

**ERKLÄRUNG ZU DEN WICHTIGSTEN
NACHTEILIGEN
NACHHALTIGKEITSAUSWIRKUNGEN FÜR
EURIZON CAPITAL SGR S.p.A. UND IHRE
TOCHTERGESELLSCHAFTEN**

(Gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 Artikel 4, Abs. 1, Buchstabe a) und Artikel 4 Abs. 2, 3 und 4 sowie Anhang I der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 Artikel 4 bis 10, jeweils in ihrer aktuellen Fassung)

28. Juni 2024

Inhalt

ERKLÄRUNG ZU DEN WICHTIGSTEN NACHTEILIGEN NACHHALTIGKEITSAUSWIRKUNGEN	3
1. ZUSAMMENFASSUNG.....	3
2. BESCHREIBUNG DER WICHTIGSTEN NACHTEILIGEN AUSWIRKUNGEN AUF NACHHALTIGKEITSAUSWIRKUNGEN.....	5
3. BESCHREIBUNG DER GRUNDSÄTZE ZUR IDENTIFIZIERUNG UND PRIORISIERUNG DER WICHTIGSTEN NACHTEILIGEN AUSWIRKUNGEN VON INVESTITIONSENTSCHEIDUNGEN AUF NACHHALTIGKEITSAUSWIRKUNGEN	17
4. MITWIRKUNGSPOLITIK	24
5. INTERNATIONALE STANDARDS	26
6. HISTORISCHER VERGLEICH	30
ANHANG – ZUSAMMENFASSUNG DER INDIKATOREN FÜR NACHTEILIGE AUSWIRKUNGEN, DIE BEIM VERWALTETEN VERMÖGEN VON EURIZON CAPITAL S.A. BERÜCKSICHTIGT WERDEN	33

ERKLÄRUNG ZU DEN WICHTIGSTEN NACHTEILIGEN NACHHALTIGKEITSAUSWIRKUNGEN

FINANZMARKTTEILNEHMER/ FINANZBERATER:	LEI-NUMMER:
Eurizon Capital SGR S.p.A.	549300JNH2DV17Z80F28

1. ZUSAMMENFASSUNG

Eurizon Capital SGR S.p.A. (LEI-Nummer: 549300JNH2DV17Z80F28, nachstehend „Eurizon Capital SGR“, „SGR“ oder die „Gesellschaft“) berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen ihrer Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren.

Bei der vorliegenden Erklärung (nachstehend auch die „Erklärung“) handelt es sich um die konsolidierte Erklärung zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren von der Eurizon Capital SGR und ihren Tochtergesellschaften, namentlich folgenden zur *Vermögensverwaltungssparte* gehörenden Gesellschaften:

JURISTISCHE PERSON	LEI-NUMMER	FIRMENSITZ	FINANZMARKTTEILNEHMER	FINANZBERATER
Eurizon Capital SGR S.p.A.	549300JNH2DV17Z80F28	Italien	●	●
Epsilon SGR S.p.A.	549300HXZ6TEM6LDG325	Italien	●	●
Eurizon Capital Real Asset SGR S.p.A.	81560081EB02F8095508	Italien	●	
Eurizon Capital S.A.	549300Y5CH882WUHEV92	Luxemburg	●	●
Eurizon Asset Management Slovakia, Správ. Spol., a.	31570020000000002796	Slowakei	●	
Eurizon Asset Management Hungary, Ltd.	529900BUTOYN9W7Y6103	Ungarn	●	●
Eurizon Asset Management Croatia D.O.O.	549300DU2TJ72XCUUN84	Kroatien	●	●

Diese Erklärung bezieht sich auf den Referenzzeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2023.

Die treuhänderische Verpflichtung gegenüber Kunden und Anlegern und, allgemeiner, gegenüber anderen Stakeholdern erfordert einen effektiven Umgang mit Nachhaltigkeitsthemen, insbesondere in Bezug auf die Renditen der Finanzprodukte und die Emittenten, in die Eurizon das von ihr verwaltete Vermögen investiert. Tatsächlich sind die Unternehmen des Geschäftsbereichs Vermögensverwaltung der Meinung, dass Emittenten, die hohe Standards in Bezug auf Soziales, Umwelt und Unternehmensführung umsetzen, langfristig eine nachhaltige Performance erzielen können.

Die Verpflichtung von Eurizon beinhaltet die Einführung und Anwendung spezifischer Kriterien für die Auswahl und Überwachung von Emittenten, die Faktoren in Bezug auf Umwelt, Soziales (die „ESG-Faktoren“) sowie die Grundsätze nachhaltigen und verantwortungsvollen Investierens (die „SRI“) berücksichtigen, neben der Finanzanalyse der Risiko/Rendite-Profile. Die Kontrollen sind auf die Größe, die Art und den Umfang der von den einzelnen Unternehmen ausgeübten Tätigkeiten sowie die Merkmale, Ziele und Anlagegrenzen der einzelnen Finanzprodukte, die den Kunden zur Verfügung gestellt werden, zugeschnitten und zielen darüber hinaus auf Folgendes ab: (i) zu verhindern, dass die ESG-Bedingungen (in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) tatsächlich oder potenziell erhebliche nachteilige Auswirkungen auf den Wert der Anlagen haben, auch in Abhängigkeit von der Art der spezifischen Tätigkeitsbereiche und (ii) die Fähigkeit der Emittenten zu nutzen, um von nachhaltigen Wachstumschancen gemessen an der Umsatzgenerierung zu profitieren.

Eurizon legt Wert auf eine aktive Zusammenarbeit mit den Unternehmen, in die es investiert, um so (i) Verhaltensweisen zu fördern, die Nachhaltigkeitsaspekte von Investitionen und hohe Unternehmensführungs-Standards bei den Emittenten, in die investiert wird, begünstigen, und (ii) den Wert der Anlagen in wirtschaftlicher und finanzieller Hinsicht zu erhöhen.

In Anbetracht der Tatsache, dass einige Bereiche bei der Förderung höherer Standards für eine nachhaltige Entwicklung hinterherhinken und dass manche Branchen aus strukturellen Gründen mehr Risiken ausgesetzt sind und weniger Möglichkeiten für ein nachhaltiges Wachstum nutzen können, ist Eurizon der Ansicht, dass bei den Bewertungen der geografische und/oder sektorbezogene Kontext und die Fähigkeit der Unternehmen, Strategien für eine nachhaltige Entwicklung umzusetzen, einen Prozess der Umstellung ihres Geschäftsmodells einzuleiten oder Entwicklungschancen zu ergreifen, bei der Beurteilung berücksichtigt werden müssen. Zahlreiche Investitionen für Finanzprodukte sind wahrscheinlich in der Lage, positive Auswirkungen auf die Unternehmen, in die investiert wird, und deren Stakeholder, zu

erzeugen. Die von den Eurizon-Produkten gehaltenen Vermögenswerte können jedoch nachteilige Auswirkungen auf die Umwelt oder auf Menschen haben (sogenannte „wichtigste nachteilige Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren von Investitionen“).

Angesichts der großen Bandbreite an Aktivitäten, geografischen Gebieten und Sektoren, in die die Unternehmen des Geschäftsbereichs Vermögensverwaltung im Auftrag der jeweils von ihnen verwalteten Produkte investieren, sind die potenziellen nachteiligen Auswirkungen, die sich aus den Investitionen ergeben, nicht homogen. Eurizon ist jedoch der Ansicht, dass eine angemessene Überwachung des Engagements in sozialen und ökologischen Fragen notwendig ist, um mögliche nachteilige Auswirkungen seiner Investitionen zu mindern. Die Belastung der Unternehmen, in die investiert wird, mit Nachhaltigkeitsrisiken kann neben Reputations- und ethischen Risiken direkte oder indirekte Auswirkungen auf die finanzielle Performance der Anlagen verursachen. Deshalb misst Eurizon (i) der Achtung der Menschenrechte und dem Kampf gegen die Produktion unkonventioneller Waffen, (ii) dem Engagement in Umweltfragen, unter anderem Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, Eindämmung des Verlusts der Biodiversität und Kampf gegen Entwaldung und (iii) kritischen Themen in Bezug auf Unternehmensführung Bedeutung bei.

