vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvei megsértésével összefüggő panaszok kezelésére szolgáló mechanizmusokat (%)	0,42%	17,39%	Ez a mutató bemutatja azon vállalatokba történő befektetések arányát, amelyeknek nincs szabályzatuk az UNGC elveinek és OECD multinacionális vállalatokra vonatkozó irányelveinek való megfelelés ellenőrzéséhez vagy megfelelő panaszkezelési mechanizmusuk az ilyen jellegű szabálysértésekre. Adatok rendelkezésre állási szintje: magas. A jelentett adatokat befolyásolja a mutató megnövekedett rendelkezésre állási szintje. Az adatokat befolyásolta az adatszolgáltató által használt modell finomhangolása, amely a mutató lefedettségét kiterjesztette oly módon, hogy ne csak a Globális Megállapodást aláíró kibocsátókra terjedjen ki, hanem azokra is, amelyek rendelkeznek politikával és rendszerekkel az emberi jogok tiszteletben tartásának, átláthatóságnak vagy a korrupció elleni küzdelem, illetve a panaszkezelési mechanizmusok nyomon követésére.	Irányítás – részvényesi szerepvállalás: Az Eurizon csoport a konstruktív megközelítést támogatja azon vállalatok esetében, amelyekbe befektet, és tudatában van a vállalatirányítási gyakorlatokról folytatott párbeszéd fontosságának. Így az Eurizon csoport: (a) eszkalációs folyamatokat indíthat olyan kibocsátókkal szemben, amelyek nagyobb mértékben vannak kitéve az ESG-kockázatoknak; (b) előmozdítja a befektetést befogadó vállalatok jó vállalatirányítási 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 (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. Előrehaladás: 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. Tulajdonosi irányítás - A szavazati jogok gyakorlása: 2024-től az Eurizon csoport belső módszertant vezetett be az igazgatók potenciális felelősségének értékelésére azokban az esetekben, amikor (i) hiányosságok kerülnek feltárára a klímaváltozással kapcsolatos kérdések felügyeletében, vagy (ii) a vállalatok dekarbonizációs stratégiáinak végrehajtása nem elég ambiciózus vagy „szilárd” (ez az úgynevezett „Eurizon igazgatói felelősségvállalási keretrendszer”). 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 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 befektetések céltársaságokba történő befektetésekre vonatkozó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás 2024	Hatás 2023 ⁴	Magyarázat ⁵	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
	12. A nemek közötti kiigazítatlan bérkülönbség	A nemek közötti kiigazítatlan, átlagos bérkülönbség a befektetést befogadó vállalkozásoknál (%)	6,08%	5,60%	Ez a mutató bemutatja az átlagos indokolatlan nemek közötti fizetékülönbséget a befektetés tárgyát képző kibocsátók esetében. Adatok rendelkezésre állási szintje: széleskörű. A jelentett adatokat befolyásolja a mutató megnövekedett rendelkezésre állási szintje.	A referencia-időszakban az Eurizon Capital SGR, az Eurizon Capital S.A. és az Epsilon SGR hozzájárult a nemek közötti sokszínűség elvét előmozdító, a kiválasztott olasz tőzsdén jegyzett vállalatok független igazgatóinak és könyvvizsgálóinak kinevezéséhez. 2024-ben az Eurizon csoport a felelős tulajdonosi irányítási tevékenységeinek keretében: - a dekarbonizációs stratégiaért felelős igazgatók újráválasztása ellen szavazott a dekarbonizációs stratégiák végrehajtásáért felelős igazgatók elszámoltathatóságát értékelő saját elemzési modellje (az úgynevezett „Eurizon igazgatói felelősségvállalási keretrendszer”) alapján, az Eurizon Capital SGR 266 esetben, az Eurizon Capital S.A. 421 esetben, és az Epsilon SGR 93 esetben; - az igazgatótanács sokszínűségének hiánya miatt a jelölőbizottság elnökének újráválasztása ellen szavazott, az Eurizon Capital SGR 166 esetben, az Eurizon Capital S.A. 415 esetben és az Epsilon SGR 76 esetben;
	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 (%)	17,27%	15,90%	Ez a mutató bemutatja a női és férfi tagok százalékos arányát a befektetést befogadó vállalkozásokat tekintve az összes taghoz képest. Adatok rendelkezésre állási szintje: jelentős. A jelentett adatokat befolyásolja a mutató megnövekedett rendelkezésre állási szintje.	- támogatta az összes javaslatot (Eurizon Capital SGR 9 esetben, Eurizon Capital S.A. 11 esetben és Epsilon SGR 10 esetben) és 3 alkalommal kötelezettséget vállalt az AI-alapú technológiák fejlesztésére és integrációjára, valamint az adatvédelem érdekében; - szavazott a közvetlen és közvetett lobbitevékenységek szabályozására elfogadott vállalati eljárásokra és politikákra vonatkozó javaslatokról (az Eurizon Capital SGR 102 esetben., az Eurizon Capital S.A. 160 esetben, az Epsilon SGR 51 esetben); - támogatta olyan javaslatokat (az Eurizon Capital SGR 41 esetben., az Eurizon Capital S.A. 51 esetben, az Epsilon SGR 23 esetben), amelyekben a társaságok kötelesek jelentést készíteni (i) a sokszínűségről, egyenlőségről és befogadásról (DEI: Diversity, Equity and Inclusion) vonatkozó vállalati politikák hatékonyságának, (ii) a nemek és etnikai hovatartozás alapján fennálló bérszakadékok kezelésének, valamint (iii) a munkahelyi zaklatás és diszkrimináció megelőzésére irányuló beavatkozások értékeléséről; - támogatta olyan javaslatokat (az Eurizon Capital SGR 19 esetben, az Eurizon Capital S.A. 26 esetben, az Epsilon SGR 13 esetben), amelyek független auditot elvégzését kérte a munkahelyi biztonsági intézkedések és gyakorlatok hatékonyságának igazolása érdekében; - támogatta az összes olyan javaslatot (Eurizon Capital SGR 34 esetben, az Eurizon Capital S.A. 43 esetben, és az Epsilon SGR 15 esetben), amelyek az emberi jogok védelmének hiányával kapcsolatos kockázatok értékelésére vagy az emberi jogokra vonatkozóan elfogadott normák és politikák javítására vonatkoztak; - támogatta az összes javaslatot (az Eurizon Capital SGR 4 esetben, az Eurizon Capital S.A. 5 esetben, az Epsilon SGR 4 esetben), amelyekben a

A befektetések céltársaságokba történő befektetésekre vonatkozó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás 2024	Hatás 2023 ⁴	Magyarázat ⁵	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
					vállalatokat arra kérték, hogy számoljanak be a gyáraik bezárásának vagy az energetikai átállási stratégiájuk végrehajtásának a közösségekre gyakorolt hatásairól; - támogatta az összes javaslatot (az Eurizon Capital 1 esetben, az Eurizon Capital S.A. 12 esetben, az Epsilon SGR 9 esetben), amelyben a fenntartható ellátási lánc menedzsmentjének nagyobb átláthatóságát kérték, különösen az emberi jogok védelmének és tiszteletben tartásának elmulasztása miatt leginkább veszélyeztetett földrajzi területeken működő vállalatok esetében; - támogatta azt a kérést, hogy készítsenek jelentést a helyi őslakos közösségektől származó Szabad, Előzetes és Tájékoztató Beleegyezés (FPIC: Free, Prior, and Informed Consent, - az őslakos népeket megillető különleges jog arra, hogy megadják vagy megtagadják a beleegyezésüket a földjeikre, területeikre, erőforrásaikra hatás gyakorló cselekedetekhez) megszerzésének tisztességességéről; - 46 esetben társadalmi kérdésekkel kapcsolatos elkötelezettséget vállalt. A következő időszakra kitűzött célok: Az Eurizon csoport 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 csoport az irányítási tevékenységeinek keretein belül továbbra is elősegíti a kibocsátókkal folytatott párbeszédet.
14. Vitatott fegyvereknek (gyalogosági aknáknak, kazettás löszereknek, vegyi fegyvereknek és biológiai fegyvereknek) való kitettség	A vitatott fegyverek gyártásában vagy értékesítésében részt vevő, befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya (%)	0,01 % ⁴	0,01 % ⁶	Ez a mutató bemutatja a nem hagyományos fegyverek gyártásában vagy eladásában érintett kibocsátókba történt befektetések arányát. Adatok rendelkezésre állási szintje: magas.	Elfogadott intézkedések: Kizárás/korlátozás: Az Eurizon csoport a nemzetközi szerződésekkel és az olasz nemzeti szabályozásokkal összhangban⁷ előírja a nem hagyományos fegyverek (gyalogosági 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 csoport 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 tulajdonosi irányítási tevékenységet folytat. Tulajdonosi irányítás Az Eurizon csoport fenntartja magának a jogot, hogy párbeszédet kezdjen a kibocsátókkal a nemzetközi szerződéseknek és a nemzeti jogszabályoknak való

⁶ Ezek a kitettségek a (i) harmadik fél Alapkezelő Házak alapjaiba és/vagy (ii) ETF-ekbe és/vagy (iii) index derivatívákba történő befektetésből származnak, amelyek esetében a megengedett maximális közvetlen befektetés megegyezik a kibocsátónak a benchmarkban való súlyával.

⁷ A 220/2021. sz. törvény.

A befektetések céltársaságokba történő befektetésekre vonatkozó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás 2024	Hatás 2023 ⁴	Magyarázat ⁵	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
						megfelelés vizsgálata, valamint annak ellenőrzése céljából, hogy részt vesznek-e közvetlenül nem hagyományos fegyverek gyártásában. A megszerzett információk alapján az Eurizon csoport értékeli a további eskalációs folyamatok aktiválásának lehetőségét, beleértve a kivonulást is. 2024-ben az Eurizon csoport a felelős gazdálkodási tevékenységeinek keretében 21 esetben átvilágítást végzett és 6 esetben gyakorolta tulajdonosi irányítási jogait annak ellenőrzése érdekében, hogy a kibocsátók ténylegesen részt vesznek-e nem hagyományos fegyverek gyártásában. A következő időszakra kitűzött célok: Az Eurizon csoport elkötelezett fenntarthatósági politikájának folyamatos fejlesztése mellett, összhangban a szabályozás, valamint a nemzeti és nemzetközi legjobb gyakorlatok fejlődésével. Végezetül, az Eurizon csoport tulajdonosi irányítási tevékenységeinek keretein belül továbbra is elősegíti a kibocsátókkal folytatott párbeszédet.

Szuverénekbe és szupranacionális szervezetekbe eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás 2024	Hatás 2023 ⁸	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)	122,6	151,5	Ez a mutató bemutatja az érintett országok ÜHG-intenzitását. Adatok rendelkezésre állási szintje: magas.	Elfogadott intézkedések:
Társadalmi	16. A társadalmi jogsértés által érintett befektetést befogadó országok	A nemzetközi szerződésekben és egyezményekben, ENSZ-alapelvekben és adott esetben nemzeti jogszabályban említett szociális jogok megsértése által érintett befektetést befogadó országok száma (abszolút szám és a befektetést befogadó országok összességéhez viszonyított arány) (abszolút és relatív érték %-ban)	(9) 0,07%	(9) 0,08%	Ez a mutató azon országok számát és az összes befektetés tárgyát befogadó országra vetett arányát jelzi, amelyek az Egyesült Nemzetek alapelveit, és (ahol alkalmazható), nemzeti jogban szabályozott szociális jogokat sértettek. Adatok rendelkezésre állási szintje: magas.	Szuverén integráció: (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). Eurizon ESG Government Score Az Eurizon csoport a 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 irányítási hatásának legalább 5 éves időtávban történő alakulásának becslése annak érdekében, hogy elemezni lehessen az ESG kockázatok és lehetőségek kezelése tekintetében folytatott politikáik alakulását. A következő időszakra kitűzött célok: Az Eurizon csoport elkötelezett a fenntarthatósági politikájának folyamatos fejlesztése mellett, összhangban a szabályozások, valamint a nemzeti és nemzetközi legjobb gyakorlatok fejlődésével.

⁸ A 2023-as és 2024-es adatok következetes összehasonlítása érdekében, valamint az Eurizon csoport által igénybe vett szolgáltató által végrehajtott módszertani finomhangolások figyelembevételére érdekében a 2023-as évre vonatkozó értékek a 2024-es évre alkalmazott módszertan szerint újraszámításra kerültek.