Eurizon setzt sich deshalb aktiv dafür ein, die nachteiligen Auswirkungen von Investitionen durch die Umsetzung spezifischer Strategien zu mindern, die Folgendes vorsehen: (i) das negative Screening von Emittenten, mit dem Ziel, die Risiken durch das Engagement in Unternehmen mit Geschäftstätigkeit in Sektoren einzudämmen, die als nicht verantwortlich eingestuft werden (darunter die Sektoren fossile Brennstoffe und unkonventionelle Waffen), (ii) die positive Einbindung von ESG-Faktoren bei der Analyse, Auswahl und Zusammensetzung der Finanzportfolios und (iii) die Mitwirkung bei Unternehmen, in die investiert wird, sowie die Auswahl nachhaltiger Investitionen in Übereinstimmung mit Verordnung (EU) 2019/2088 („SFDR-Verordnung“) und (iii) die Mitwirkung bei den Unternehmen, in die investiert wird, durch die Ausübung von Stimmrechten und, wenn dies als relevant eingestuft wird, Engagement-Aktivitäten, die sich insbesondere auf ökologische und soziale Themen konzentrieren. Darüber hinaus sieht Eurizon zum Schutz seiner Anleger und Stakeholder spezifische Mechanismen (i) zur Schaffung von Transparenz in Bezug auf den Ansatz zur Nachhaltigkeit von Investitionen sowie (ii) zum Risikomanagement vor, um bewusste Entscheidungen über Anlagen des verwalteten Vermögens zu überwachen.

Für die Zwecke dieser Erklärung berücksichtigt Eurizon ebenfalls abhängig von der Verfügbarkeit und Qualität der Daten die 16 Indikatoren, die die aktuellen Vorschriften¹ zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren enthalten, sowie 4 zusätzliche Indikatoren zu (a) Klima, insbesondere in Bezug auf (i) Emissionen von Luftschadstoffen und (ii) Investitionen in Unternehmen, die keine Initiativen zur Reduzierung der CO₂-Emissionen ergreifen, (b) soziale und Personalthemen, indem es (i) die Unfallquote in den Unternehmen, in die investiert wird, überwacht und dabei (ii) besonders auf die Zahl der ermittelten Fälle schwerer Probleme und Vorfälle im Bereich Menschenrechte achtet.

Speziell im Hinblick auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren hat Eurizon spezielle Kontrollen für die Identifizierung, Analyse und Priorisierung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch die Identifizierung und Überwachung der Auswirkungen definiert. Dazu verwendet es Daten des Anbieters von Spezialinformationen MSCI ESG Research. Im besten Interesse seiner eigenen Finanzprodukte verpflichtet sich Eurizon, (i) seine eigenen Nachhaltigkeitsrichtlinien weiterzuentwickeln, um die Eindämmung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu begünstigen, unter anderem durch Umsetzung neuer negativer und/oder positiver Titelauswahlstrategien und (ii) seine Mitwirkung auf die Unternehmen, in die es investiert, zu konzentrieren, um diese zu einer Verbesserung ihrer Nachhaltigkeitspraktiken zu bewegen, und nur als letztes Mittel die Veräußerung der Investitionen zu erwägen. Eurizon ist sich ferner bewusst, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft nur gemeinsam bewältigt werden können. Daher befolgt Eurizon international anerkannte Kodizes für verantwortliche Geschäftsführung und Standards.

In Übereinstimmung mit den Bestimmungen zur Umsetzung der Vorschriften der SFDR-Verordnung wird die Erklärung auch (i) in Englisch, (ii) in den Amtssprachen der Mitgliedstaaten der Tochtergesellschaften und (iii) in weiteren Sprachen der Mitgliedstaaten, in denen die betreffenden Finanzprodukte vertrieben werden, zur Verfügung gestellt.

¹ Die Delegierte Verordnung (EU) 2022/1288 präzisiert den Inhalt, die Methodik und die Darstellung der Informationen, die gemäß Artikel 4 der SFDR-Verordnung in Bezug auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Unternehmensebene für die Nachhaltigkeitsindikatoren in Bezug auf (i) Klima und andere nachteilige Umweltauswirkungen und (ii) soziale und Arbeitnehmerbelange, Einhaltung der Menschenrechte, Bekämpfung von Korruption und Bestechung erforderlich sind.

2. BESCHREIBUNG DER WICHTIGSTEN NACHTEILIGEN AUSWIRKUNGEN AUF NACHHALTIGKEITSAUSWIRKUNGEN

Dieser Abschnitt bietet eine Zusammenfassung der ökologischen und sozialen Indikatoren, die Eurizon in Übereinstimmung mit den geltenden Vorschriften für die Beurteilung der nachteiligen Auswirkungen von Investitionen berücksichtigt, die es für die verwalteten Vermögenswerte vornimmt²:

² Für 2022 wurden die Indikatoren unter Berücksichtigung der jeweiligen Engagements im Vergleich zu den Gesamtinvestitionen in der betreffenden Anlageklasse (Unternehmenspapiere oder staatliche Titel) berechnet. Um einen Vergleich der Daten von 2022 und 2023 zu ermöglichen, hat Eurizon 2022 anhand derselben Methode neu berechnet, die für das Jahr 2023 umgesetzt wurde („2022 pro-forma“).

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird						
Indikator für nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen	Messgröße	Auswirkungen 2023	Auswirkungen 2022	Erläuterung ³	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Referenzzeitraum	
KLIMA- UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN						
Treibhausgasemissionen	1. THG-Emissionen	Scope 1-THG-Emissionen (Tonnen CO2-Äquivalent)	4.884.059	16.576.166 / 12.405.499 (2022 pro-forma)	<p>Dieser Indikator stellt die zuletzt mitgeteilten oder geschätzten Scope 1-Treibhausgasemissionen der teilnehmenden Emittenten dar.</p> <p>Dabei handelt es sich um Emissionen aus Quellen, die direkt von Unternehmen verantwortet oder kontrolliert werden.</p> <p>Abdeckung: Erheblich</p> <p>Die berichteten Daten werden durch die erhöhte Abdeckung des Indikators beeinflusst.</p>	<p>Ergriffene Maßnahmen:</p> <p>Ausschlüsse/Beschränkungen: Eurizon sieht den Ausschluss/die Beschränkung von Anlagen in Emittenten vor, die mindestens: (i) (a) 25% der gesamten Umsatzerlöse aus Abbau- und Stromerzeugungsaktivitäten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielen, (b) 10% ihres Umsatzes durch Öl- & Gasaktivitäten durch die Teersandgewinnung erzielen und (ii) eine besonders hohe ökologische Kritikalität aufweisen, wie das besonders niedrige ESG-Nachhaltigkeitsrating (von „CCC“ des Anbieters von Spezialinformationen „MSCI ESG Research“) im Anlageuniversum für Aktien und Anleihen belegt.</p> <p>Klimabilanz: Eurizon integriert für eine bestimmte Reihe von Produkten den CO2-Fußabdruck von Emittenten ein (Scope1- und 2 THG-Emissionen im Verhältnis zum Umsatz), um Portfolios mit einem niedrigeren CO2-Fußabdruck als ihr Anlageuniversum aufzubauen</p> <p>Impact Investing: Eurizon sieht für eine bestimmte Serie von Produkten vor, dass bei der Sorgfaltsprüfung von Investitionen in grünen, sozialen und Nachhaltigkeitsanleihen unter anderem Beurteilungen des Anteils des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien des Emittenten berücksichtigt wird. Der Due-Diligence-Prozess stimmt mit den Green Bond Principles (GBP), den Social Bond Principles (SBP) und den Sustainability Bond Guidelines (SBG) überein, die von der International Capital Market Association (ICMA) bzw. dem EU Green Bond Standard (GBS) definiert wurden.</p> <p>Stewardship - Mitwirkung: Eurizon fördert den Dialog mit Emittenten, die in Bezug auf den Klimaschutz weniger fortgeschritten und in weniger umweltfreundlichen Sektoren tätig sind.</p> <p>Emittenten mit Engagements in den Sektoren Kraftwerkskohle und Ölsande, die unterhalb der Ausschlussgrenzen liegen, unterliegen besonderen Engagementverfahren, die zu Einschränkungen und/oder Ausschlüssen aus dem Anlageuniversum des verwalteten</p>
		Scope 2-THG-Emissionen (Tonnen CO2-Äquivalent)	1.267.316	3.012.491 / 1.212.225 (2022 pro-forma)		

³ Bereiche für die Wesentlichkeit der Abdeckung: die Abdeckung für jeden Bereich wird im Verhältnis zum Engagement in Anlageklassen berechnet, die für die spezielle Messgröße relevant sind. Direkte und indirekte Investitionen in Unternehmensanleihen und Aktien für PAIs 1-14 in Tabelle 1 und für PAIs in Tabellen 2 und 3, direkte und indirekte Investitionen in Anleihen staatlicher Emittenten für PAIs 15-16. Die Abdeckungsintervalle werden anhand folgender Kriterien definiert: (i) Sehr hoch: Prozentsatz der Datenverfügbarkeit (auf Emittentenebene), vom Informationsdienst bereitgestellt, über 70%; (ii) Hoch: Prozentsatz der Datenverfügbarkeit zwischen 50% und 70%; (iii) Erheblich: Prozentsatz der Datenverfügbarkeit zwischen 30% und 50%; (iv) Mäßig: Prozentsatz der Datenverfügbarkeit zwischen 10% und 30% und (v) Gering: Prozentsatz der Datenverfügbarkeit unter 10%.

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird					
Indikator für nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen	Messgröße	Auswirkungen 2023	Auswirkungen 2022	Erläuterung ³	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Referenzzeitraum
	Scope 3-THG-Emissionen (Tonnen CO ₂ -Äquivalent)	38.756.620	96.122.217 / 39.500.594 (2022 pro forma)	Dieser Indikator stellt die geschätzten Scope 3-Treibhausgasemissionen der teilnehmenden Emittenten dar. Dabei handelt es sich um indirekte Emissionen durch Tätigkeiten eines Unternehmens aus Quellen, die das Unternehmen nicht besitzt oder kontrolliert. Abdeckung: Erheblich Die berichteten Daten werden durch die erhöhte Abdeckung des Indikators beeinflusst.	<p>Vermögens führen können. Der Zweck dieser Bestimmung ist es, sicherzustellen, dass keine neuen Abbau- oder Stromerzeugungsaktivitäten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle oder keine neuen Ölsandgewinnungsprojekte entwickelt werden und das schrittweise Auslaufen dieser Aktivitäten zu überprüfen.</p> <p>Ferner beurteilt Eurizon die Glaubwürdigkeit der Übergangspläne der Unternehmen, in die investiert wird und die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind, indem es die bereitgestellten Informationen in Bezug auf (i) absolute und/oder relative Treibhausgasemissions- und Reduktionsziele, (ii) die erwartete Entwicklung des „Energimix“, (iii) Investitionspläne und (iv) die Nutzung von Technologien zur Kohlenstoffabscheidung und Kohlenstoffkompensation analysiert. Und schließlich hat Eurizon für 2024 das Problem des Klimaschutzes und der Klimaanpassung zu den vorrangigen Themen erklärt, um dort bei den Unternehmen, in die es investiert, Stewardship-Aktivitäten durchzuführen.</p> <p>Stewardship - Stimmrechtsausübung: Eurizon verpflichtet sich unter anderem, über die Vorschläge des Managements zur sogenannten <i>Say on Climate</i>-Initiative abzustimmen.</p> <p>In diesem Zusammenhang hat Eurizon Capital SGR ein spezielles internes Rahmenwerk verabschiedet, das auf einer Analyse der Informationen in den „Übergangsplänen“ basiert, die den Aktionären auf der Aktionärsversammlung präsentiert werden.</p> <p>2023 stimmte Eurizon Capital SGR ab über:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 18 Beschlüsse zur <i>Say on Climate</i>-Initiative; - 23 Beschlüsse zu nicht-finanzieller Offenlegung/Corporate Social Responsibility Report; - 6 Beschlüsse, die von Aktionären eingereicht wurden, um das Unternehmen aufzufordern den <i>Say on Climate</i> auf der Aktionärsversammlung vorzulegen; - 51 Beschlüsse, die von Aktionären eingereicht wurden, um das Unternehmen aufzufordern, angemessene Berichte vorzulegen, um die Wirksamkeit der vom Unternehmen umgesetzten Grundsätze zum Umgang mit Risiken aufgrund des Klimawandels zu beurteilen. <p>Net Zero Asset Manager Initiative (NZAMI): Eurizon Capital SGR hat sich der NZAMI-Initiative angeschlossen, die in Übereinstimmung mit den Verpflichtungen der Staaten, die das Pariser Klimaabkommen unterzeichnet haben, bis 2050 für die im Rahmen der Initiative ermittelten Vermögenswerte null Netto-Treibhausgasemissionen erreichen will.</p> <p>Im Februar 2023 hat Eurizon Capital SGR den „Net Zero Progress Report“ veröffentlicht. Er erläutert die Fortschritte der Sparte mit Blick auf die im November 2022 kommunizierten Ziele.</p>
	THG-Emissionen gesamt (Tonnen CO ₂ -Äquivalent)	44.929.717	115.710.874 53.118.318 (2022 pro forma)	Dieser Indikator stellt die gesamten Treibhausgasemissionen (Scope 1, 2 und 3) der teilnehmenden Emittenten dar. Abdeckung: Erheblich Die berichteten Daten werden durch die erhöhte Abdeckung des Indikators beeinflusst.	
	2. CO ₂ -Fußabdruck (Tonnen Äquivalent Luftschadstoffemissionen pro investierte Mio. EUR, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)	216	544 198 (2022 pro forma)	Dieser Indikator stellt die jüngsten aggregierten Treibhausgasemissionen der Emittenten dar, in die investiert wird, und basiert auf den gemeldeten oder geschätzten Scope 1 und 2-Emissionen sowie den geschätzten Scope 3-Emissionen, ausgedrückt in investierte Millionen Euro. Abdeckung: Erheblich Die berichteten Daten werden durch die erhöhte Abdeckung des Indikators beeinflusst.	
3. THG-Intensität der Unternehmen, die Investitionen erhalten	THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird (Tonnen CO ₂ pro Million EUR Umsatz, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)	399	1043 372 (2022 pro forma)	Dieser Indikator stellt die aggregierten Treibhausgasemissionen (Scope 1, 2 und 3) der teilnehmenden Emittenten ggü. ihrem jüngsten Umsatz in Mio. Euro dar. Abdeckung: Erheblich Die berichteten Daten werden durch die erhöhte Abdeckung des Indikators beeinflusst.	

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird

Indikator für nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen	Messgröße	Auswirkungen 2023	Auswirkungen 2022	Erläuterung ³	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Referenzzeitraum	
4. Engagement in Unternehmen mit Aktivitäten im Sektor fossile Brennstoffe	Anteil der Investitionen in Unternehmen mit Aktivitäten im Sektor fossile Brennstoffe (%)	5,1 %	4,4 % 4,1 % (2022 pro-forma)	Dieser Indikator stellt das Engagement der Emittenten bei Tätigkeiten in Verbindung mit fossilen Brennstoffen, einschließlich Gewinnung, Verarbeitung, Lagerung und Transport von Erdöl, Erdgas und Kohle, dar. Abdeckung: Erheblich Die berichteten Daten werden durch die erhöhte Abdeckung des Indikators beeinflusst.	<p>Climate Action 100+ (CA100+): Eurizon Capital SGR hat sich im November 2023 der globalen Initiative „Climate Action 100+“ angeschlossen. Diese setzt sich für die Verringerung der Treibhausgasemissionen in Übereinstimmung mit dem Pariser Klimaabkommen ein. Dazu vergleicht sich das Unternehmen mit den 170 größten Treibhausgasemittenten der Welt.</p> <p>Ziele für den Folgezeitraum:</p> <p>Eurizon verpflichtet sich, die Verfügbarkeit von Daten des Informationsanbieters zu überwachen, um nach einem Best-Effort-Prinzip zusätzliche Informationen in künftige Erklärungen einzubinden.</p> <p>Eurizon Capital SGR verpflichtet sich, die mit der NZAMI-Initiative verbundenen Ziele mindestens alle fünf Jahre zu überprüfen, um schrittweise die in den Anwendungsbereich der Initiative fallenden Vermögenswerte auszuweiten. Dies geschieht in Übereinstimmung mit den von Zeit zu Zeit verfügbaren methodischen Entwicklungen.</p> <p>Eurizon verpflichtet sich auch, seine Nachhaltigkeits- und Mitwirkungspolitik im Einklang mit der Entwicklung der Vorschriften und der vorbildlichen Praktiken auf nationaler und internationaler Ebene ständig weiterzuentwickeln.</p> <p>Und schließlich wird Eurizon in Bezug auf die Stewardship-Aktivität weitere gemeinsame Initiativen weiterhin überwachen, um zu prüfen, ob es sich ihnen möglicherweise anschließt und um den Dialog mit Emittenten zu fördern.</p>	
	5. Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energie	Anteil des Verbrauchs von Energie aus nicht erneuerbaren Energiequellen und der Erzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen der Unternehmen, in die investiert wird, im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen (in % ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)	30,3 %	71,5 % 25,1 % (2022 pro-forma)		Der Indikator stellt den Anteil des Verbrauchs und/oder der Erzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen der Emittenten prozentual zum Gesamt-Energieverbrauch bzw. der Gesamterzeugung dar. Abdeckung: Erheblich Die berichteten Daten werden durch die erhöhte Abdeckung des Indikators beeinflusst.
	6. Energieintensität nach klimaintensiven Sektoren	Energieverbrauch in GWh pro eine Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren (Gigawattstunden pro Million Euro Umsatz, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)	0,62	1,24 0,44 (2022 pro-forma)		Der Indikator stellt den Energieverbrauch in GWh pro Million EUR Umsatz der Emittenten, in die investiert wird, nach klimaintensiven Sektoren gemäß Code der Wirtschaftstätigkeit dar (d. h. auf der Grundlage der Europäischen Nomenklatur der Wirtschaftstätigkeiten - NACE). Abdeckung: Erheblich Die berichteten Daten werden durch die erhöhte Abdeckung des Indikators beeinflusst.
Biodiversität	7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser	0,08 %	0,02 % 0,02 % (2022 pro-forma)	<p>Dieser Indikator stellt den Anteil der Emittenten, in die investiert wird, dar, die in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität tätig sind und in Streitigkeiten mit schweren oder sehr schweren</p> <p>Ergriffene Maßnahmen:</p> <p>Stewardship - Mitwirkung: Für 2024 hat Eurizon das Thema Eindämmung des Verlusts der biologischen Vielfalt sowie Kampf gegen die Entwaldung mit zu den vorrangigen Themen erklärt, um dort bei den Unternehmen, in die es investiert, Stewardship-Aktivitäten durchzuführen.</p> <p>Nature Action 100 (NA100): Eurizon Capital SGR hat sich im</p>	