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

Ingatlaneszközökbe eszközölt befektetésekre alkalmazható mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérszám	Hatás 2024	Hatás 2023	Magyarázat	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referencia-időszakra kitűzött célok
Fosszilis tüzelőanyagok	17. Fosszilis tüzelőanyagoknak való kitétség ingatlaneszközökön keresztül	A fosszilis tüzelőanyagok kitermelésével, tárolásával, szállításával vagy előállításával foglalkozó ingatlaneszközökbe eszközölt befektetések aránya	Nem alkalmazandó	Nem alkalmazandó	Nem alkalmazandó	Nem alkalmazható, tekintettel az Eurizon csoport által kezelt eszközök típusára.
Energia hatékonyság	18. Nem energiahatékony ingatlaneszközöknek való kitétség	A nem energiahatékony ingatlaneszközökbe eszközölt befektetések aránya	Nem alkalmazandó	Nem alkalmazandó	Nem alkalmazandó	

További éghajlati és egyéb környezeti mutatók

Káros fenntarthatósági hatás	Mérszám	Hatás 2024	Hatás 2023 ⁹	Magyarázat	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referencia-időszakra kitűzött célok
------------------------------	---------	------------	-------------------------	------------	---

A befektetést befogadó vállalatokba eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók

ÉGHAJLATI ÉS EGYÉB KÖRNYEZETI MUTATÓK

Kibocsátás	2. Légszennyező anyagok kibocsátása	Légszennyezőanyag-egyenértékesek tonna/millió EUR befektetésben, súlyozott átlagként kifejezve	0,2	0,2	A mutató a levegőt szennyező anyagok mennyiségének (tonna)/egymillió befektetett eurókénti súlyozott átlagát mutatja be a befektetés tárgyát képező vállalkozások esetében. Adatok rendelkezésre állási szintje: jelentős. Az adatokat szintén befolyásolja, hogy Elfogadott intézkedések: Net Zero Asset Managers Initiative (NZAMI): Az Eurizon Capital SGR csatlakozott az NZAMI kezdeményezéshez, amelynek célja, hogy a Párizsi Megállapodást aláíró államok kötelezettségvállalásaival összhangban 2050-re elérje az üvegházhatású gázok nulla nettó kibocsátását a kezdeményezés keretében meghatározott eszközök köre tekintetében. 2024 márciusában az Eurizon Capital SGR közzétette a "Net Zero Progress Report" című jelentést, amelyben felvázolja az üzletág 2022 novemberében közölt célokkal szembeni előrehaladását. Éghajlatvédelmi akció 100+ (CA100+): Az Eurizon Capital SGR 2023 novemberétől csatlakozott a "Climate Action 100+" elnevezésű kollektív kötelezettségvállalási kezdeményezéshez, amely a világ 170 legnagyobb üvegházhatású gázkibocsátójával való összehasonlítás révén támogatja az
------------	-------------------------------------	--	-----	-----	---

⁹ A 2023-as és 2024-es adatok következetes összehasonlítása érdekében, valamint az Eurizon csoport által igénybe vett szolgáltató által végrehajtott módszertani finomhangolások figyelembevételére érdekében a 2023-as évre vonatkozó értékek a 2024-es évre alkalmazott módszertan szerint újraszámításra kerültek.

					megváltozott azon kibocsátók lefedettsége, amelyekre vonatkozóan az információszolgáltató becsléseket szolgáltat.	üvegházhatású gázok kibocsátásának a Párizsi Megállapodásokkal összhangban való csökkentését. Kizárások/korlátozások: a) az árbevétel legalább 25%-a termikus szénrel kapcsolatos bányászati és energiatermelési tevékenységekből származik; b) az árbevétel legalább 10%-a az olajhomok kitermelésén keresztül olajkitermelési tevékenységekből származik; c) különösen nagy környezetvédelmi aggályok, melyeket egyéb szempontok mellett figyelembe véve az MSCI ESG Research a legalacsonyabb ESG besorolást, a "CCC"-t alkalmazza.
	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.	16,48%	12,42%	Ez az arány a befektetéseknek a befektetést befogadó vállalatokba történő befektetések arányát mutatja. a Párizsi Megállapodáshoz való igazodást célzó szén-dioxid-kibocsátás-csökkentési kezdeményezések nélkül. Adatok rendelkezésre állási szintje: magas. A 2024-es évre vonatkozó adatokra hatással van az információszolgáltató modelljének finomhangolása, amely a kibocsátók üvegházhatásúgáz-kibocsátás-csökkentési kezdeményezéseinek a Párizsi Megállapodás céljaival való összhangját értékeli: 2024-től az információszolgáltató csak az utolsó két pénzügyi év adatait veszi figyelembe, míg korábban ennél régebbi információkat is felhasznált. Ennek eredményeként csökkent az összhangban lévő	A következő időszakra kitűzött célok: Az Eurizon csoport 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 csoport elkötelezett a fenntarthatósági és szerepvállalási politikájának folyamatos fejlesztése mellett, összhangban a nemzeti és nemzetközi legjobb gyakorlatokkal és a szabályozás fejlődésével.

					vállalatok száma, és romlott a mutató.	
A befektetést befogadó vállalatokba történő befektetésekre vonatkozó mutatók						
A társadalmi és munkavállalói kérdésekre, az emberi jogok tiszteletben tartására, a korrupció elleni küzdelemre és a vesztegetés elleni küzdelemre vonatkozó további mutatók						
Társadalmi és munkavállalói kérdések	2. Balesetek aránya	A befektetést befogadó vállalkozásoknál bekövetkezett balesetek aránya súlyozott átlagként kifejezve	45,58%	45,2%2	A befektetés tárgyát képző vállalatok baleseti rátáját mutatja be a befektetés mértékével súlyozva. Adatok rendelkezésre állási szintje: magas. A jelentett adatokat befolyásolja a mutató megnövekedett rendelkezésre állási szintje.	Meghozott intézkedések: Tulajdonosi irányítás – részvényesi szerepvállalási politika Az Eurizon csoport támogatja azokat a kezdeményezéseket, amelyek a részt vevő kibocsátók által alkalmazott, a munkavállalók biztonságát védő gyakorlatok bevezetésére irányulnak. Szavazati jog gyakorlása. Az Eurizon Capital SGR 2024-ben 50 javaslatot támogatott a teljes értéklánc munkavállalóinak védelme érdekében.
Emberi jogok	14. A súlyos emberi jogi problémák és incidensek azonosított eseteinek száma	A befektetést befogadó vállalkozásokkal kapcsolatos súlyos emberi jogi problémák és incidensek száma súlyozott átlag alapján	0,0	0,0	Ez az arány a befektetést befogadó vállalatokhoz kapcsolódó súlyos emberi jogi problémák és incidensek számát mutatja a súlyozott átlag alapján. Adatok rendelkezésre állási szintje: magas.	

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

Ez a szakasz az Igazgatótanács által jóváhagyott irányelveket ismerteti, amelyek célja az Eurizon csoport befektetési döntéseinek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásainak, azaz a befektetési döntések vagy befektetési tanácsok környezeti, társadalmi és 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 írnak le:

POLITIKA		FŐBB SZEMPONTOK	JÓVÁHAGYÁSI ÉS FRISSÍTÉSI FOLYAMAT
Fenntarthatósági politika	A politika, amely a fenntarthatósági kockázatok a befektetési folyamatba történő integrálására vonatkozik.	- Szerepek és felelősségi körök; - A fenntarthatósági kockázatok a kezelt eszközbefektetési folyamatba történő integrálásának folyamata; - A befektetési döntések főbb káros hatásainak azonosítása	Igazgatótanács 2024. október 30. (éves frissítés)
Szerepvállalási politika	A politika, amely leírja, hogy Társaság milyen magatartással tud párbeszédet kialakítani azokkal a kibocsátókkal, amelyekbe befektet, amely magában foglalja a befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásainak mérséklését azáltal, hogy a Társaság részvényesi elkötelezettségét beépíti a befektetési stratégiába.	- Szerepek és felelősségi körök; - A befektetést befogadó kibocsátók nyomon követési folyamatának leírása, - A beavatkozási folyamat meghatározása; - Az irányítási tevékenységek szempontjából kiemelt makroproblémák leírása és a főbb káros hatások azonosítása az azonosított makroproblémáknak megfelelően.	Igazgatótanács 2025. május 30. ¹⁰ . (éves frissítés)
A szavazati jogok gyakorlására vonatkozó stratégia	A beavatkozás és szavazati jogok gyakorlásának módját és időpontját meghatározó politika, amely költség-haszon elemzésen alapul, és ezen túl figyelembe veszi az egyes kezelt portfóliók befektetési célkitűzéseit és politikáját is.	- Szerepek és felelősségi körök; - A beavatkozás és a szavazás kritériumainak és eljárásainak leírása; - A szavazati jog gyakorlásának elvei és magatartása; - Az összeférhetetlenség kezelésére vonatkozó eljárások	Igazgatótanács 2024. december 19. (éves frissítés)
Kockázatkezelési rendszer	A politika, amely meghatározza azokat a stratégiákat és szabályzatokat, amelyeknek célja a kockázatok azonosítása, vállalása, kezelése, megfigyelése és csökkentése, ideértve a fenntarthatósági kockázatok, amelyeknek az Eurizon csoport vagy az általa kezelt eszközök ki vannak, vagy lehetnek téve, továbbá az elfogadható kockázatszint meghatározása és ellenőrzése.	- Szerepek és felelősségi körök; - A fenntarthatósági kockázatok kezelésére és nyomon követésére vonatkozó eljárások.	Igazgatótanács, 2025. május 5. (éves frissítés)

¹⁰ 2024. október 30-án az Eurizon Capital SGR S.p.A. „Fenntarthatósági politikája” frissítésre került a Társaság által elfogadott ESG-keretrendszer felülvizsgálata érdekében. A bevezetett változások fokozatosan lépnek hatályba, az egyes kezelt portfóliók ajánlati dokumentációjának frissítéséhez szükséges időkereteknek megfelelően.

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

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

SZEREPEK ÉS FELELŐSSÉGEK

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

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

Az Eurizon Capital SGR és leányvállalatai a fenntarthatósággal kapcsolatos kérdések kezelésében - beleértve az éghajlati és környezeti kockázatoknak az üzleti folyamatokba történő integrálását - az irányítással a megfelelő szakterületeiket bízzák meg. Az Eurizon Capital SGR testületei szerve különösen igénybe veszik mind a szakosodott belső tanácsadó bizottságokat, mind a tanácsadói célú technikai bizottságokat, köztük a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási (az úgynevezett "ESG-bizottság"), amely tanácsadó testületként támogatja a vezérigazgatót és az ügyvezető igazgatót az igazgatóság elé terjesztendő javaslatok meghatározásában.

Ezért az Eurizon Capital SGR Környezeti, Társadalmi és Vállalatirányítási Bizottsága:

- 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 igazgatóság számára, 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 mérséklésére irányuló intézkedések és a következő időszakra elfogadandó prioritások értékeléséért felelős testület.

Belső politikáinak megfelelő végrehajtása érdekében az Eurizon csoport több vállalati szakterület bevonását tervezi, beleértve a vállalati ellenőrzési funkciókat is. E célból az Eurizon csoport 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 vállalatirányítási 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 legjobb piaci gyakorlatokat, és javaslatot tesz 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 környezeti és társadalmi kérdésekkel kapcsolatos szerepvállalási tevékenységek végrehajtását.
- A befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásaira való konkrét hivatkozással a befektetési részleg hosszú távú fenntartható stratégiák (LTSS), illetve az 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.

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

Az Eurizon csoport úgy véli, hogy a legtöbb gazdasági tevékenység a fenntarthatóság számos mutatóját befolyásolhatja, mind kedvező, mind kedvezőtlen irányban. Ezek a hatások mind a befektetési fázis előtt, mind a portfólió eszközeinek tartása során jelentős egyéb következménnyel járhatnak, 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 csoport úgy véli, hogy a társadalmi és környezeti kérdéseknek való kitettség megfelelő nyomon követése prioritást élvez a befektetési potenciálisan káros hatásainak mérséklése érdekében.

Ezen okokból kifolyólag a befektetésekből eredő főbb káros hatások értékelése az Eurizon csoport 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, jelen dokumentum referencia időszakában, az Eurizon csoport olyan specifikus ellenőrzéseket vezetett be (a pénzügyi termékek jellemzőinek és célkitűzéseinek megfelelő minősítésével összhangban), amelyek az alábbi módszertant alkalmazzák:

- Negatív szűrés, korlátozások és kizárások¹¹ 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, amelyek a fenntarthatósági kockázatokat beépítik 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 vállalatirányítási gyakorlat alapján; ebbe a kategóriába tartoznak azok a termékek, amelyek többek között a környezeti vagy társadalmi jellemzőket, vagy ezek kombinációját mozdítják elő, vagy amelyek fenntartható befektetési célkitűzéssel rendelkeznek, az SFDR rendelet 8. és 9. cikkével összhangban, azaz amelyek:
 - célja, hogy olyan portfóliókat építsen, (i) amelyeket a befektetési univerzumát meghaladó ESG-pontszám jellemez, (ii) amelyek a kibocsátási dokumentációjukban 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 fejlődési célhoz, például az ENSZ által támogatott fenntartható fejlődési célokhoz (SDG-k); (iv) amelyek más kollektív befektetési formák befektetési jegyeinek kiválasztásán alapuló befektetési kiválasztási folyamatot alkalmaznak, (v) amelyek olyan befektetési kiválasztási

¹¹ A korlátozás a Limited Tracking Error termékek és az index követő termékek esetében (kivéve azokat, amelyek kifejezetten tartalmazznak ESG-tényezőket) azt jelenti, hogy a megengedett maximális közvetlen befektetés megegyezik a kibocsátónak a benchmarkban lévő súlyával.

folyamatokat alkalmaznak, amelyek figyelembe veszik a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási kritériumok alapján meghatározott megfelelő referenciaértékek kialakításának logikáját, vagy amelyek olyan stratégiák végrehajtását foglalják magukban származtatott pénzügyi eszközökben, amelyek - többek között indexeken keresztül - környezeti és/vagy társadalmi tényezők alapján kiválasztott kibocsátóknak való kitettséget biztosítanak, (vi) amelyek támogatják a megcélzott kollektív befektetési vállalkozások szűrésén alapuló befektetés-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 vállalatirányítási 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;
- Tulajdonosi 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 érdekelttek felé, ami megköveteli a befektetések fenntarthatóságával kapcsolatban elfogadott megközelítés kommunikációját mind i) a vállalatok szintjén, a honlapon elérhetővé tett konkrét fenntarthatósági politikák és kapcsolódó információk elfogadásával, mind ii) az egyes pénzügyi termékek szintjén, a kibocsátási dokumentáció és a kapcsolódó marketingdokumentáció révén;
- Kockázatkezelés, a kezelt eszközök által hozott befektetési döntések tudatosságának figyelemmel kísérése, az ügyfelektől kapott megbízással összhangban. Az Eurizon csoport minden alkalmazott befektetési stratégiára külön döntési folyamatokat és működési korlátokat határozott meg, amelyek célja a kezelt portfóliókkal kapcsolatos - a hírnevet is érintő - kockázatok korlátozása, amelyek betartását a kockázatkezelési funkció a Compliance & AML funkció támogatásával felügyeli.