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird					
Indikator für nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen	Messgröße	Auswirkungen 2023	Auswirkungen 2022	Erläuterung ³	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Referenzzeitraum
	Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken (%)			nachteiligen Auswirkungen auf die Umwelt verwickelt sind. Abdeckung: Erheblich Die gemeldeten Daten wurden durch die Verfeinerung des eigenen Modells, das der Informationsanbieter zur Schätzung der Daten verwendet, sowie durch die Erweiterung der Abdeckung des Indikators beeinflusst.	<p>November 2023 der globalen Initiative „Nature Action 100“ abgeschlossen. Sie will institutionelle Anleger dazu ermutigen, bewährte Praktiken einzuführen, um den Verlusts der biologischen Vielfalt und der Entwaldung zu bekämpfen und bei 100 von der Initiative ausgewählten Unternehmen aus acht Schlüsselsektoren (Biotechnologie und Pharma, Chemie, Haushalts- und Körperpflegeprodukte, Konsumgütereinzelhandel, Lebensmittel- und Getränkehandel, Forstwirtschaft und Verpackung, Metalle und Bergbau) mitzuwirken.</p> <p>Eurizon Capital SGR führt im Rahmen seiner Teilnahme an der NA100-Initiative einen Dialog mit den ausgewählten Emittenten, um den Verlust der biologischen Vielfalt einzudämmen und die Entwaldung zu bekämpfen.</p> <p>In diesem Zusammenhang hat Eurizon Capital SGR eine interne Screening-Methode definiert, um Emittenten zu ermitteln, die negative Auswirkungen auf die biologische Vielfalt verursachen könnten, die (i) durch die Lage von Produktionsstätten in der Nähe von schutzbedürftigen Gebieten und empfindlichen Ökosystemen oder (ii) durch ihre eigenen Aktivitäten verursacht werden.</p> <p>In Übereinstimmung mit dem Beitritt zur NA100 verlangt Eurizon Capital SGR von den identifizierten Unternehmen:</p> <ul style="list-style-type: none"> – eine ausdrückliche Verpflichtung der Unternehmen zur Eindämmung des Verlusts der biologischen Vielfalt und zum Schutz der Ökosysteme; – die Bewertung und Berichterstattung über Auswirkungen, Risiken und Chancen im Zusammenhang mit der biologischen Vielfalt, auch entlang der jeweiligen Wertschöpfungsketten; – Mitteilung von (i) zeitlich begrenzten, kontextspezifischen Zielen zur Verringerung von Risiken und Nutzung von Chancen im Zusammenhang mit dem Naturkapital und Veröffentlichung der jährlichen Fortschritte in Bezug auf die genannten Ziele, (ii) Pläne zur Erreichung dieser Ziele und (iii) der erzielten Fortschritte; – Überwachung von Themen des Schutzes und des Erhalts der biologischen Vielfalt sowie der Bewertung und des Managements von naturbezogenen Abhängigkeiten, Auswirkungen, Risiken und Chancen seitens der Unternehmensleitung durch die jeweiligen Aufsichtsgremien; – Mitwirkung bei Stakeholdern, um ein günstiges Umfeld für die Umsetzung der festgelegten Pläne und die Erreichung der Ziele zu schaffen. <p>Stewardship - Stimmrechtsausübung: Eurizon verpflichtet sich, seine Stimmrechte gemäß seiner Absicht auszuüben, die Entwaldung zu bekämpfen und den Verlust der biologischen Vielfalt zu verringern.</p> <p>Ziele für den Folgezeitraum:</p>

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird					
Indikator für nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen	Messgröße	Auswirkungen 2023	Auswirkungen 2022	Erläuterung ³	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Referenzzeitraum
					<p>Eurizon verpflichtet sich auch, seine Nachhaltigkeits- und Mitwirkungspolitik in Übereinstimmung mit der Entwicklung der Vorschriften und der vorbildlichen Praktiken auf nationaler und internationaler Ebene ständig weiterzuentwickeln.</p> <p>Und schließlich wird Eurizon in Bezug auf die Stewardship-Aktivität weitere gemeinsame Initiativen weiterhin überwachen, um zu prüfen, ob es sich ihnen möglicherweise anschließt und um den Dialog mit Emittenten zu fördern.</p>
Wasser	8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden (ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)	0,22	62,74 20,67 (2022 pro-forma)	<p>Dieser Indikator stellt die Summe der Emissionen in Wasser in Tonnen der Unternehmen, in die investiert wird, dar, gewichtet nach Wert ihrer Anlagen, ausgedrückt pro investierter Million EUR.</p> <p>Abdeckung: Erheblich Die berichteten Daten werden durch die erhöhte Abdeckung des Indikators beeinflusst.</p> <p>Ergriffene Maßnahmen: Stewardship - Mitwirkung: Eurizon Capital SGR unterstützt im Rahmen seiner Teilnahme an der NA100-Initiative Initiativen, um den Verlust der biologischen Vielfalt einzudämmen und die Entwaldung zu bekämpfen. Stewardship - Stimmrechtsausübung: Eurizon Capital SGR verpflichtet sich, seine Stimmrechte im Einklang mit dem Ziel auszuüben, die Entwaldung und den Verlust der biologischen Vielfalt zu bekämpfen. Ziele für den Folgezeitraum Eurizon verpflichtet sich, seine Nachhaltigkeits- und Mitwirkungspolitik in Übereinstimmung mit der Entwicklung der Vorschriften und der vorbildlichen Praktiken auf nationaler und internationaler Ebene ständig weiterzuentwickeln. Und schließlich wird Eurizon in Bezug auf die Stewardship-Aktivität weitere gemeinsame Initiativen weiterhin überwachen, um zu prüfen, ob es sich ihnen möglicherweise anschließt und um den Dialog mit Emittenten zu fördern.</p>
Abfall	9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	1,95	18,62 7,88 (2022 pro-forma)	<p>Dieser Indikator gibt die Summe der von den verbundenen Unternehmen, in die investiert wird, erzeugten gefährlicher Abfälle in Tonnen an, ausgedrückt pro investierter Million EUR.</p> <p>Abdeckung: Erheblich Die berichteten Daten werden durch die erhöhte Abdeckung des Indikators beeinflusst.</p> <p>Ergriffene Maßnahmen: Zirkularitätswert Eurizon Capital SGR hat einen eigenen Score entwickelt, um den Zirkularitätsgrad der Unternehmen zu messen. Dieser nutzt allgemein zugängliche Informationen, darunter Finanzkennzahlen und Nachhaltigkeitsberichte. Ziele für den Folgezeitraum: Eurizon verpflichtet sich, seine Nachhaltigkeits- und Mitwirkungspolitik weiterzuentwickeln, um die Übereinstimmung der angewandten Methoden mit der Entwicklung vorbildlicher Praktiken auf nationaler und internationaler Ebene zu bewerten. Eurizon verpflichtet sich, die Verfügbarkeit von Daten des Informationsanbieters zu überwachen, um nach einem Best-Effort-Prinzip weitere Informationen in spätere Erklärungen einzubinden.</p>