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

- Az emberi jogok tiszteletben tartása és a 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 átvilágítási eljárásokat hajtsanak végre, és támogatja a szilárd és tisztességes irányítási modellek elfogadását az emberi jogok megsértésének minimalizálása érdekében; ennek érdekében az Eurizon csoport fenntarthatósági politikája előírja:
 - o kizárások vagy korlátozások alkalmazását azon kibocsátók esetében, amelyek (i) egyértelműen közvetlenül részt vesznek 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, melyek azonosítására (egyéb szempontok mellett) az MSCI ESG Research legalacsonyabb ESG besorolását, a "CCC"-t alkalmazza;
 - o párbeszéd a részt vevő vállalatokkal, ösztönözve a humán tőkével való hatékony gazdálkodást célzó politikák és gyakorlatok kidolgozását. A vállalatokat ugyanis arra szólítják fel, hogy az értéklánc egészében védjék a munkavállalók egészségét és biztonságát, és olyan üzleti kultúrát alakítsanak ki, amely biztosítja a helyes gyakorlatokat az egészség és biztonság területén, és világos irányítási rendszert vezetnek be a nyomon követés, és szükség esetén a korrekciós intézkedések meghozatala érdekében;
- az éghajlatváltozás enyhítése és az ahhoz való alkalmazkodás: a kibocsátók fenntartható fejlődését és növekedését befolyásolja az energiaátállási folyamat. E tekintetben az Eurizon csoport a dekarbonizációs folyamatban lemaradónak (ún. "laggardoknak") tekintett vállalatokra fókuszál. Az Eurizon csoport fenntarthatósági politikája előírja:
 - o 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, amelyek esetében különösen nagy környezetvédelmi aggályok merülnek fel, melyek azonosítására (egyéb szempontok mellett) az MSCI ESG Research legalacsonyabb ESG besorolását, a "CCC"-t alkalmazza;
- olyan befektetési kiválasztási módszerek alkalmazását, amelyek integrálják: i. a fenntartható befektetési kritériumokon alapuló befektetési kiválasztási folyamatokat az SFDR rendelettel összhangban (ún. "fenntartható integráció"); ii. a kibocsátók által generált karbonlábnyom mérési módszerei annak érdekében, hogy olyan portfóliókat hozzanak létre, amelyeket a befektetési univerzuménál alacsonyabb karbonlábnyom jellemez (ún. "karbonlábnyom");
- olyan befektetési kiválasztási módszerek alkalmazását, amelyek célja: (i) hozzájárulni az ENSZ által támogatott fenntartható fejlődési célokhoz, az SFDR rendeletnek megfelelően (ún. "SDG befektetés"); ii) mérhető és pozitív társadalmi és/vagy környezeti hatást generálni, pénzügyi hozammal együtt (ún. "hatásbefektetés");
- párbeszéd folytatását a befektetés tárgyát képező vállalatokkal az összegyűjtött információk növelése, a kritikus kérdések kezelése, az előrehaladás nyomon követése és általában véve az átláthatóság előmozdítása érdekében, a "Net Zero Asset Managers Initiative"¹² (NZAMI) és az "Climate Action 100+" kezdeményezéshez (CA100+)¹³ való csatlakozással vállalt kötelezettségekkel (célokkal) összhangban;
- a biológiai sokféleség csökkenésének mérséklése és az erdőirtás elleni küzdelem: a kibocsátók biológiai sokféleségre¹⁴ és ökoszisztémákra gyakorolt hatása - többek között saját értékláncaikon keresztül - hozzájárul i. az erdőirtásból, a környezet mezőgazdasági és akvakultúra céljára történő átalakításból eredő szárazföldi és tengeri kizsákmányoláshoz, ii. a szennyezés okozta éghajlatváltozáshoz, iii. az invazív fajok terjedéséhez, valamint iv. a fenntarthatatlan halászati, vadászati és mezőgazdasági gyakorlatokhoz, amelyek kedvezőtlenül érinthetik az állat- és növénypopulációkat. E tekintetben az Eurizon csoport fenntarthatósági politikája előírja:
 - 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 azon kibocsátókra, amelyek esetében különösen nagy környezetvédelmi aggályok merülnek fel, melyek azonosítására (egyéb szempontok mellett) az MSCI ESG Research legalacsonyabb ESG besorolását, a "CCC"-t alkalmazza;
 - olyan befektetési kiválasztási módszerek alkalmazását, amelyek integrálják: i. a fenntartható befektetési kritériumokon alapuló befektetési kiválasztási folyamatokat az SFDR rendelettel összhangban (ún. "fenntartható integráció"); ii. a kibocsátók által generált karbonlábnyom mérési módszereket annak érdekében, hogy olyan portfóliókat hozzanak létre, amelyeket a befektetési univerzuménál alacsonyabb karbonlábnyom jellemez (ún. "karbonlábnyom");
 - befektetési kiválasztási módszerek alkalmazását, amelyek célja: (i) hogy hozzájáruljanak az ENSZ által támogatott fenntartható fejlődési célokhoz, az SFDR rendeletnek megfelelően (ún. "SDG befektetés"); illetve ii) mérhető és pozitív társadalmi és/vagy környezeti hatást generáljanak, pénzügyi hozammal együtt (ún. "hatásbefektetés");

¹² A vagyongazdálkodók 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.

¹³ Egy olyan kollektív részvényesi szerepvállalási kezdeményezés, amely a Párizsi Megállapodással összhangban álló dekarbonizációs pályák elfogadását segíti elő a főbb globális üvegházhatásúgáz-kibocsátók számára.

¹⁴ 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).

- a befektetést fogadó vállalatokkal folytatott párbeszéd alkalmazását, abból a célból, hogy a kockázatos ágazatokba tartozó kibocsátókat ösztönözze 15 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 vállalatirányítási gyakorlatok elfogadása: Az Eurizon csoport úgy véli, hogy a jó vállalatirányítási gyakorlatot alkalmazó vállalatok hatékonyabban tudják kezelni a vállalati kockázatokat. Az Eurizon csoport a konstruktív megközelítést támogatja azon vállalatok esetében, amelyekbe befektet, és tudatában van a vállalatirányítási gyakorlatokról folytatott párbeszéd fontosságának.

Így az Eurizon csoport támogatja:

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

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

- Üvegházhatású gázok kibocsátása:
 - ÜHG-kibocsátás, összhangban az NZAMI és a CA100+ előfizetéséből eredő kötelezettségvállalásokkal;
 - A karbonlábnyom, 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 ⁽¹⁶⁾ való tagságból eredő kötelezettségvállalásokkal összhangban;
- A társadalmi és munkavállalói kérdésekkel kapcsolatos mutatók:
 - Nem hagyományos fegyvereknek (gyalogsági aknák, kazettás bombák, vegyi és biológiai fegyverek) való kitettség, összhangban a nem hagyományos fegyverek előállításában egyértelműen érintett vállalatokra vonatkozó kizárási kritériumokkal.

ALKALMAZOTT MÓDSZERTAN, ADATFORRÁSOK, ÉS AZ EZEKHEZ KAPCSOLÓDÓ HIBAHATÁROK

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

A bemutatott adatok az Eurizon Capital SGR és a vagyonkezelési részleghez tartozó közösségi jogi leányvállalatok által kibocsátott eszközökre vonatkoznak. A nyilatkozat nem vonatkozik a más pénzügyi

¹⁵ 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.

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

piaci szereplők által az egyes szereplőkkel kötött kezelési megbízások alapján kezelésre átadott portfóliókra.

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

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 2024-re vonatkozó adatait a befektetést befogadó vállalatokba és állami kibocsátókba történő összes befektetés figyelembevételével számították ki: i) a részvény- és kötvényeszközökből eredő közvetlen, ii) a kapcsolt ÁÉKBV-k portfóliójából eredő közvetett¹⁷, iii) az MSCI ESG Research által megadott, harmadik féltől származó ÁÉKBV-kból eredő közvetett, és iv) a származtatott pénzügyi eszközökből eredő közvetett kitettségek. Ahol szükségesnek ítélték, a kiszámított értékek a vagyonkezelési részleghez tartozó közösségi jogi társaságok által kezelt eszközökhöz kapcsolódnak.

A mutató értékeit a portfólióértékelések átlagaként határoztuk meg négy negyedéves felmérés (azaz március 31., június 30., szeptember 30. és december 31.) során, az MSCI ESG 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 csoport ezért az általa gyűjtött és az információszolgáltatótól kapott adatokra támaszkodik, amelyeket mind a referenciaterületen való relevancia, mind a szolgáltatott adatok rendelkezésre állási szintje (beleértve a becsléseket is) alapján választott ki.

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

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

Ami a nem nyilvános formában működő befektetéseket befogadó vállalkozásokat illeti, a káros hatások értékelése az adatok elérhetőségétől és minőségétől, valamint az információforrások és a strukturált vállalati beszámoló hiányától függ, ezért technikai okokból nem biztos, hogy azonosítható. 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 csoport az átvilágítási fázisok során megfelelő kérdőívek segítségével veszi figyelembe befektetési döntéseinek főbb káros hatásait, amelyek az egyes befektetési lehetőségek környezeti és/vagy társadalmi jellemzőinek előmozdítását értékelik a környezeti, társadalmi és vállalatiirányítási kérdések minőségi/kvantitatív elemzése alapján. A legnagyobb gondosság elve alapján az Eurizon csoport elkötelezett amellett, hogy ezeket az adatokat beépítse a lenti nyilatkozatba.

4. SZEREPVÁLLALÁSI POLITIKÁK

Az Eurizon csoport vagyonkezelői kötelessége, hogy megvédje a kezelt vagyont és értéket teremtősen 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 vállalatiirányítási normák hozzájárulnak a

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

tőkepiacokba vetett nagyobb bizalomhoz, az intézményi befektetők, vagyongazdálkodók 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"¹⁸ (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 részvényeseik számára.

Annak érdekében, hogy szabályozzák a kibocsátókkal folytatott párbeszéd ösztönzése érdekében tanúsított magatartásukat, és adott esetben a részvényesi elkötelezettségüket beépítsék befektetési stratégiájukba, a vagyongazdálkodási 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 vagyongazdálkodási szolgáltatásokra vonatkozó ágazati szabályoknak megfelelően a Vagyongazdálkodási divízió alapkezelő társaságai „A kezelt vagyont alkotó pénzügyi eszközökkel kapcsolatos beavatkozási és szavazati jogok gyakorlására vonatkozó stratégiát” is kidolgoztak annak érdekében, hogy a beavatkozási és szavazati jogok gyakorlása során garantálható legyen a függetlenség, az általuk kezelt, tulajdonviszonyt megtestesítő befektetésekkel kapcsolatos jogoknak a tulajdonos saját megfontolt döntése alapján történő átruházása esetén.

Az Eurizon csoport a vállalatirányítás "célzott" 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 csoport 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 csoport nem szándékozik "mikro-menedzsmentet" végezni a befektetések tárgyát képező tőzsdén jegyzett kibocsátók üzleti tevékenységében, és nem zárja ki a részesedés elidegenítésére vonatkozó döntéseket, amennyiben ez a leghatékonyabb megoldás az ügyfelek és a befektetők érdekeinek védelme érdekében.

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

eljárások:

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

A befektetést befogadó kibocsátókkal folytatott kommunikációra vonatkozó eljárások előírhatják:

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

Az Eurizon csoport úgy véli, hogy a befektetésekkel kapcsolatos intézkedések hatékonyabbak, ha azok közép/hosszú távú kapcsolaton alapulnak a vállalati testületekkel és a felső vezetéssel, amelyek ilyen helyzetekben nagyobb valószínűséggel tekintik hiteles, elkötelezett partnernek az intézményi befektetőket. Ebben a tekintetben az akciók a befektetések elemzésén és a szavazati jogok gyakorlásán

¹⁸ Az Assogestioni által meghatározott elvek összhangban vannak az Európai Alap- és Vagyongazdálkodási Szövetség (EFAM) által jóváhagyott EFAMA külső irányítási kódexben foglaltakkal.

túlmutatnak, mivel lehetővé teszik a kibocsátók konkrét irányítási szempontjainak kezelését, elkerülve első körben a befektetés elidegenítésének értékelését vagy egy indítvány ellenében leadott szavazatot.