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird						
Indikator für nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen	Messgröße	Auswirkungen 2023	Auswirkungen 2022	Erläuterung ³	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Referenzzeitraum	
INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG						
Indikatoren zu Sozialem und Beschäftigung	10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren (%)	0,02 %	0,2 % / Entfällt (2022 pro-forma)	Dieser Indikator gibt den Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, an, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren. Abdeckung: Erheblich	<p>Ergriffene Maßnahmen:</p> <p>Ausschlüsse/Beschränkungen: Eurizon sieht den Ausschluss/Beschränkungen von Emittenten mit folgenden Merkmalen vor:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) direkte Beteiligung an der Herstellung unkonventioneller Waffen und/oder (ii) besonders starke soziale Probleme wie das besonders niedrige ESG-Rating (von „CCC“ des Anbieters von Spezialinformationen „MSCI ESG Research“) im Anlageuniversum für Aktien und Anleihen belegt. <p>Daneben hat Eurizon für 2024 das Problem der Einhaltung von Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung zu einem der vorrangigen Themen erklärt, um dort bei den Unternehmen, in die es investiert, Stewardship-Aktivitäten durchzuführen.</p>
	11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für Multi-nationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben (%)	18,17 %	15,77 % / 14,57 % (2022 pro-forma)	Der Indikator gibt Auskunft über den Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben. Abdeckung: Erheblich Die berichteten Daten werden durch die erhöhte Abdeckung des Indikators beeinflusst.	<p>Stewardship - Mitwirkung:</p> <p>Eurizon fördert einen konstruktiven Ansatz mit den Unternehmen, in die es investiert, und ist sich der Bedeutung des Dialogs über Governance-Themen bewusst.</p> <p>Deshalb:</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) könnte Eurizon Eskalationsprozesse bei Emittenten aktivieren, die sich durch höhere ESG-Risiken auszeichnen; (b) fördert Eurizon die Verabschiedung von Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung bei den Unternehmen, in die es investiert, um zu verifizieren, dass es keine Streitigkeiten in Bezug auf die zehn Prinzipien des Global Compact zur Vereinigungsfreiheit (Nr. 3), Korruptionsbekämpfung (Nr. 10) und Diskriminierung bei Anstellung und Erwerbstätigkeit (Nr. 6) gibt. (c) fördert Eurizon den Dialog mit den Unternehmen, in die es investiert, um die Entwicklung von Strategien und Praktiken für ein effizientes Humankapitalmanagement zu fördern und unter anderem ein gerechte Vergütung und Geschlechtergleichstellung auf allen Ebenen zu fördern. Diese Aspekte spiegeln sich auch im Prozess der Stimmrechtsausübung wider.
	12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird (%)	5,79 %	12,39 % / 4,28 % (2022 pro-forma)	Der Indikator stellt das unbereinigte durchschnittliche geschlechtsspezifische Verdienstgefälle bei den Unternehmen dar, in die investiert wird. Abdeckung: Erheblich	<p>Advance: Eurizon Capital SGR ist im November 2023 der von der UN PRI unterstützten globalen Initiative beigetreten, die vorbildliche Praktiken in Bezug auf Menschenrechte, Gesellschaft, Gemeinschaften und Arbeiter insbesondere bei Unternehmen aus den Sektoren Metall, Bergbau und erneuerbare Energien fördern will.</p> <p>Stewardship - Stimmrechtsausübung:</p> <p>Eurizon Capital SGR unterstützte 2023 13 Anträge zu sogenannten „Lohnunterschieden“ und stimmte gegen den Vorsitzenden des</p>

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird					
Indikator für nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen	Messgröße	Auswirkungen 2023	Auswirkungen 2022	Erläuterung ³	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Referenzzeitraum
				Die berichteten Daten werden durch die erhöhte Abdeckung des Indikators beeinflusst.	Nominierungsausschusses oder Verwaltungsratsmitglieder von 146 Unternehmen aufgrund mangelnder Vielfalt im Verwaltungsrat. Überdies schreiben die Abstimmungsleitlinien von Eurizon Capital SGR in Übereinstimmung mit dem italienischen Corporate Governance-Kodex und den International Corporate Governance Network (ICGN) Principles vor, dass mindestens 33 % der Verwaltungsratsitze dem unterrepräsentierten Geschlecht zugewiesen werden. Eurizon Capital SGR stimmt tatsächlich gegen Kandidaten, die sich zur Wahl oder Wiederwahl stellen, wenn ihre Ernennung dazu führen würde, dass die Geschlechtervielfalt unter die Schwelle von 33% fällt. Zudem stimmt es gegen die Wiederwahl des Vorsitzenden des Nominierungsausschusses, wenn weniger als 33% der Verwaltungsratsmitglieder dem unterrepräsentierten Geschlecht angehören. Im Bezugszeitraum haben Eurizon Capital SGR, Eurizon Capital S.A. und Epsilon SGR zur Ernennung unabhängiger Verwaltungsratsmitglieder und Wirtschaftsprüfer ausgewählter italienischer börsennotierter Unternehmen beigetragen und so den Grundsatz der Geschlechtervielfalt gefördert.
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane (%)	16,56 %	35,4 % 12,26 % (2022 pro-forma)	Der Indikator gibt das durchschnittliche Verhältnis von Frauen zu Männern in den Verwaltungsräten der Tochtergesellschaften an, ausgedrückt als Prozentsatz aller Verwaltungsratsmitglieder. Abdeckung: Erheblich Die berichteten Daten werden durch die erhöhte Abdeckung des Indikators beeinflusst.	Ziele für den Folgezeitraum: Eurizon verpflichtet sich, seine Nachhaltigkeits- und Engagementgrundsätze weiterzuentwickeln, um die Übereinstimmung der angewandten Methoden mit den Entwicklungen der vorbildlichen Praktiken auf nationaler und internationaler Ebene zu bewerten. Und schließlich wird Eurizon in Bezug auf die Stewardship-Aktivität weitere gemeinsame Initiativen weiterhin überwachen, um zu prüfen, ob es sich ihnen möglicherweise anschließt und um den Dialog mit Emittenten zu fördern.
14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Anlagen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf kontroverser Waffen beteiligt sind (%)	0,01 ⁴ %	0,01 ⁴ % 0,01 % (2022 pro-forma)	Der Indikator stellt den Anteil der Anlagen in Unternehmen, in die investiert wird, dar, die an der Herstellung oder am Verkauf kontroverser Waffen beteiligt sind. Abdeckung: Erheblich	Ergriffene Maßnahmen: Ausschlüsse/Beschränkungen: Eurizon sieht in Übereinstimmung mit internationalen Verträgen und den nationalen Vorschriften in Italien ⁵ den Ausschluss/die Beschränkung von Investitionen in Emittenten vor, die eindeutig direkt an der Herstellung unkonventioneller Waffen (Antipersonenminen, Streubomben, Atomwaffen, abgereichertes Uran, biologische Waffen, chemische Waffen, nicht sichtbare Splitterwaffen, blind machende Laserwaffen, Brandwaffen, weißer Phosphor) beteiligt sind. Daneben hat Eurizon für 2024 das Thema Einhaltung der Menschenrechte und Kampf gegen die Produktion unkonventioneller Waffen zu einem der vorrangigen Themen erklärt, um dort bei den Unternehmen, in die es investiert, Engagement-Aktivitäten durchzuführen. Stewardship - Mitwirkung Eurizon behält sich das Recht vor, einen Dialog mit Emittenten anzustoßen, um die Einhaltung internationaler Verträge und nationaler

⁴ Diese Engagements sind bedingt durch Anlagen in (i) externe Fonds und/oder (ii) Limited Tracking Error Produkte, bei denen die zulässigen Direktanlagen dem Gewicht des Emittenten in der Benchmark entsprechen.

⁵ Gesetz N. 220/2021.

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird					
Indikator für nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen	Messgröße	Auswirkungen 2023	Auswirkungen 2022	Erläuterung ³	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Referenzzeitraum
					<p>Vorschriften zu untersuchen und zu verifizieren, dass sie nicht direkt an der Herstellung unkonventioneller Waffen beteiligt sind. Auf der Grundlage der gewonnenen Informationen prüft Eurizon die Möglichkeit, weitere Eskalationsverfahren zu aktivieren, einschließlich Veräußerung.</p> <p>Ziele für den Folgezeitraum:</p> <p>Eurizon verpflichtet sich, seine Nachhaltigkeitspolitik im Einklang mit der Entwicklung der Vorschriften und der vorbildlichen Praktiken auf nationaler und internationaler Ebene ständig weiterzuentwickeln.</p> <p>Und schließlich wird Eurizon in Bezug auf die Stewardship-Aktivität weitere gemeinsame Initiativen weiterhin überwachen, um zu prüfen, ob es sich ihnen möglicherweise anschließt und um den Dialog mit Emittenten zu fördern.</p>

Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen

Indikator für nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen		Messgröße	Auswirkungen 2023	Auswirkungen 2022	Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Referenzzeitraum
Umwelt	15. THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird (Tonnen Kohlendioxid („CO ₂ “)-Äquivalent pro Million Euro Bruttoinlandsprodukt, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)	148,9	307,5 / 266,5 (2022 pro-forma)	Der Indikator stellt die Treibhausgasintensität der Beteiligungsländer dar. Abdeckung: Sehr hoch	Ergriffene Maßnahmen: Sovereign Integration: Eurizon verwendet bei bestimmten Produkten ein Verfahren für die Auswahl staatlicher Emittenten, an. Dies verwendet die durch den sogenannten „Sustainable Development Report“ bereitgestellten Indikatoren (der den Beitrag jedes Landes zur der Erreichung der von den Vereinten Nationen unterstützten Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals“ oder „SDGs“ bewertet) und daneben die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen, die für staatliche Emittenten bereitgestellt werden (THG-Emissionsintensität und Länder, in die investiert wird und die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
Soziales	16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl in %)	8 0,07 %	10 - 0,5% / Entfällt (2022 pro-forma)	Der Indikator gibt die Anzahl der Länder, in die investiert wird, an, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen. Abdeckung: Sehr hoch	Eurizon ESG Government Score Eurizon hat als zusätzliche Information für den Manager mit dem „Eurizon ESG Score“ einen eigenen Score für staatliche Emittenten entwickelt. Dieser Score sieht die Gewichtung von zwei Komponenten vor: (i) die Bewertung der Auswirkungen einzelner Länder auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung und (ii) die Einschätzung der Entwicklung der Auswirkungen staatlicher Emittenten auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung über einen Zeitraum von mindestens fünf Jahren, um die Entwicklung ihrer Strategien für das Management von ESG-Risiken und -Chancen zu analysieren. Ziele für den Folgezeitraum: Eurizon verpflichtet sich, seine Nachhaltigkeitspolitik im Einklang mit der Entwicklung der Vorschriften und der vorbildlichen Praktiken auf nationaler und internationaler Ebene ständig weiterzuentwickeln.