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

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

Első szint

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

Második szint

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

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

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

- az éghajlatváltozás enyhítése és az ahhoz való alkalmazkodás;
- a biológiai sokféleség csökkenésének mérséklése és az erdőirtás elleni küzdelem;
- az emberi jogok tiszteletben tartása és a nem hagyományos fegyverek gyártása elleni küzdelem;
- jó vállalatirányítási 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 csoport fenntartja magának a jogot arra, hogy a kibocsátó vállalatok ágazatától is függően értékelje a további érdeklődésre számot tartó területek lényegességét, mint például a nemek közötti sokszínűség és a kiberbiztonsági szempontok, beleértve a mesterséges intelligencia eszközeinek használatát is.

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

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

A FENNTARTHATÓSÁGRA GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSOK	AZ EURIZON ÁLTAL AZONOSÍTOTT "MAKRO-TÉMÁK"			
	AZ ÉGHAJLATVÁLTOZÁS MÉRSEKLÉSE ÉS AZ AHHOZ VALÓ ALKALMAZKODÁS	A BIOLÓGIAI SOKFÉLESÉG CSÖKKENÉSÉNEK MÉRSEKLÉSE	AZ EMBERI JOGOK TISZTELETBEN TARTÁSA ÉS A NEM HAGYOMÁNYOS FEGYVEREK GYÁRTÁSA ELLENI KÜZDELEM	JÓ VÁLLALATIRÁNYÍTÁSI GYAKORLATOK
Üvegházhatásúgáz-kibocsátás	●			
Biodiverzitás		●		

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

Az Eurizon csoport felismeri azokat az előnyöket, amelyek a más befektetőkkel közösen koordinált részvényesi szerepvállalás formáinak használatából származhatnak. Az Eurizon csoport különösen akkor értékeli ilyen megoldást, ha úgy véli, hogy ez a leghatékonyabb lehetőség a kibocsátókkal való kommunikáció javítására. Ez a körülmény jelentős vállalati események vagy közérdeklődésre számot tartó kérdések esetén fordulhat elő¹⁹.

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

5. NEMZETKÖZI STANDARDOKRA VALÓ HIVATKOZÁSOK

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

E tekintetben az alábbiakban ismertetjük azokat a kódexeket és alapelveket, amelyekhez az Eurizon csoport a vezetője, az Eurizon Capital SGR révén csatlakozott az etikai normák és a felelős üzleti magatartási kódexek, valamint a nemzetközileg elismert normák elfogadása érdekében²⁰:

- **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;
- **Olasz vállalatirányítási kódex:** a társaságok szervezetére és működésére vonatkozó elveket, ajánlásokat és bevált gyakorlatokat írja le, beleértve például az igazgatóság szerepét, összetételét, függetlenségét, a nemek közötti egyenlőséget és működését, valamint meghatározza a társaság irányító és ellenőrző szerveinek feladatait és a közöttük fennálló kapcsolatokat.
- **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

¹⁹ Minden más befektetőkkel közös részvényesi szerepvállalás az összeférhetetlenség és a bennfentes információk (piaci visszaélések) kezelésére vonatkozó belső és külső szabályozásoknak megfelelően történik, különös tekintettel az összehangolt fellépésre vonatkozó szabályozásokra.

²⁰ 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.

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 pénzügyekről²¹ (a továbbiakban: Fórum) nonprofit szervezethez, amelynek a pénzügyi szereplők és a befektetések környezeti és társadalmi hatásával foglalkozó egyéb szervezetek a tagjai. A Fórum előmozdítja a fenntartható befektetésekkel kapcsolatos ismereteket és gyakorlatot, azzal a céllal, hogy elterjessze a környezetvédelmi, társadalmi és irányítási kritériumok integrálását a pénzügyi termékekbe és folyamatokba;
- Intézményi Befektetők Éghajlatváltozási Csoportja: Az SGR 2021 novemberétől csatlakozott az Intézményi Befektetők Éghajlatváltozási Csoportjához (IIGCC), az európai befektetői szövetséghez, amely az éghajlatváltozással és az üvegházhatású gázok nettó kibocsátásának csökkentésével kapcsolatos együttműködést támogatja. E tekintetben az Eurizon Capital az IIGCC által kidolgozott, "Net Zero Investment Framework 1,5° C" (nettó nulla befektetési keretrendszer) elnevezésű módszertani keretet, valamint a többi részt vevő alapkezelő társasággal való közvetlen együttműködést használja;
- A Nemzetközi Vállalatirányítási Hálózat (ICGN), 2016 óta az Eurizon Capital SGR tagja az ICGN-nek, amely a vállalatirányítás és a tulajdonosi irányítás globális szabványainak vezetője.
- Nature Action 100: 2023 augusztusától az Eurizon Capital csatlakozott a "Nature Action 100" elnevezésű kollektív részvényesi szerepvállalási kezdeményezéshez, amely arra ösztönzi az intézményi befektetőket, hogy a biológiai sokféleség csökkenése és az erdőirtás elleni küzdelem legjobb gyakorlatát alkalmazzák;
- Net Zero Asset Managers Initiative²², 2021. november 1-jén az Eurizon Capital csatlakozott a "Net Zero Asset Managers Initiative" (a továbbiakban "NZAMI") nemzetközi kezdeményezéshez, amely támogatja azt a célt, hogy 2050-re elérjük az üvegházhatású gázok nettó kibocsátásának semlegességét ("Net Zero"), összhangban a Párizsi Megállapodást aláíró államok által tett kötelezettségvállalásokkal, amelyek célja az éghajlatváltozás hatásainak megfékezése és a hőmérséklet emelkedésének 2050-ig 1,5°C-ra való korlátozása;
- A felelős befektetések alapelvei: Az Eurizon Capital SGR - 2015-től - csatlakozott a "Felelős befektetés alapelveihez", az Egyesült Nemzetek Szervezete által támogatott, a felelősségteljes befektetés irányelvekhez. Ezen elvek aláírójaként az Eurizon Capital SGR köteles évente tájékoztatást nyújtani felelős befektetési tevékenységéről az úgynevezett "Jelentés és értékelés" című programban való részvétel révén, amely a www.unpri.org weboldalon érhető el;
- Tulajdonosi irányítási elvek: az Eurizon Capital SGR - 2014 óta - az Assogestioni által meghatározott, a tőzsdén jegyzett társaságokban az igazgatási és szavazati jogok gyakorlására vonatkozó "olasz tulajdonosi 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;

Ezen túlmenően az Eurizon Capital SGR 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;

²¹ A fórum tagja az EUROSIF hálózatnak, amelynek a következő 6 nemzeti fórum is tagja: FIR, FNG, Spainsif, SIF Ireland, Swiss Sustainable Finance, UK SIF.

²² 2025. január 13-án a Net Zero Asset Managers Initiative kezdeményezés felülvizsgálatba kezdett annak érdekében, hogy biztosítsa a kezdeményezés megfelelőségét az új globális kontextusban. A felülvizsgálati szakaszban a kezdeményezés felfüggeszti a végrehajtás nyomon követését és az aláírók jelentéstételét.

- 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;
- Az olaszországi 2021. december 9-i 220. számú törvény.

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

TÉMA	A FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSOK	AZ EURIZON CSOPORT ÁLTAL ELFOGADOTT NEMZETKÖZI SZABVÁNYOK ÉS NORMÁK	A FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSOK VIZSGÁLATÁHOZ KAPCSOLÓDÓ KEZDEMÉNYEZÉSEK
Üvegházhatású gázok kibocsátása	PAI 1 - ÜHG-kibocsátás (1., 2., 3. körbe tartozó, és összesen) PAI 2 - Karbonlábnymom PAI 3 - A befektetés tárgyát képező vállalatok ÜHG-intenzitása PAI 4 - A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásoknak való kitettség PAI 5 - A nem megújuló energiaforrások fogyasztásának és termelésének aránya PAI 6 - Energiafogyasztási intenzitás nagy éghajlati hatású ágazatonként	Nemzetközi normák: – Az Egyesült Nemzetek Szervezetének "Felelős befektetési alapelvei". – Tulajdonosi irányítási elvek Ágazati kezdeményezések: – Net Zero Asset Managers kezdeményezés (NZAMI) – Éghajlatvédelmi akció 100+ – CDP – Az intézményi befektetők éghajlatváltozással foglalkozó csoportja (IIGCC)	Net Zero Asset Managers kezdeményezés (NZAMI) Az Eurizon Capital SGR csatlakozott a NZAMI kezdeményezéshez, amelynek célja, hogy a Párizsi Megállapodást aláíró államok kötelezettségvállalásaival összhangban, 2050-re nettó nulla üvegházhatásúgáz-kibocsátást érjen el a kezdeményezés keretében meghatározott eszközök tekintetében. 2024 márciusában az Eurizon csoport közzétette a "Net Zero Progress Report" című jelentést, amelyben felvázolja a 2022 novemberében közzétett célokkal kapcsolatos előrehaladását. A "Net Zero Asset Managers Initiative" négy célt tartalmaz, az alábbiak szerint lebontva: 1. Eszközszintű összehangolás A kezelt vagyon egyre nagyobb hányadát kell úgy kezelni, hogy az összhangban legyen a 2050-re kitűzött nulla nettó üvegházhatásúgáz-kibocsátási céllal. 2. Portfóliószintű megoszlás A kezelt vagyon egy részének szén-dioxid-mentessé tétele 2030-ig. 3. Irányítás 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. 4. Éghajlati megoldás Az "éghajlati megoldásokra", azaz az éghajlatváltozás enyhítésére közvetlen, konkrét és pozitív hatást gyakorló beruházásokra szánt beruházások arányának növelése. A szén-dioxid-mentesítési cél ("portfóliószintű megoszlás") meghatározásának részeként az Eurizon Capital SGR úgy döntött, hogy előretekintő forgatókönyvként a Nemzetközi Energiaügynökség (IEA 2021. évi) szén-dioxid-mentesítési pályáit használja. Éghajlatvédelmi akció 100+ (CA100+) Az Eurizon Capital SGR 2023 novemberében csatlakozott a "Climate Action 100+" kollektív részvényesi szerepvállalási kezdeményezéshez, amely a világ 170 legnagyobb üvegházhatásúgáz-kibocsátójával való összehasonlítással segíti elő az üvegházhatású gázok kibocsátásának csökkentését a Párizsi Megállapodásokkal összhangban. Kizárások/korlátozások Az Eurizon Capital SGR konkrét kizárási/korlátozási kritériumokat ír elő az olyan kibocsátókba történő befektetéshez, amelyekre a lenti kritériumok bármelyike igaz: – a termikus szénrel kapcsolatos bányászati és energiatermelési tevékenységekből származó árbevétele meghaladja a teljes árbevételének 25%-át

TÉMA	A FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSOK	AZ EURIZON CSOPORT ÁLTAL ELFOGADOTT NEMZETKÖZI SZABVÁNYOK ÉS NORMÁK	A FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSOK VIZSGÁLATÁHOZ KAPCSOLÓDÓ KEZDEMÉNYEZÉSEK
			– az olaj- és gázipari tevékenységekből származó olajhomok kitermelése révén keletkező árbevétele meghaladja a teljes árbevételének 10%-át; – a különösen nagy környezetvédelmi aggályok, melyek értékeléséhez az MSCI ESG Research a legalacsonyabb ESG besorolását, a "CCC"-t alkalmazza. Karbonlábnyom: Eurizon csoport egy meghatározott termékcsoport esetében integrálja a kibocsátók karbonlábnyomát (az 1. és 2. körbe tartozó ÜHG-kibocsátás a bevételhez viszonyítva), annak érdekében, hogy olyan portfóliókat alakítson ki, amelyek "karbonlábnyoma" alacsonyabb, mint a befektetési univerzumuké. Hatás befektetés: Eurizon csoport egy meghatározott termékcsoportra vonatkozóan előírja, hogy a zöld, társadalmi és fenntarthatósági kótvényekbe 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 kótvény alapelvekkel (GBP), a társadalmi kótvény alapelvekkel (SBP) és a fenntarthatósági kótvényekre vonatkozó iránymutatásokkal (SBG), illetve az EU zöld kótvény szabványával (GBS).
Biodiverzitás	PAI 7 - A biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeket hátrányosan érintő tevékenységek	Nemzetközi normák: – Az Egyesült Nemzetek Szervezetének "Felelős befektetési alapelvei". – Tulajdonosi irányítási elvek Ágazati kezdeményezések: – Nature Action 100	Biológiai sokféleség - Belső szűrési módszertan Az Eurizon Capital SGR belső szűrési módszertant határozott meg, amelynek célja azon kibocsátók azonosítása, amelyek esetében i. a termelési helyszínek érzékeny területek és sérülékeny ökoszisztémák közelében helyezkednek el, vagy ii. tevékenységei révén negatív hatást gyakorolhatnak a biológiai sokféleségre. A szavazati jogok gyakorlása és a kibocsátókkal folytatott párbeszéd. Ezen túlmenően, a "Nature Action 100" kollektív részvényesi szerepvállalási kezdeményezéshez való csatlakozásával összhangban az Eurizon csoport elkötelezett amellett, hogy a részvényesi javaslatok mellett szavazzon, amelyek: – kifejezett vállalati elkötelezettséget vállalnak a biológiai sokféleség csökkenésének mérséklése és az ökoszisztémák védelme érdekében; – a biológiai sokféleségre gyakorolt hatások, kockázatok és lehetőségek felmérésére és jelentésére vállalnak kötelezettséget; – stratégiai terveket határoznak meg a természeti tőkével kapcsolatos kockázatok mérséklésére és a lehetőségek kiaknázására, valamint a kitűzött célok elérése érdekében elért eredmények közzétételére vállalnak kötelezettséget; – A biológiai sokféleség megőrzésével és megőrzésével kapcsolatos kérdések igazgatósági felügyeletét írják elő az érintettekkel való együttműködést szorgalmazzák a tervek végrehajtását és a célkitűzések elérését elősegítő környezet megteremtése érdekében; – az érdekelt feleket bevonják a stratégiai tervek végrehajtásába.
A társadalmi és munkaügyi kérdésekkel kapcsolatos mutatók	PAI 10 - Az ENSZ Globális Megállapodás elveinek és az Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásainak megsértése PAI 11 - A multinacionális vállalatok számára az ENSZ Globális	Nemzetközi normák: – Az Egyesült Nemzetek Szervezetének "Felelős befektetési alapelvei". – Tulajdonosi irányítási elvek – ENSZ Globális Megállapodás Ágazati kezdeményezések: – Előre (UNPRI)	A jó irányítási gyakorlatok előmozdítása Az Eurizon csoport keretrendszere megköveteli, hogy az SFDR 8. és 9. cikke szerint besorolt termékek olyan vállalatokba fektessenek be, amelyek megfelelnek a jó vállalatirányítási gyakorlatnak, azaz olyan vállalatokba, amelyek megfelelnek az alábbi követelményeknek: – független tagok bevonása az igazgatóságba; – nem rendelkeznek a külső könyvvizsgáló negatív véleményével; – elfogadja az Egyesült Nemzetek Globális Megállapodásának (UNG) 10. elvét, amely a korrupció minden formája elleni elkötelezettségre vonatkozik, beleértve a zsarolást és a megvesztegetést is;