Indikatoren für Investitionen in Immobilien

Indikator für nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen		Messgröße	Auswirkung Jahr 2023	Auswirkung Jahr 2022	Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Referenzzeitraum
Fossile Brennstoffe	17. Engagement in fossilen Brennstoffen durch Immobilien	Anteil der Investitionen in Immobilien, die im Zusammenhang mit der Gewinnung, der Lagerung, dem Transport oder der Herstellung von fossilen Brennstoffen stehen	Entfällt.	Entfällt.	Entfällt.	Entfällt aufgrund der Art der von Eurizon verwalteten Vermögenswerte.
Energieeffizienz	18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Entfällt.	Entfällt.	Entfällt.	

Zusätzliche Indikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren						
Indikator für nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen	Messgröße	Auswirkung Jahr 2023	Auswirkung Jahr 2022	Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Referenzzeitraum	
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird						
KLIMA- UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN						
Emissionen	2. Luftschadstoffemissionen	Tonnen Äquivalent Luftschadstoffemissionen pro investierte Mio. EUR, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,2	0,7 0,3 (2022 pro forma)	<p>Diese Kennzahl stellt die Summe des Äquivalents der Luftschadstoffemissionen in Tonnen der beteiligten Unternehmen dar, gewichtet nach Wert ihrer Anlagen, ausgedrückt pro investierter Million EUR. Abdeckung: Erheblich</p>	<p>Ergriffene Maßnahmen:</p> <p>Net Zero Asset Manager Initiative (NZAMI): Eurizon Capital SGR ist der NZAMI-Initiative beigetreten, die in Übereinstimmung mit den Verpflichtungen der Staaten, die das Pariser Klimaabkommen unterzeichnet haben, bis 2050 für die im Rahmen der Initiative ermittelten Vermögenswerte null Netto-Treibhausgasemissionen erreichen will.</p> <p>Im Februar 2023 hat Eurizon Capital SGR den „Net Zero Progress Report“ veröffentlicht. Er stellt die Fortschritte der Sparte mit Blick auf die im November 2022 kommunizierten Ziele dar.</p> <p>Climate Action 100+ (CA100+): Eurizon Capital SGR ist im November 2023 der globalen Initiative „Climate Action 100+“ beigetreten. Diese setzt sich für die Verringerung der Treibhausgasemissionen in Übereinstimmung mit dem Pariser Klimaabkommen durch Vergleich mit den 170 größten Treibhausgasemittenten der Welt ein.</p> <p>Ausschlüsse/Beschränkungen: Eurizon sieht den Ausschluss/die Beschränkung von Anlagen in Emittenten vor, die mindestens: (i) (a) 25% des gesamten Umsatzes aus Abbau- und Stromerzeugungsaktivitäten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielen, (b) 10% ihres Umsatzes durch Öl- & Gasförderungsaktivitäten durch die Ölsandgewinnung erzielen und (ii) ein besonders hohes Maß an kritischen Umweltproblemen aufweisen, wie das besonders niedrige ESG-Nachhaltigkeitsrating (von „CCC“ des Anbieters von Spezialinformationen „MSCI ESG Research“) im Anlageuniversum für Aktien und Anleihen belegt.</p> <p>Ziele für den Folgezeitraum:</p> <p>Eurizon verpflichtet sich, die mit der NZAMI-Initiative verbundenen Ziele mindestens alle fünf Jahre zu überprüfen, um schrittweise die in den Bereich der Initiative fallenden Vermögenswerte auszuweiten. Dies geschieht in Übereinstimmung mit den von Zeit zu Zeit verfügbaren methodischen Entwicklungen.</p> <p>Eurizon verpflichtet sich, seine Nachhaltigkeits- und Mitwirkungspolitik im Einklang mit der Entwicklung der Vorschriften und der vorbildlichen Praktiken auf nationaler und internationaler Ebene ständig weiterzuentwickeln.</p>
	4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen	12,98 %	Entfällt	<p>Diese Kennzahl gibt Auskunft über den Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen Abdeckung: Erheblich Erste Berichterstattung für diesen Indikator</p>	

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird

INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Indikatoren zu Sozialem und Beschäftigung	2. Unfallquote	Unfallquote in den Unternehmen, in die investiert wird (Wert ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)	48,24	4,12 15,24 (2022 pro-forma)	Diese Kennzahl gibt Auskunft über die Unfallquote in den Unternehmen, in die investiert wird, gewichtet nach Wert der Anlagen in diese Unternehmen. Abdeckung: Erheblich Die berichteten Daten werden durch die erhöhte Abdeckung des Indikators beeinflusst.	<p>Ergriffene Maßnahmen: Stewardship - Mitwirkung Eurizon unterstützt Initiativen zur Einführung von arbeitnehmerfreundlichen Praktiken durch die beteiligten Emittenten.</p> <p>Stewardship - Stimmrechtsausübung. Eurizon Capital SGR unterstützte 2023 32 Anträge zu sogenannten „Menschen- und Arbeitsrechten“.</p>
Menschenrechte	14. Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen	Gewichteter Durchschnitt der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen im Zusammenhang mit Unternehmen, in die investiert wird	0,0	Entfällt	Diese Kennzahl gibt Aufschluss über den gewichteten Durchschnitt der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen im Zusammenhang mit Unternehmen, in die investiert wird Abdeckung: Erheblich Erste Berichterstattung für diesen Indikator	

3. BESCHREIBUNG DER GRUNDSÄTZE ZUR IDENTIFIZIERUNG UND PRIORISIERUNG DER WICHTIGSTEN NACHTEILIGEN AUSWIRKUNGEN VON INVESTITIONSENTSCHEIDUNGEN AUF NACHHALTIGKEITSAKTIVITÄTEN

Dieser Abschnitt beschreibt die vom Verwaltungsrat genehmigten Grundsätze zur Identifizierung und Priorisierung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen der Entscheidungen von Eurizon auf Nachhaltigkeitsfaktoren, d. h. die nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen oder Anlageberatung in Bezug auf die Bereiche Umwelt, Soziales und Unternehmensführung.

Insbesondere die internen Vorschriften, die Eurizon Capital SGR für den Umgang mit Nachhaltigkeitsanforderungen umgesetzt hat, und welche die umgesetzten Verfahren und Schutzmaßnahmen auch für die Aktivitäten zur Ermittlung, Überwachung und Eindämmung der Negativauswirkungen von Investitionsentscheidungen beschreiben, werden nachstehend aufgeführt:

POLITIK		WICHTIGSTE BERÜCKSICHTIGTE ASPEKTE	GENEHMIGUNGSPROZESS UND AKTUALISIERUNG
Nachhaltigkeitspolitik	Politik zur Integration von Nachhaltigkeitsrisiken in den Anlageprozess.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Rollen und Zuständigkeiten; ▪ Prozess der Integration von Nachhaltigkeitsrisiken in den Anlageprozess für verwaltete Vermögenswerte; ▪ Ermittlung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen der Anlageentscheidungen. 	Verwaltungsratsratssitzung vom 29. November 2023 (jährliche Aktualisierung)
Mitwirkungspolitik	Politik, die die Verhaltensweisen der Gesellschaft beschreibt, um den Dialog mit den Emittenten, in die es investiert, anzuregen, einschließlich Eindämmen der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, durch Einbindung der Verpflichtung der Gesellschaft als Aktionär in die Anlagestrategie.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Rollen und Zuständigkeiten; ▪ Beschreibung des Prozesses zur Überwachung der Emittenten, in die investiert wird, ▪ Definition des Interventionsprozesses; ▪ Beschreibung der vorrangigen Makrothemen für Stewardship-Aktivitäten und Ermittlung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen gemäß den ermittelten Makrothemen 	Verwaltungsratsratssitzung vom 27. März 2024 (jährliche Aktualisierung)
Strategie zur Ausübung der Stimmrechte	Politik, die definieren soll, wie und wann Interventions- und Stimmrechte basierend auf einer Kosten-Nutzen-Analyse ausgeübt werden können, die auch die Anlageziele und -politik jedes verwalteten Portfolios einbezieht.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Rollen und Zuständigkeiten; ▪ Beschreibung der Kriterien und Verfahren für Intervention und Abstimmung; ▪ Grundsätze und Verhalten bei der Ausübung von Stimmrechten; ▪ Verfahren für den Umgang mit Interessenskonflikten 	Verwaltungsratsratssitzung vom 20. Dezember 2023 (jährliche Aktualisierung)
Risikomanagementsystem	Politik, die Strategien und Grundsätze für die Ermittlung, Übernahme, Steuerung, Überwachung und Minderung von Risiken definieren soll, unter anderem Nachhaltigkeitsrisiken, die für Eurizon oder verwaltete Vermögenswerte tatsächlich oder möglicherweise bestehen, sowie für die Bestimmung und Kontrolle der Höhe des tolerierten Risikos.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Rollen und Zuständigkeiten; ▪ Verfahren zur Steuerung und Überwachung von Nachhaltigkeitsrisiken. 	Verwaltungsratsratssitzung vom 29. November 2023 (jährliche Aktualisierung)