TÉMA	A FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSOK	AZ EURIZON CSOPORT ÁLTAL ELFOGADOTT NEMZETKÖZI SZABVÁNYOK ÉS NORMÁK	A FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSOK VIZSGÁLATÁHOZ KAPCSOLÓDÓ KEZDEMÉNYEZÉSEK
	Megállapodás elveinek és az OECD iránymutatásainak való megfelelés ellenőrzésére szolgáló eljárások és megfelelési mechanizmusok hiánya.		– elfogadja az ENSZ Gyűléstervezeték 3. alapelvét, amely az egyesülési szabadságról és a kollektív tárgyalásokhoz való jog elismeréséről szól; – elfogadja a foglalkoztatás és a munkavégzés során alkalmazott hátrányos megkülönböztetés kiküszöböléséről szóló ENSZ-egyezmény 6. alapelvét; – nincsenek vitás ügyei az adóügyi megfeleléssel kapcsolatban.
	PAI 12 - A nemek közötti kiigazítatlan bérkülönbség	Nemzetközi normák: – Az Egyesült Nemzetek Szervezetének "Felelős befektetési alapelvei". – Tulajdonosi irányítási elvek Nemzeti normák: – Olasz vállalatirányítási kódex Ágazati kezdeményezések: – Nemzetközi vállalatirányítási hálózat (ICGN)	A szavazati jogok gyakorlása Az olasz vállalatirányítási kódexszel és az ICGN alapelveivel összhangban az Eurizon Capital SGR gyakorolja a szavazati jogát a nemek közötti bérszakadékkal és az igazgatóságban a nemek közötti sokszínűséggel kapcsolatos részvényesi javaslatokkal kapcsolatban.
	PAI 13 - Az igazgatóságok összetételének nemek szerinti megoszlása		
	PAI 14 - Vitatott fegyvereknek való kitettség (gyalogsági aknák, kazettás bombák, vegyi és biológiai fegyverek)	Nemzetközi normák: – 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; Nemzeti normák: – A 2021. december 9-i 220. számú törvény	Kizárások/korlátozások Az Eurizon csoport 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.

6. IDŐBELI ÖSSZEHASONLÍTÁS

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

- az adatszolgáltatók által rendelkezésre bocsátott adatok elérhetősége és minősége;
- 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 csoport fenntarthatósági stratégiájának kulcsfontosságú eleme. A "Net Zero" -val való összefüggésben vállalt hosszú távú kötelezettségeivel összhangban az Eurizon csoport különös hangsúlyt fektet az éghajlati kockázatokra, az energia- és éghajlatváltozási tervekre, valamint a befektetések tárgyát képező vállalatok által közvetlenül és közvetve okozott üvegházhatásúgáz-kibocsátás átláthatóságára, különös tekintettel a legszenyezőbb ágazatokra. Ebben az összefüggésben az Eurizon csoport tudatában van az "igazságos átmenet" kezdeményezések fontosságának, amelyek elősegítik az éghajlati semlegesség elérését és a munkavállalók jogainak tiszteletben tartását.

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

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

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

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

A teljesség kedvéért az alábbiakban részletesen ismertetjük a 2024-es évre vonatkozó számításokat befolyásoló módszertani finomításokat:

- a "A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások leírása" című szakaszban található táblázatban szereplő, 2024-ra vonatkozó PAI-mutatókra vonatkozó adatokat adott esetben a portfólió összes kitettséget figyelembe véve számították ki, azaz számításba vették a kedvezményezett vállalatokba és állami kibocsátókba történő (i) közvetlen, részvény- és kötvény eszközökből eredő, (ii) közvetett, a kapcsolt ÁÉKBV-k portfóliójából eredő²³, (iii) közvetett, az MSCI 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 ügyletághoz 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 kitettségéhez viszonyítva;

Az elemzett PAI-mutatók bemutatásához gyűjtött adatok függenek az információsztolgáltató becsléseitől (az adatok rendelkezésre állási szintjétől), valamint az általa végzett módszertani fejlesztésektől és/vagy változásoktól és/vagy finomhangolásoktól, amelyek hatással voltak a kapcsolódó saját modellekre és a következő 2024-re vonatkozó PAI-mutatókhoz kapcsolódó adatokra: PAI 5. (A nem megújuló

²³ Az Eurizon Capital SGR vagy más, ugyanahhoz a csoporthoz tartozó alapkezelő társaságok által kezelt befektetési alapok és SICAV-ok.

energiafogyasztás és -termelés aránya), PAI 6. (Energiafogyasztási intenzitás nagy éghajlati hatású ágazatonként), PAI 7. (A biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeket hátrányosan érintő tevékenységek), PAI 8. (Vízbe történő kibocsátások), a PAI 9. pont (A veszélyes hulladék és a radioaktív hulladék aránya), a PAI 11. pont (Az ENSZ Globális Megállapodása elvei és az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvei betartásának nyomon követésére szolgáló eljárások és megfelelési mechanizmusok hiánya), valamint az opcionális PAI 2. pont (Karbonlábnyom) és az opcionális PAI 4. pont (A fosszilis tüzelő-anyagok ágazatában működő vállalkozásoknak való kitettség), amelyek az adatok 2023-hoz viszonyított változását eredményezték. Az alábbi táblázat a Főbb káros hatásmutatók időbeli összehasonlítását mutatja be:

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás 2024	Hatás 2023	Hatás 2022 ²⁴
Üvegház-hatásúgáz-kibocsátás	1. Üvegházhatású gázok kibocsátása	1. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások (tonna CO2 egyenértékű)	5.729.737	6.356.675	6.617.971
		2. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások (tonna CO2 egyenértékű)	1.197.146	1.272.986	1.212.184
		3. körbe tartozó ÜHG-kibocsátás (tonna CO2 egyenértékű)	42.268.173	43.338.669	39.497.359
		ÜHG-összkibocsátás (tonna CO2 egyenértékű)	49.195.056	50.968.330	47.327.513
	2. Karbonlábnyom	Karbonlábnyom (tonna CO2-egyenérték millió befektetett tőkére vetítve, súlyozott átlagban kifejezve)	211	229	198
	3. A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG-intenzitása	A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG-intenzitása (súlyozott átlagban kifejezett CO2-tonna egymillió eurós forgalomra vetítve)	385	383	372
	4. A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásoknak való kitettség	A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya (%)	4,7%	4,9%	4,1%
	5. A nem megújuló energiafogyasztás és -termelés aránya	A befektetést befogadó vállalkozások nem megújuló energiaforrásokból származó nem megújuló energiafogyasztásának és nem megújuló energiatermelésének aránya a megújuló energiaforrásokhoz képest, az összes energiaforrás százalékában kifejezve (% súlyozott átlagban kifejezve)	29,4%	29,1%	25,1%

²⁴ A 2023-as és 2024-es adatok következetes összehasonlítása érdekében, valamint az Eurizon csoport által igénybe vett szolgáltató által végrehajtott módszertani finomhangolások figyelembevételére érdekében a 2023-as évre vonatkozó értékek a 2024-es évre alkalmazott módszertan szerint újraszámításra kerültek..

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

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás 2024	Hatás 2023	Hatás 2022 ²⁴
	11. Az ENSZ Globális Megállapodása elvei és az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvei betartásának nyomon követésére szolgáló eljárások és megfelelési mechanizmusok hiánya	Befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt azon befektetések aránya, amelyeknél nem biztosított az ENSZ Globális Megállapodása (UNG) elveinek vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek való megfelelés nyomon követése vagy nem alkalmaznak az ENSZ Globális Megállapodása elvei vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvei megsértésével összefüggő panaszok kezelésére szolgáló mechanizmusokat (%)	0,42%	17,39%	14,58%
	12. A nemek közötti kiigazítatlan bérkülönbség	A nemek közötti kiigazítatlan, átlagos bérkülönbség a befektetést befogadó vállalkozásoknál (%)	6,08%	5,60%	4,29%
	13. Az igazgatóságok összetételének nemek szerinti megoszlása	A befektetést befogadó vállalkozásoknál a női és férfi igazgatósági tagok átlagos aránya, az összes igazgatósági tag százaléklékában kifejezve (%)	17,27%	15,90%	12,27%
	14. Vitatott fegyvereknek (gyalogsági aknáknak, kazettás lőszereknek, vegyi fegyvereknek és biológiai fegyvereknek) való kitettség	A vitatott fegyverek gyártásában vagy értékesítésében részt vevő, befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya (%)	0,01%	0,01 ²⁵ %	0,01%
Környezeti	15. ÜHG-intenzitás	A befektetést befogadó országok ÜHG-intenzitása (tonna szén-dioxid "CO ₂ " egyenérték a bruttó hazai termék millió eurójára vetítve, súlyozott átlagban kifejezve)	122,6	151,5	266,4

²⁵ Ezek a kitettségek a (i) harmadik fél Alapkezelő Házak alapjaiba és/vagy (ii) ETF-ekbe és/vagy (iii) index derivatívákba történő befektetésből adódnak.

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás 2024	Hatás 2023	Hatás 2022 ²⁴
Társadalmi	16. A társadalmi jogsértés által érintett befektetést befogadó országok	A nemzetközi szerződésekben és egyezményekben, ENSZ-alapelvekben és adott esetben nemzeti jogszabályban említett szociális jogok megsértése által érintett befektetést befogadó országok száma (abszolút szám és a befektetést befogadó országok összességéhez viszonyított arány) (abszolút és relatív érték %-ban)	(9) 0,07%	(9) 0,08%	(9) 0,08%
Kibocsátás	2. Légszennyező anyag kibocsátások	Légszennyezőanyag-egyenértékesek tonna/millió EUR befektetésben, súlyozott átlagként kifejezve	0,2	0,2	0,3
	4. A karbonkibocsátás csökkentésére irányuló kezdeményezésekk el 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.	16,48%	12,42%	NA
Társadalmi és munkavállalói kérdések	2. Balesetek aránya	A befektetést befogadó vállalkozásoknál bekövetkezett balesetek aránya súlyozott átlagként kifejezve	45,58	45,22	15,44
Emberi jogok	14. A súlyos emberi jogi problémák és incidensek azonosított eseteinek száma	A befektetést befogadó vállalkozásokkal kapcsolatos súlyos emberi jogi problémák és incidensek száma súlyozott átlag alapján	0,00	0,00	NA

**MELLÉKLET - A KEZELT ESZKÖZÖK ÁLTAL FIGYELEMBE VETT KÁROS HATÁSMUTATÓK ÖSSZEFOGLALÁSA AZ
EURIZON ASSET MANAGEMENT HUNGARY ZRT. ESETÉBEN**

Az alábbiakban az Eurizon Capital SGR és az EU-ban bejegyzett, a vagyonkezelési részleghez tartozó Eurizon Asset Management Hungary Zrt. leányvállalata által a 2024-es évre vonatkozóan figyelembe vett környezeti, társadalmi és vállalatirányítási mutatók összefoglalása látható, a kezelt eszközök nevében végrehajtott befektetések által meghatározott negatív hatások értékeléséhez:

EURIZON ASSET MANAGEMENT HUNGARY ZRT.

A befektetést befogadó vállalatokba történő befektetésekre vonatkozó mutatók					
Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás 2024	Hatás 2023 ²⁶	Magyarázat ²⁷	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
ÉGHAJLAT-POLITIKAI ÉS EGYÉB KÖRNYEZETI MUTATÓK					
Üvegház-hatásúgáz-kibocsátás	1. Üvegházhatású gázok kibocsátása	1. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások	16.386	15.968	Ez a mutató mutatja be a befektetések tárgyát képző kibocsátók legfrissebb becslült 1. körbe tartozó ÜHG-kibocsátási adatait. Ez a kibocsátás a tulajdonukban álló vagy általuk irányított forrásoktól származik. Adatok rendelkezésre állási szintje: magas. A jelentett adatokat befolyásolja a mutató megnövekedett Adatok rendelkezésre állási szintje. Elfogadott intézkedések: Kizárások/korlátozások: Eurizon csoport a következő kibocsátókba történő befektetés kizárását/korlátozását irányozza elő: olyan vállalatok, amelyek (i) összes bevétele legalább a) 25%-a termikus szén kitermeléséből és abból előállított elektromos áramból származik, b) bevételeinek legalább 10%-a olajhomokból történő olaj kitermeléséből származik, valamint (ii) különösen nagy környezetvédelmi aggályokkal érintettek, melyek megállapítására az MSCI ESG Research a legalacsonyabb ESG besorolását, a "CCC"-t alkalmazza. Karbonlábnyom: az Eurizon csoport, egy meghatározott termékcsoport esetében integrálja a kibocsátók karbonlábnyomát (1. és 2. körbe tartozó üvegházhatású gázok kibocsátás a bevételhez viszonyítva), hogy olyan portfóliókat alakítson ki, amelyek "karbonlábnyoma" alacsonyabb, mint a befektetési univerzumuké. Hatás befektetés: Eurizon csoport egy meghatározott termékcsoportra vonatkozóan előírja, hogy a zöld, társadalmi és fenntarthatósági kötvényekbe történő befektetések átvilágítása során többek között figyelembe kell venni a kibocsátó nem megújuló energiafogyasztásból és -termelésből való
		2. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások	2.598	2.399	
		3. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások (tonna CO ₂ egyenértékű)	131.781	97.436	

²⁶ A 2023-as és 2024-es adatok következetes összehasonlítása érdekében, valamint az Eurizon csoport által igénybe vett szolgáltató által végrehajtott módszertani finomhangolások figyelembevétele érdekében a 2023-as évre vonatkozó értékek a 2024-es évre alkalmazott módszertan szerint újraszámításra kerültek.

²⁷ A lefedettség lényegességi tartományai: minden mutató esetében a lefedettséget az adott mutató szempontjából releváns eszközcsoportoknak való kitettséghez 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 lefedettség intervallumok meghatározásához használt kritériumok: i) magas szintű: az információszolgáltató által rendelkezésre bocsátott adatok (kibocsátói szinten) 70% feletti aránya; ii) széleskörű: 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) alacsony: az adatok 10% alatti aránya.

A befektetést befogadó vállalatokba történő befektetésekre vonatkozó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás 2024	Hatás 2023 ²⁶	Magyarázat ²⁷	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
2. Karbonlábnyom	ÜHG-összkibocsátás (tonna CO ₂ egyenértékű)	150.766	115.803	Adatok rendelkezésre állási szintje: magas. A jelentett adatokat befolyásolja a mutató megnövekedett rendelkezésre állási szintje. Ez a mutató mutatja be a befektetések tárgyát képző kibocsátók legfrissebb 1., 2. és 3. körbe tartozó teljes ÜHG-kibocsátási adatait. Adatok rendelkezésre állási szintje: magas. A jelentett adatokat befolyásolja a mutató megnövekedett rendelkezésre állási szintje.	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). Résztvényesi szerepvállalás: Az Eurizon csoport szorgalmazza a párbeszédet az éghajlatvédelem szempontjából kevésbé fejlett és a kevésbé környezetbarát ágazatokban tevékenykedő kibocsátókkal. A kizárási kizárólisták 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.
	Karbonlábnyom (tonna CO ₂ -egyenérték millió befektetett tőkére vetítve, súlyozott átlagban kifejezve)	294	355	Ez a mutató a befektetést befogadó kibocsátók legutóbbi összesített üvegházhatásúgáz-kibocsátását mutatja, a bejelentett vagy becsült 1. és 2. körbe tartozó kibocsátások és a becsült 3. körbe tartozó kibocsátások alapján. kibocsátás kifejezve egymillió befektetett eurónként. Adatok rendelkezésre állási szintje: magas. A jelentett adatokat befolyásolja a mutató megnövekedett rendelkezésre állási szintje.	Ezen túlmenően az Eurizon csoport értékeli a fosszilis tüzelőanyag-ágazatban működő befektetést befogadó vállalatok áttárási 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 szén-dioxid-leválasztási és szén-dioxid-kegyenlítési technológiák alkalmazására vonatkozó információkat. Végül az Eurizon csoport a 2025-es évre az éghajlatváltozás mérséklésének és az ahhoz való alkalmazkodásnak a kérdését azon kiemelt témák közé sorolta, amelyekkel kapcsolatban a befektetéssel érintett vállalatokkal együtt
	3. A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG-intenzitása	317	445	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. Adatok rendelkezésre állási szintje: magas. A jelentett adatokat befolyásolja a mutató megnövekedett rendelkezésre állási szintje.	
	4. A fosszilis tüzelő-anyagok ágazatában működő vállalkozásoknak való kitettség	4,73%	7,57%	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. Adatok rendelkezésre állási szintje: magas.	

A befektetést befogadó vállalatokba történő befektetésekre vonatkozó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás 2024	Hatás 2023 ²⁶	Magyarázat ²⁷	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
				A jelentett adatokat befolyásolja a mutató megnövekedett rendelkezésre állási szintje.	tulajdonosi irányítási tevékenységet kíván folytatni. A szavazati jogok gyakorlása: Az Eurizon csoport kötelezettséget vállal arra, hogy többek között szavaz az úgynevezett "Say on Climate" kezdeményezéssel kapcsolatos vezetőségi javaslatokról. E tekintetben az Eurizon Capital SGR egy speciális belső keretrendszert fogadott el, amely a részvényeseknek a közgyűlésen bemutatott "Átmeneti tervekben" szereplő információk elemzésén alapul. Net Zero Asset Managers Initiative (NZAMI): Az Eurizon Capital SGR csatlakozik a 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 körzete tekintetében. 2024 márciusában 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. Éghajlatvédelmi akció 100+ (CA100+): 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. A következő időszakra kitűzött célok: Az Eurizon csoport vállalja, hogy figyelemmel kíséri az adatszolgáltatótól származó adatok elérhetőségét azzal a céllal, hogy a legnagyobb gondosság elve alapján további információkat integráljon a jövőbeli nyilatkozatokba.
5. A nem megújuló energiafogyasztás és -termelés aránya	A befektetést befogadó vállalkozások nem megújuló energiaforrásokból származó nem megújuló energiafogyasztásának és nem megújuló energiatermelésének aránya a megújuló energiaforrásokhoz képest, az összes energiaforrás százalékában kifejezve (% súlyozott átlagban kifejezve)	23,40%	37,43%	Ez a mutató bemutatja A nem megújuló energiaforrásból származó nem megújuló energia felhasználásának és termelésének arányát a teljes energiafelhasználásra és/vagy termelésre vetítve. Adatok rendelkezésre állási szintje: magas. A jelentett adatokat befolyásolja a mutató megnövekedett rendelkezésre állási szintje.	
6. Energiafogyasztási intenzitás nagy éghajlati hatású ágazatonként	A befektetést befogadó vállalkozások energiafogyasztása GWh/millió EUR bevételben, nagy éghajlati hatású ágazatonként (gigawattóra/millió euró árbevétel súlyozott átlagban kifejezve)	NACE A: 0,08 NACE B: 0,22 NACE C: 0,14 NACE D: 1,27 NACE E: 0,17 NACE F: 0,14 NACE G: 0,09 NACE H: 0,11 NACE L: 0,22	NACE A: 0,01 NACE B: 0,19 NACE C: 0,16 NACE D: 3,23 NACE E: 0,18 NACE F: 0,03 NACE G: 0,03 NACE H: 0,27 NACE L: 0,35	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. Adatok rendelkezésre állási szintje: alacsony. A jelentett adatokat befolyásolja a mutató megnövekedett Adatok rendelkezésre állási szintje. Az adatokat befolyásolja azon kibocsátók lefedettségének változása, amelyekre vonatkozóan az információszolgáltató becsléseket szolgáltat.	

A befektetést befogadó vállalatokba történő befektetésekre vonatkozó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás 2024	Hatás 2023 ²⁶	Magyarázat ²⁷	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
Biológiai sokféleség	7. A biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeket hátrányosan érintő tevékenységek	Olyan, a biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeken vagy azok közelében található telephelyekkel/ műveletekkel rendelkező befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya, ahol a befektetést befogadó vállalkozások tevékenysége negatív hatást gyakorol ezekre a területekre (%).	2,12%	0,09%	Ez a mutató bemutatja azon kibocsátók arányát, amelyek biológiai sokszínűség szempontjából érzékeny területek közelében találhatók, valamint a környezetre gyakorolt súlyos vagy nagyon súlyos hatásai miatt jogvitába került. Adatok rendelkezésre állási szintje: magas. A jelentett adatokat befolyásolja a mutató megnövekedett rendelkezésre állási szintje. A 2024. évre vonatkozó adatokat befolyásolja az elemzés hatályának kiterjesztése, amely nem csak a kibocsátók önbevallására terjed ki (ahogy ez kiterjedt 2023-ban), hanem az adatszolgáltatói módszertanból származó észlelésekre	Az Eurizon Capital SGR vállalja, hogy legalább öt évente felülvizsgálja a „Net Zero” kezdeményezéshez kapcsolódó célokat, hogy a kezdeményezés hatálya alá tartozó eszközöket fokozatosan bővítse, az időről időre rendelkezésre álló módszertani fejlesztésekkel összhangban. Az Eurizon csoport 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 csoport az irányítási tevékenységeinek keretein belül továbbra is elősegíti a kibocsátókkal folytatott párbeszédet.
						Elfogadott intézkedések: Részvényesi szerepvállalás: A 2024-es évre az Eurizon csoport 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 csoport kifejlesztett egy saját szűrési módszertant, amely az „Eurizon Naturewatch” nevet viseli, és amelynek célja a biológiai sokféleségre negatív hatást gyakorló kibocsátók azonosítása annak érdekében, hogy a részvényesi szerepvállalási tevékenységeit elsősorban a biológiai sokféleség csökkenésében nagyobb szerepet játszó vállalatokra összpontosíthassa. Nature Action 100 (NA100): Az Eurizon Capital SGR 2023 novemberében 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

A befektetést befogadó vállalatokba történő befektetésekre vonatkozó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás 2024	Hatás 2023 ²⁶	Magyarázat ²⁷	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
					kiválasztott, "kulcsfontosságú" ágazatból (biotechnológia és gyógyszeripar; vegyipar; személyes fogyasztási cikkek; fogyasztási cikkek kiskereskedelme; élelmiszer- és ital-kiskereskedelem; erdészet és csomagolás; fémek és bányászat) kiválasztott 100 vállalat tekintetében alkalmazzák azt. Az Eurizon Capital SGR a NA100 kezdeményezésében való részvételével összhangban párbeszédet folytat a biológiai sokféleség csökkenésének mérséklése és az erdőirtás elleni küzdelem érdekében egyes kibocsátókkal. 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. Az NA100-ban történő részvétellel összhangban az Eurizon Capital SGR megköveteli az azonosított vállalatoktól: – a kifejezett vállalati kötelezettségvállalást a biológiai sokféleség csökkenésének mérséklésére és az ökoszisztémák védelmére; – a biológiai sokféleséggel kapcsolatos hatások, kockázatok és lehetőségek értékelését és jelentését a saját értékláncukban is; – 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

A befektetést befogadó vállalatokba történő befektetésekre vonatkozó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás 2024	Hatás 2023 ²⁶	Magyarázat ²⁷	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
						tervek, és iii. az elért eredmények kommunikálását; - a biológiai sokféleség megőrzésével és védelmével kapcsolatos kérdések felügyeletét a megfelelő felügyeleti szervek által, valamint a természethez kapcsolódó függőségek, hatások, kockázatok és lehetőségek értékelését és kezelését a vezetés által; - az érdekelt felekkel való együttműködést a meghatározott tervek végrehajtását és a célkitűzések elérését elősegítő környezet megteremtése érdekében. Tulajdonosi irányítás - A szavazati jogok gyakorlása: Az Eurizon csoport elkötelezett a szavazati jog gyakorlása mellett, összhangban az erdőirtás elleni küzdelemre és a biológiai sokféleség csökkenésének mérséklésére irányuló szándékával. A következő időszakra kitűzött célok: Az Eurizon csoport elkötelezett a fenntarthatósági és részvényesi szerepvállalási politikájának folyamatos finomítása mellett is, összhangban a szabályozás fejlődésével, valamint a nemzeti és nemzetközi legjobb gyakorlatokkal. Végezetül, az Eurizon csoport az irányítási tevékenységeinek keretein belül továbbra is elősegíti a kibocsátókkal folytatott párbeszédet.
Víz	8. Vízbe történő kibocsátások	A befektetést befogadó vállalkozás által előidézett vízbe történő kibocsátások tonna/millió EUR befektetésben, súlyozott átlagként kifejezve (súlyozott átlagban kifejezve)	0,07	1,58	Ez a mutató bemutatja a vízkibocsátás tonnában mért összegét, amelyet a vállalatok befektetéseivel súlyoztak egymillió befektetett eurónként. Adatok rendelkezésre állási szintje: mérsékelt. A jelentett adatokat befolyásolja a mutató megnövekedett rendelkezésre állási	Elfogadott intézkedések: Részvényesi szerepvállalás: Az Eurizon Capital SGR a NA100 kezdeményezésben való tagságával összhangban támogatja a biológiai sokféleség csökkenésének mérséklésére és az erdőirtás elleni küzdelemre irányuló kezdeményezéseket. A szavazati jogok gyakorlása: Az Eurizon Capital SGR elkötelezett a szavazati jog gyakorlása mellett, összhangban az