Als führende Gesellschaft des Geschäftsbereichs Vermögensverwaltung ist Eurizon Capital SGR für die Umsetzung seiner Politik in das Unternehmens- und Regulierungsumfeld der einzelnen Tochtergesellschaften verantwortlich. In Übereinstimmung mit dem Grundsatz der Verhältnismäßigkeit beschränken sich die kleinen Unternehmen bei der Definition ihrer eigenen Schutzmaßnahmen auf die Bereiche, die für ihr jeweiliges Geschäft am relevantesten erachtet werden.

Die folgenden Absätze beschreiben den von Eurizons Verfahren zur Ermittlung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, unter besonderer Berücksichtigung (i) der Rollen und Zuständigkeiten zur Festlegung und Umsetzung der Politik, (ii) der Methoden zur Auswahl der „Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („Principal Adverse Impact Indicators“ (oder „PAI“) und (iii) der Beschränkungen im Zusammenhang mit den angewandten Methoden und den verwendeten Datenquellen.

ROLLEN UND ZUSTÄNDIGKEITEN

Die Ermittlung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren und die Definition der diesbezüglichen Minderungsmaßnahmen sind wesentlicher Bestandteil des Nachhaltigkeitsansatzes von Eurizon. Um seiner treuhänderischen Verpflichtung gegenüber Kunden und Anlegern und, allgemeiner, gegenüber anderen Stakeholdern nachzukommen, hat Eurizon ein spezifisches Organisationsmodell (oder „Rahmenwerk“) verabschiedet, das die Einbeziehung der zuständigen Unternehmensorgane und -strukturen vorsieht, um:

- die korrekte Umsetzung der Nachhaltigkeitspolitik und die Steuerung von Nachhaltigkeitsrisiken und zugehöriger Tätigkeiten sicherzustellen, um die nachteiligen Auswirkungen von Anlageentscheidungen zu ermitteln, zu überwachen und einzudämmen.
- eine korrekte Überwachung von Risiken sicherzustellen, denen Finanzprodukte unterliegen.

Konkret übertragen Eurizon Capital SGR und seine Tochtergesellschaften ihren jeweiligen Verwaltungsorganen die Rolle der Lenkung und Leitung des Umgangs mit nachhaltigkeitsbezogenen Themen, unter anderem die Einbindung von Klima- und Umweltrisiken in Geschäftsprozesse. Insbesondere greift das Verwaltungsorgan von Eurizon Capital SGR zu Beratungszwecken auf spezielle interne beratende (endoconsiliar) Ausschüsse und technische Ausschüsse zurück, unter anderem den Ausschuss für Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG-Ausschuss“). Dieser unterstützt als Beratungsstelle den Chief Executive Officer und den Managing Director bei der Ausarbeitung von Vorschlägen, die dem Verwaltungsrat vorgelegt werden.

Zu diesem Zweck übernimmt das ESG-Committee die folgenden Aufgaben:

- es überwacht unter Berücksichtigung der verfügbaren Daten die Implementierung der wichtigsten Indikatoren hinsichtlich Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung in Bezug auf das von Eurizon verwaltete Vermögen und definiert die geeigneten Maßnahmen zur Minderung der mit Nachhaltigkeitsrisiken verbundenen nachteiligen Auswirkungen;
- es definiert Vorschläge für den Verwaltungsrat bezüglich der zu beschließenden Prioritäten für den folgenden Berichtszeitraum;
- Es stellt die jährliche Erklärung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren vor.

Die Ergebnisse der Analysen werden auch dem Financial, Credit and Operational Risks Committee vorgelegt. Das Kollegialorgan ist für die Überwachung der nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen in Bezug auf die verwalteten Vermögenswerte zuständig sowie für die Bewertung der Maßnahmen zur Minderung der nachteiligen Auswirkungen im Zusammenhang mit Nachhaltigkeitsrisiken und die für den folgenden Berichtszeitraum zu verabschiedenden Prioritäten.

Eurizon plant die Einbindung verschiedener Unternehmensstrukturen, einschließlich Unternehmenskontrollfunktionen, um seine interne Politik ordnungsgemäß umzusetzen. Dazu verwendet Eurizon einen hybriden Ansatz, der der ESG & Strategic Activism von Eurizon Capital SGR die Aufgabe überträgt, die Verbreitung und Umsetzung von Nachhaltigkeitsgrundsätzen zu überwachen und die Einbindung von Faktoren aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung in den Anlageprozess zu fördern.

Konkret:

- ist diese Struktur für die Entwicklung und Umsetzung der Unternehmenspolitik im Bereich ESG und SRI und die ordnungsgemäße Ausführung von zugehörigen Betriebsabläufen zuständig;

- überwacht die Struktur Marktpraktiken und schlägt der Geschäftsleitung Maßnahmen vor, um Innovationen bei Geschäftsmethoden und -prozessen zu fördern;
- überwacht die Struktur die ordnungsgemäße und effektive Durchführung von Aktivitäten in Bezug auf die Ausübung von Stimmrechten bei Aktieninvestments, die im Rahmen der verwalteten Vermögenswerte von der Gesellschaft gehalten werden;
- gewährleistet die Struktur die Durchführung von Engagement-Aktivitäten bei den betreffenden Emittenten, die sich sowohl auf Fragen der Unternehmensführung als auch auf ökologische und soziale Fragen beziehen.

Speziell in Bezug auf die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind die Bereiche Long Term Sustainable Strategies (LTSS) und ESG & Strategic Activism innerhalb der Investment-Abteilung und der Risikomanagementfunktion der Eurizon Capital SGR für die Überwachung der Aktivitäten zur Identifizierung und Priorisierung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren durch Überwachung der jeweiligen Indikatoren für nachteilige Auswirkungen verantwortlich. Dabei stützen sie sich auf Daten des Anbieters von Spezialinformationen MSCI ESG Research.

ZUR AUSWAHL VON INDIKATORN UND ZUR ERMITTLUNG UND BEWERTUNG DER WICHTIGSTEN NACHTEILIGEN AUSWIRKUNGEN VERWENDETE METHODEN

Eurizon ist der Ansicht, dass die meisten wirtschaftlichen Aktivitäten viele Nachhaltigkeitsindikatoren beeinflussen können, sowohl positiv als auch negativ. Diese Auswirkungen können sowohl vor der Investition als auch während des Haltens der Instrumente im Portfolio erheblich sein und erfordern eine regelmäßige Neubewertung durch Finanzmarktteilnehmer und Berater.

Obwohl die nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren je nach dem unterschiedlichen Spektrum an Tätigkeiten, geografischen Gebieten und Sektoren, in denen die verwalteten Produkte engagiert sind, berücksichtigt werden sollten, ist Eurizon der Ansicht, dass eine angemessene Überwachung des Engagements in sozialen und ökologischen Themen vorrangig ist, um die potenziellen nachteiligen Auswirkungen seiner Investitionen zu mindern.

Aus diesen Gründen stellt die Beurteilung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die sich aus Investitionen ergeben, einen wesentlichen Aspekt des Anlageprozesses von Eurizon dar, der sowohl die Integration von ESG-Faktoren und SRI-Grundsätzen als auch die Umsetzung eines klaren Verfahrens zur Risikosteuerung und Performance-Messung vorsieht, mit dem Ziel, ein korrektes Gleichgewicht im Nachhaltigkeitsrisiko-/Ertragsprofil der den Kunden angebotenen Finanzprodukte zu wahren.

Aus diesen Gründen stellt die Beurteilung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen, die sich aus Investitionen ergeben, einen wesentlichen Aspekt des Anlageprozesses von Eurizon dar, der sowohl die Integration von ESG-Faktoren und SRI-Grundsätzen als auch die Umsetzung eines klaren Verfahrens zur Risikosteuerung und Performance-Messung vorsieht, mit dem Ziel, ein korrektes Gleichgewicht im Risiko-/Ertragsprofil der den Kunden angebotenen Finanzprodukte zu wahren.