A befektetést befogadó vállalatokba történő befektetésekre vonatkozó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás 2024	Hatás 2023 ²⁶	Magyarázat ²⁷	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
					szintje. A 2024-es évre vonatkozó adatok az információszolgáltatói becslés finomhangolt modelljével kerültek kiszámítására.	erdőirtás és a biológiai sokféleség csökkenése elleni küzdelem célkitűzésével. A következő időszakra kitűzött célok Az Eurizon csoport elkötelezett a fenntarthatósági és részvényesi szerepvállalási politikájának folyamatos fejlesztése mellett, összhangban a szabályozás fejlődésével, valamint a nemzeti és nemzetközi legjobb gyakorlatokkal. Végezetül az Eurizon csoport a tulajdonosi irányítási tevékenységeinek keretein belül továbbra is elősegíti a kibocsátókkal folytatott párbeszédet.
Hulladék	9. A veszélyes hulladék és a radioaktív hulladék aránya	A befektetést befogadó vállalkozás által előidézett veszélyeshulladék- és radioaktív hulladék-kibocsátások tonna/millió EUR befektetésben, súlyozott átlagként kifejezve (súlyozott átlagban kifejezve)	2,62	4,07	Ez a mutató bemutatja a veszélyes és radioaktív hulladék tonnában mért értékét, amelyet a vállalatok befektetéseivel súlyoztak egymillió befektetett euróként. Adatok rendelkezésre állási szintje: magas. A jelentett adatokat befolyásolja a mutató megnövekedett rendelkezésre állási szintje. A 2024-es évre vonatkozó adatok az információszolgáltatói becslés finomhangolt modelljével kerültek kiszámítására.	Elfogadott intézkedések: Körköröségi pontszám 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. A következő időszakra kitűzött célok: Az Eurizon csoport 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. Az Eurizon csoport vállalja, hogy figyelemmel kíséri az adatszolgáltató által rendelkezésre bocsátott adatok elérhetőségét azzal a céllal, hogy a legnagyobb gondosság elve alapján további információkat építsen be a következő nyilatkozatokba.
A TÁRSADALMI ÉS MUNKAVÁLLALÓI KÉRDÉSEKRE, AZ EMBERI JOGOK TISZTELETBEN TARTÁSÁRA, A KORRUPCIÓ ELLENI KÜZDELEMRE ÉS A VESZTEGETÉS ELLENI KÜZDELEMRE VONATKOZÓ MUTATÓK						
Társadalmi és munkavállalói kérdések	10. Az ENSZ Globális Megállapodása elveinek és a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek megsértése	Az ENSZ Globális Megállapodása elveinek vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek megsértése kapcsán érintett befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya (%)	0,03%	0,12%	Ez a mutató mutatja be azon befektetések arányát, amelyek UNGC vagy OECD elveket megsértő vállalatokba történtek. Adatok rendelkezésre állási szintje: magas. A 2022-es pro forma számítás nem volt lehetséges, mivel a 2023-ban használt mérőszámok nem állnak rendelkezésre.	Elfogadott intézkedések: Kizárások/korlátozások: Az Eurizon csoport olyan kibocsátók kizárását/korlátozását irányozza elő, amelyeket a következők jellemeznek: a) a nem hagyományos fegyverek gyártásában való egyértelmű közvetlen részvétel és/vagy .

A befektetést befogadó vállalatokba történő befektetésekre vonatkozó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás 2024	Hatás 2023 ²⁶	Magyarázat ²⁷	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
11. Az ENSZ Globális Megállapodása elvei és az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvei betartásának nyomon követésére szolgáló eljárások és megfelelési mechanizmusok hiánya	Befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt azon befektetések aránya, amelyeknél nem biztosított az ENSZ Globális Megállapodása (UNGC) elveinek vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek való megfelelés nyomon követése vagy nem alkalmaznak az ENSZ Globális Megállapodása elvei vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvei megsértésével összefüggő panaszok kezelésére szolgáló mechanizmusokat (%)	0,71%	28,66%	Ez a mutató bemutatja azon vállalatokba történő befektetések arányát, amelyeknek nincs szabályzatuk az UNGC elveinek és OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek való megfelelés ellenőrzéséhez vagy megfelelő panaszkezelési mechanizmusuk az ilyen jellegű szabálysértésekre. Adatok rendelkezésre állási szintje: magas. A jelentett adatokat befolyásolja a mutató megnövekedett rendelkezésre állási szintje. A 2024-re vonatkozó adatok a kibővített elemzési kört használják, amely nemcsak a Globális Megállapodás aláíróit foglalja magában (mint 2023-ban), hanem a hasonló politikákat és monitoring rendszereket alkalmazó kibocsátókat is.	b) különösen jelentős társadalmi problémák, amelyek megállapítása során az Eurizon csoport, egyéb szempontok mellett, figyelembe veszi az MSCI ESG Research legalacsonyabb ESG besorolását, a "CCC"-t. Ezen túlmenően az Eurizon csoport a jó vállalatirányítási gyakorlatoknak való megfelelés kérdését a 2024-es évre a befektetést befogadó vállalatokkal folytatott az irányítási tevékenységek egyik kiemelt témaként határozta meg. Résztvényesi szerepvállalás: Az Eurizon csoport a konstruktív megközelítést támogatja azon vállalatok esetében, amelyekbe befektet, és tudatában van a vállalatirányítási gyakorlatokról folytatott párbeszéd fontosságának. Így az Eurizon csoport: (a) eskalációs folyamatokat indíthat olyan kibocsátókkal szemben, amelyek nagyobb mértékben vannak kitéve az ESG-kockázatoknak; (b) előmozdítja a befektetést befogadó vállalatok jó vállalatirányítási 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 (c) előmozdítja a párbeszédet a befektetés
12. A nemek közötti kiigazítatlan bérkülönbség	A nemek közötti kiigazítatlan, átlagos bérkülönbség a befektetést befogadó vállalkozásoknál (%)	4,18%	6,25%	Ez a mutató bemutatja az átlagos indokolatlan nemek közötti fizetéskülönbséget a befektetés tárgyát képző kibocsátók esetében. Adatok rendelkezésre állási szintje: széleskörű. A jelentett adatokat befolyásolja a mutató megnövekedett rendelkezésre állási szintje. A 2024-es évre vonatkozó adatok az információszerzői becslés finomhangolt modelljével kerültek kiszámítására.	
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 (%)	9,62%	13,32%	Ez a mutató bemutatja a női és férfi tagok százalékos arányát a befektetést befogadó vállalkozásokat tekintve az összes taghoz képest. Adatok rendelkezésre állási szintje: magas. A jelentett adatokat befolyásolja a mutató megnövekedett rendelkezésre állási szintje.	

A befektetést befogadó vállalatokba történő befektetésekre vonatkozó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás 2024	Hatás 2023 ²⁶	Magyarázat ²⁷	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
					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. Előrehaladás: 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. A szavazati jogok gyakorlása: 2024-től az Eurizon csoport belső módszertant vezetett be az igazgatók potenciális felelősségének értékelésére azokban az esetekben, amikor (i) hiányosságok kerülnek feltárára a klímaváltozással kapcsolatos kérdések felügyeletében, vagy (ii) a vállalatok dekarbonizációs stratégiáinak végrehajtását nem tartják elég ambiciózusnak vagy „szilárdnak” (az úgynevezett „Eurizon igazgatói felelősségvállalási keretrendszer”). Az olasz vállalatirányítási kódexszel és a Nemzetközi Vállalatirányítási Hálózat (ICGN) elveivel összhangban az Eurizon Capital SGR szavazati jog gyakorlási 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

A befektetést befogadó vállalatokba történő befektetésekre vonatkozó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás 2024	Hatás 2023 ²⁶	Magyarázat ²⁷	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
					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. A következő időszakra kitűzött célok: Az Eurizon csoport 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 csoport az irányítási tevékenységeinek keretein belül továbbra is elősegíti a kibocsátókkal folytatott párbeszédet.
14. Vitatott fegyvereknek (gyalogsági aknáknak, kazettás lőszereknek, vegyi fegyvereknek és biológiai fegyvereknek) való kitettség	A vitatott fegyverek gyártásában vagy értékesítésében részt vevő, befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya (%)	0,03% ²⁸	0,09%	Ez a mutató bemutatja a nem hagyományos fegyverek gyártásában vagy eladásában érintett kibocsátókba történt befektetések arányát. Adatok rendelkezésre állási szintje: magas.	Elfogadott intézkedések: Kizárás/korlátozás: Az Eurizon csoport a nemzetközi szerződésekkel és az olasz nemzeti szabályozásokkal összhangban²⁹ 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 csoport 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

²⁸ Ezek a kitettségek a (i) harmadik fél Alapkezelő Házak alapjaiba és/vagy (ii) ETF-ekbe és/vagy (iii) index derivatívákba történő befektetésből származnak.

²⁹ A 220/2021. sz. törvény.

A befektetést befogadó vállalatokba történő befektetésekre vonatkozó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás 2024	Hatás 2023 ²⁶	Magyarázat ⁴²⁷	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
					vállalatokkal való kötelezettségvállalási tevékenységet folytat. Tulajdonosi irányítás – részvényesi szerepvállalás Az Eurizon csoport fenntartja magának a jogot, hogy párbeszédet kezdjen a kibocsátókkal a nemzetközi szerződéseknek és a nemzeti jogszabályoknak való megfelelés vizsgálata, valamint annak ellenőrzése céljából, hogy nem vesznek-e részt közvetlenül nem hagyományos fegyverek gyártásában. A megszerzett információk alapján az Eurizon csoport értékeli a további eszkalációs folyamatok aktiválásának lehetőségét, beleértve a kivonulást is. A következő időszakra kitűzött célok: Az Eurizon csoport elkötelezett a fenntarthatósági politikájának folyamatos fejlesztése mellett, összhangban a szabályozás, valamint a nemzeti és nemzetközi legjobb gyakorlatok fejlődésével. Végezetül, az Eurizon csoport az irányítási tevékenységeinek keretein belül továbbra is elősegíti a kibocsátókkal folytatott párbeszédet.

Szuverénekbe és szupranacionális szervezetekbe eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás 2024	Hatás 2023 ³⁰	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)	194	180	Ez a mutató bemutatja az érintett országok ÜHG-intenzitását. Adatok rendelkezésre állási szintje: magas.	Elfogadott intézkedések: Szuverén integráció: (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 jogszétsékekkel járó beruházásokból részesülnek). Eurizon ESG Government Score Az Eurizon csoport 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 időtávtatban történő alakulásának becslése annak érdekében, hogy elemezni lehessen az ESG kockázatok és lehetőségek kezelése tekintetében folytatott politikák alakulását. A következő időszakra kitűzött célok: Az Eurizon csoport elkötelezett a fenntarthatósági politikájának folyamatos fejlesztése mellett, összhangban a szabályozások, valamint a nemzeti és nemzetközi legjobb gyakorlatok fejlődésével.
Társadalmi	16. A társadalmi jogszétségek által érintett befektetést befogadó országok	A nemzetközi szerződésekben és egyezményekben, ENSZ-alapelvekben és adott esetben nemzeti jogszabályban említett szociális jogok megsértése által érintett befektetést befogadó országok száma (abszolút szám és a befektetést befogadó országok összességéhez viszonyított arány) (abszolút és relatív érték %-ban)	(5) 0,06%	(3) 0,05%	Ez a mutató azon országok számát és az összes befektetés tárgyát képző országhoz vetett arányát jelzi, amelyek az Egyesült Nemzetek alapelvei, és ahol alkalmazható, a nemzeti jog tükrében szociális jogokat sértettek. Adatok rendelkezésre állási szintje: magas.	

Ingatlaneszközökbe eszközölt befektetésekre alkalmazható mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás 2024	Hatás 2023	Magyarázat	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referencia-időszakra kitűzött célok
Fosszilis tüzelőanyagok	17. Fosszilis tüzelőanyagoknak való kitettség ingatlaneszközökön keresztül	A fosszilis tüzelőanyagok kitermelésével, tárolásával, szállításával vagy előállításával foglalkozó ingatlaneszközökbe eszközölt befektetések aránya	Nem alkalmazandó	Nem alkalmazandó	Nem alkalmazandó	Nem alkalmazható, tekintettel az Eurizon csoport által kezelt eszközök típusára.
Energia hatékonyság	18. Nem energiahatékonny ingatlaneszközöknek való kitettség	A nem energiahatékonny ingatlaneszközökbe eszközölt befektetések aránya	Nem alkalmazandó	Nem alkalmazandó	Nem alkalmazandó	

³⁰ A 2023-as és 2024-es adatok következetes összehasonlítása érdekében, valamint az Eurizon csoport által igénybe vett szolgáltató által végrehajtott módszertani finomhangolások figyelembevétele érdekében a 2023-as évre vonatkozó értékek a 2024-es évre alkalmazott módszertan szerint újraszámításra kerültek.

További éghajlat-politikai és egyéb környezeti mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás 2024	Hatás 2023 ³¹	Magyarázat	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referencia-időszakra kitűzött célok
A befektetést befogadó vállalatokba eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók					
ÉGHAJLATI ÉS EGYÉB KÖRNYEZETI MUTATÓK					
Kibocsátások	2. Légszennyező anyag kibocsátások	Légszennyező anyag-egyenértékek tonna/millió EUR befektetésben, súlyozott átlagként kifejezve	0,2	0,2	A mutató a levegőt szennyező anyagok mennyiségének (tonna)/egymillió befektetett eurónkénti súlyozott átlagát mutatja be a befektetés tárgyát képező vállalkozások esetében. Adatok rendelkezésre állási szintje: mérsékelt. A 2024-es évre vonatkozó adatok az információ-szolgáltatói becslés finomhangolt modelljével kerültek kiszámításra. Elfogadott intézkedések: Net Zero Asset Managers Initiative (NZAMI): Az Eurizon Capital SGR csatlakozott az NZAMI kezdeményezéshez, amelynek célja, hogy a Párizsi Megállapodást aláíró államok kötelezettségvállalásaival összhangban 2050-re elérje az üvegházhatású gázok nulla nettó kibocsátását a kezdeményezés keretében meghatározott eszközök tekintetében. 2023 februárjában az Eurizon Capital SGR közzétette a "Net Zero Progress Report" című jelentést, amelyben felvázolja az üzletág 2022 novemberében közölt célokkal szembeni előrehaladását. Éghajlatvédelmi akció 100+ (CA100+): Az Eurizon Capital SGR 2023 novemberétől csatlakozott a "Climate Action 100+" elnevezésű kollektív kötelezettségvállalási kezdeményezéshez, amely a világ 170 legnagyobb üvegházhatású gázkibocsátójával való összehasonlítás révén támogatja az üvegházhatású gázok kibocsátásának a Párizsi Megállapodásokkal összhangban lévő csökkentését.
	4. A karbonkibocsátás csökkentésére irányuló kezdeményezésekkel nem rendelkező vállalkozásokba eszközölt befektetések	Az olyan társaságokba történő befektetések aránya, amelyek nem tesznek a széndioxid-kibocsátás csökkentésére irányuló, a Párizsi Megállapodáshoz való igazodást célzó kezdeményezéseket.	12,2%	11,8%	Ez az arány a befektetéseknek a befektetést befogadó vállalatokba történő befektetések arányát mutatja. a Párizsi Megállapodáshoz való igazodást célzó széndioxid-kibocsátás-csökkentési kezdeményezések nélkül. Adatok rendelkezésre állási szintje: magas. Első jelentés erre a mutatóra vonatkozóan A 2024-es évre Kizárások/korlátozások: a) az árbevétel legalább 25%-a termikus szénrel kapcsolatos bányászati és energiatermelési tevékenységekből származik; b) az árbevétel 10%-a olajkitermelési tevékenységekből származik az olajhomok kitermelésén keresztül; és c) különösen nagy környezetvédelmi aggályok jelenlétére, melyet egyéb szempontok mellett figyelembe az MSCI ESG Research legalacsonyabb ESG besorolását, a "CCC"-t figyelembe állapít meg az Eurizon csoport. A következő időszakra kitűzött célok: Az Eurizon csoport vállalja, hogy legalább öt évente felülvizsgálja a NZAMI kezdeményezéshez kapcsolódó célokat, hogy a kezdeményezéshez tartozó eszközök körét fokozatosan bővítse, összhangban az időről időre rendelkezésre álló módszertani fejlesztésekkel. Az Eurizon csoport elkötelezett a fenntarthatósági és szerepvállalási politikájának folyamatos fejlesztése mellett, összhangban a szabályozás fejlődésével, valamint a nemzeti és nemzetközi legjobb gyakorlatokkal.

³¹ A 2023-as és 2024-es adatok következetes összehasonlítása érdekében, valamint az Eurizon csoport által igénybe vett szolgáltató által végrehajtott módszertani finomhangolások figyelembevétele érdekében a 2023-as évre vonatkozó értékek a 2024-es évre alkalmazott módszertan szerint újraszámításra kerültek..

					vonatkozó adatokra hatással van az információ-szolgáltató modelljének finomhangolása, amely a kibocsátók üvegházhatású gáz kibocsátás-csökkentési kezdeményezéseinek a Párizsi Megállapodás céljaival való összhangját értékeli: 2024-től az információ-szolgáltató csak az utolsó két pénzügyi év adatait veszi figyelembe, míg korábban ennél régebbi információkat is felhasznált. Ennek eredményeként csökkent az összhangban lévő vállalatok száma, és romlott a mutató.
--	--	--	--	--	--

A befektetést befogadó vállalatokba történő befektetésekre vonatkozó mutatók

A társadalmi és munkavállalói kérdésekre, az emberi jogok tiszteletben tartására, a korrupció elleni küzdelemre és a vesztegetés elleni küzdelemre vonatkozó további mutatók

Társadalmi és munkavállalói kérdések	2. Baleseti arány	A befektetést befogadó vállalkozásoknál bekövetkezett balesetek aránya súlyozott átlagként kifejezve	10,15	0,02	A befektetés tárgyát képző vállalatok baleseti rátáját mutatja be a befektetés mértékével súlyozva. Adatok rendelkezésre állási szintje: jelentős. A jelentett adatokat befolyásolja a mutató megnövekedett rendelkezésre állási szintje.
Emberi jogok	14. A súlyos emberi jogi problémák és incidensek azonosított eseteinek száma	A befektetést befogadó vállalkozásokkal kapcsolatos súlyos emberi jogi problémák és incidensek száma súlyozott átlag alapján	0,0	0,0	Ez a mutató a befektetést befogadó vállalatokhoz kapcsolódó súlyos emberi jogi problémák és

					incidensek számát mutatja a súlyozott átlag alapján. Adatok rendelkezésre állási szintje: széleskörű.
--	--	--	--	--	---

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

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás 2024	Hatás 2023	Hatás 2022 ³²
Üvegház-hatásúgáz-kibocsátás	1. Üvegházhatású gázok kibocsátása	1. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások (tonna CO ₂ egyenértékű)	16.386	15.968	11.424
		2. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások (tonna CO ₂ egyenértékű)	2.598	2.399	1.148
		3. Körbe tartozó ÜHG kibocsátás (tonna CO ₂ egyenértékű)	131.781	97.436	38.212
		ÜHG-összkibocsátás (tonna CO ₂ egyenértékű)	150.766	115.803	50.785
	2. Karbonlábnyom	Karbonlábnyom (tonna CO ₂ -egyenérték millió befektetett tőkére vetítve, súlyozott átlagban kifejezve)	294	355	632 302 (2022-es proforma)
	3. A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG-intenzitása	A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG-intenzitása (súlyozott átlagban kifejezett CO ₂ -tonna egymillió eurós forgalomra vetítve)	317	445	969 379 (2022-es proforma)
	4. A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásoknak való kitettség	A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya (%)	4,73%	7,57%	0,3% 7,1% (2022-es proforma)
	5. A nem megújuló energiafogyasztás és -termelés aránya	A befektetést befogadó vállalkozások nem megújuló energiaforrásokból származó nem megújuló energiafogyasztásának és nem megújuló energiatermelésének aránya a megújuló energiaforrásokhoz képest, az összes energiaforrás százalékában kifejezve (% súlyozott átlagban kifejezve)	23,40%	37,43%	76,4% 29,8% (2022-es proforma)

³² A 2023-as és 2024-es adatok következetes összehasonlítása érdekében, valamint az Eurizon csoport által igénybe vett szolgáltató által végrehajtott módszertani finomhangolások figyelembevételére érdekében a 2023-as évre vonatkozó értékek a 2024-es évre alkalmazott módszertan szerint újraszámításra kerültek.

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás 2024	Hatás 2023	Hatás 2022 ³²
	6. Energiafogyasztási intenzitás nagy éghajlati hatású ágazatonként	A befektetést befogadó vállalkozások energiafogyasztás a GWh/millió EUR bevételben, nagy éghajlati hatású ágazatonként (gigawattóra/millió euró árbevétel súlyozott átlagban kifejezve)	NACE A: 0,08 NACE B: 0,22 NACE C: 0,14 NACE D: 1,27 NACE E: 0,17 NACE F: 0,14 NACE G: 0,09 NACE H: 0,11 NACE L: 0,22	NACE A: 0,01 NACE B: 0,19 NACE C: 0,16 NACE D: 3,23 NACE E: 0,18 NACE F: 0,03 NACE G: 0,03 NACE H: 0,27 NACE L: 0,35	NACE A: 0,31 NACE B: 1,22 NACE C: 0,5 NACE D: 7,23 NACE E: 1,30 NACE F: 0,09 NACE G: 0,11 NACE H: 0,84 NACE L: 0,22
Biológiai sokféleség	7. A biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeket hátrányosan érintő tevékenységek	Olyan, a biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeken vagy azok közelében található telephelyekkel/ műveletekkel rendelkező befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya, ahol a befektetést befogadó vállalkozások tevékenysége negatív hatást gyakorol ezekre a területekre (%).	2,12%	0,09%	0,01%
Víz	8. Vízbe történő kibocsátások	A befektetést befogadó vállalkozás által előidézett vízbe történő kibocsátások tonna/millió EUR befektetésben, súlyozott átlagként kifejezve (súlyozott átlagban kifejezve)	0,07	1,58	83,60
Hulladék	9. A veszélyes hulladék és a radioaktív hulladék aránya	A befektetést befogadó vállalkozás által előidézett veszélyeshulladék - és radioaktív hulladék -kibocsátások tonna/millió EUR befektetésben, súlyozott átlagként kifejezve (súlyozott átlagban kifejezve)	2,62	4,07	5,07
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 (%)	0,03%	0,12%	-

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás 2024	Hatás 2023	Hatás 2022 ³²
	11. Az ENSZ Globális Megállapodása elvei és az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvei betartásának nyomon követésére szolgáló eljárások és megfelelési mechanizmusok hiánya	Befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt azon befektetések aránya, amelyeknél nem biztosított az ENSZ Globális Megállapodása (UNG) elveinek vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek való megfelelés nyomon követése vagy nem alkalmaznak az ENSZ Globális Megállapodása elvei vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvei megsértésével összefüggő panaszok kezelésére szolgáló mechanizmusokat (%)	0,71%	28,66%	36,56%
	12. A nemek közötti kiigazítatlan bérkülönbség	A nemek közötti kiigazítatlan, átlagos bérkülönbség a befektetést befogadó vállalkozásoknál (%)	4,18%	6,25%	5,90%
	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 (%)	9,62%	13,32%	12,26%
	14. Vitatott fegyvereknek (gyalogsági aknáknak, kazettás löszereknek, vegyi fegyvereknek és biológiai fegyvereknek) való kitettség	A vitatott fegyverek gyártásában vagy értékesítésében részt vevő, befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya (%)	0,03%	0,10%	0,02%
Környezeti	15. ÜHG-intenzitás	A befektetést befogadó országok ÜHG-intenzitása (tonna szén-dioxid "CO2" egyenérték a bruttó hazai termék millió eurójára vetítve, súlyozott átlagban kifejezve)	193,82	180,48	144,70

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás 2024	Hatás 2023	Hatás 2022 ³²
Társadalmi	16. A társadalmi jogsértés által érintett befektetést befogadó országok	A nemzetközi szerződésekben és egyezményekben, ENSZ-alapelvekben és adott esetben nemzeti jogszabályban említett szociális jogok megsértése által érintett befektetést befogadó országok száma (abszolút szám és a befektetést befogadó országok összességéhez viszonyított arány) (abszolút és relatív érték %-ban)	0,06% (5)	0,05% (3)	0,06% (5)
Kibocsátás	2. Légszennyező anyag kibocsátások	Légszennyezőanyag-egyenértékesek tonna/millió EUR befektetésben, súlyozott átlagként kifejezve	0,21	0,22	0,41
	4. A karbonkibocsátás csökkentésére irányuló kezdeményezésekk el 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.	12,18%	11,84%	19,88%
Társadalmi és munkavállalói kérdések	2. Balesetek aránya	A befektetést befogadó vállalkozásoknál bekövetkezett balesetek aránya súlyozott átlagként kifejezve	10,15%	0,02%	0,01%
Emberi jogok	14. A súlyos emberi jogi problémák és incidensek azonosított eseteinek száma	A befektetést befogadó vállalkozásokkal kapcsolatos súlyos emberi jogi problémák és incidensek száma súlyozott átlag alapján	0,00%	0,00%	0,00%

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.