Zur Minderung der Nachhaltigkeitsrisiken hat Eurizon spezifische Kontrollen eingeführt - angemessen gestaffelt nach den Eigenschaften und Zielen der einzelnen Finanzprodukte - die den Einsatz verschiedener Mechanismen⁶ beinhalten:

- Negatives Screening, Beschränkungen und Ausschlüsse,⁷ mit dem Ziel, die Risiken eines Engagements in Unternehmen, die in Sektoren tätig sind, die als nicht „sozial verantwortlich“ gelten oder entscheidende ESG-Probleme aufweisen, zu mindern; diese Beschränkungen gelten für alle Produkte, die in Übereinstimmung mit den Anforderungen von Artikel 6 der Offenlegungsverordnung Nachhaltigkeitsrisiken bei ihren Investitionsentscheidungen einbeziehen;
- Positive Einbeziehung von ESG-Faktoren bei der Analyse, Auswahl und Zusammensetzung von Finanzportfolios; Produkte gemäß den Verfahrensweisen guter Unternehmensführung; Produkte gemäß den Artikeln 8 und 9 der SFDR-Verordnung, die unter anderem ökologische oder soziale

⁶ Portfolioverwaltungsmandate mit spezifischen Angaben im Rahmen ihrer jeweiligen Anlagepolitik fallen aufgrund des geringeren Ermessensspielraums bei der Auswahl von Finanzinstrumenten nicht in den Anwendungsbereich dieser Mechanismen.

⁷ Beschränkungen bedeutet bei Limited Tracking Error-Produkten und Produkten, die einen Index nachbilden (mit Ausnahme von Produkten, die ausdrücklich ESG-Faktoren berücksichtigen), dass die maximal zulässige Direktanlage dem Gewicht des Emittenten in der Benchmark entspricht.

Merkmale oder eine Kombination aus diesen bewerben oder die ein nachhaltiges Investitionsziel verfolgen, fallen ebenfalls in diese Kategorie, d. h. Produkte mit dem Ziel:

- Portfolios aufzubauen, die sich auszeichnen durch (i) einen „ESG-Score“, der über dem des Referenzanlageuniversums liegt, (ii) Titelauswahlverfahren, die auf spezifischen positiven und negativen Kriterien basieren, die in den Angebotsunterlagen festgelegt sind, wie beispielsweise ethische und thematische Produkte, (iii) Titelauswahlverfahren auf der Grundlage nachhaltiger Anlagekriterien durch Anlage in Emittenten, deren Tätigkeiten zu einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung beitragen, wie den von den Vereinten Nationen geförderten Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs), (iv) Titelauswahlverfahren, die auf der Auswahl von Anteilen anderer OGA basieren (Ziel-OGA), (v) Titelauswahlverfahren, die Grundsätze des Aufbaus ihrer Benchmarks berücksichtigen, die auf der Grundlage von ökologischen, sozialen und Governance-Kriterien ermittelt werden oder die Umsetzung von Strategien für derivative Finanzinstrumente einbeziehen, die unter anderem durch Indizes Zugang zu Emittenten bieten, die auf der Grundlage ökologischer und/oder sozialer Faktoren ausgewählt werden, (vi) Verfahren zur Auswahl staatlicher Emittenten, die die Indikatoren des „nachhaltigen Entwicklungsberichts“ berücksichtigen und (vii) einen geringeren ökologischen Fußabdruck als ihr Anlageuniversum;
- Methoden der Titelauswahl umzusetzen, um (i) einen Beitrag zu den Nachhaltigkeitszielen im Sinne der Offenlegungsverordnung leisten oder (ii) die soziale oder ökologische Auswirkungen und einen messbaren finanziellen Ertrag erzielen;
- Stewardship, d. h. proaktiver Dialog mit den Unternehmen, in die investiert wird; dies wird sowohl durch die Ausübung von Interventions- und Stimmrechten als auch durch Mitwirkung bei den Unternehmen selbst erreicht;
- Transparenz gegenüber Anlegern und anderen Stakeholdern durch Kommunikation des Ansatzes zur Nachhaltigkeit von Investitionen, sowohl auf (i) Unternehmensebene durch die Verabschiedung spezifischer Nachhaltigkeitsrichtlinien und die damit verbundenen Informationen, die auf der Internetseite zur Verfügung gestellt werden, (ii) als auch auf Ebene der einzelnen Finanzprodukte durch die Angebotsdokumentation und die damit verbundenen Marketingunterlagen;
- Risikomanagement zur Überwachung des bewussten Treffens von Anlageentscheidungen für das verwaltete Vermögen in Übereinstimmung mit dem Mandat der Kunden. Für jede implementierte Anlagestrategie hat Eurizon spezifische Entscheidungsprozesse und operative Grenzen definiert, um so die Risiken, einschließlich Reputationsrisiken, der verwalteten Portfolios einzudämmen. Die Einhaltung wird von der Risikomanagementfunktion mit Unterstützung durch die Compliance- und AML-Funktion überwacht.

Gleichwohl räumt Eurizon zur Ermittlung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen folgenden Makrothemen Vorrang ein:

- Achtung der Menschenrechte und Kampf gegen die Produktion von unkonventionellen Waffen: das Engagement für die langfristige Nachhaltigkeit des Wirtschaftssystems beruht auf verantwortlichem Humankapitalmanagement und der Einhaltung grundlegender Menschenrechte. Deshalb ermutigt Eurizon die Unternehmen, in die es investiert, Due-Diligence-Prozesse in Bezug auf ihre Auswirkungen auf die Menschenrechte einzuführen und unterstützt die Annahme von soliden und fairen Governance-Modellen, um Menschenrechtsverletzungen zu minimieren; zu diesem Zweck sieht Eurizons Nachhaltigkeitspolitik Folgendes vor:
 - Ausschlüsse oder Beschränkungen bei Emittenten, die (i) eindeutig direkt an der Herstellung unkonventioneller Waffen (Antipersonenminen, Streubomben, Atomwaffen, angereichertes Uran, biologische Waffen, chemische Waffen, nicht sichtbare Splitterwaffen, Laserwaffen, Brandwaffen, weißer Phosphor) beteiligt sind und/oder (ii) besonders starke soziale Probleme aufweisen, wie das besonders niedrige ESG-Nachhaltigkeitsrating (von „CCC“ des Anbieters von Spezialinformationen „MSCI ESG Research“) im Anlageuniversum für Aktien und Anleihen belegt.
 - Dialog mit den beteiligten Unternehmen, um die Entwicklung von Strategien und Praktiken für ein effizientes Management ihres Humankapitals zu fördern. Die Unternehmen sind nämlich aufgefordert, die Gesundheit und Sicherheit der Arbeitnehmer in der gesamten Produktionskette zu schützen und eine Unternehmenskultur zu schaffen, die gute Verfahrensweisen im Bereich Gesundheit und Sicherheit gewährleistet, indem sie ein klares Managementsystem zur Überwachung und erforderlichenfalls zur Ergreifung von Korrekturmaßnahmen einführen;

- Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel: die nachhaltige Entwicklung und das Wachstum von Emittenten wird durch die Energiewende beeinflusst. Dabei priorisiert Eurizon Unternehmen, die beim Dekarbonisierungsprozess hinterherhinken (sogenannte „Laggards“). Eurizons Nachhaltigkeitspolitik sieht folgendes vor:
 - Ausschlüsse oder Beschränkungen bei Emittenten mit (i) eindeutig direkter Beteiligung an folgenden Tätigkeiten: (a) Förderung von Kraftwerkskohle oder Kohleverstromung und (b) Gewinnung von Öl und Gas mit Hilfe von Ölsanden;
 - Ausschlüsse oder Beschränkungen bei Emittenten mit besonders starken Umweltproblemen, wie das besonders niedrige ESG-Rating (von „CCC“ des Anbieters von Spezialinformationen „MSCI ESG Research“ im Anlageuniversum für Aktien und Anleihen) belegt.
 - eine systematische Titelauswahl unter Einbeziehung: (i) von Titelauswahlverfahren auf der Basis nachhaltiger Anlagekriterien in Übereinstimmung mit der SFDR-Verordnung („nachhaltige Integration“ genannt); (ii) Methoden zur Messung des CO₂-Fußabdrucks des Emittenten, um Portfolios mit einem geringeren Fußabdruck als das Anlageuniversum zu erstellen („CO₂-Fußabdruck“ genannt).
 - eine systematische Titelauswahl, die darauf abzielt: (i) zu den von den Vereinten Nationen geförderten Zielen für nachhaltige Entwicklung (SDG) gemäß der SFDR-Verordnung beizutragen („SDG Investing“ genannt); (ii) messbare und positive soziale und/oder ökologische Auswirkungen und gleichzeitig eine finanzielle Rendite zu erzielen („Impact Investing“ genannt);
 - Dialog mit Unternehmen, in die investiert wird, um die gesammelten Informationen zu vertiefen, kritische Themen anzusprechen, Fortschritt zu überwachen und allgemein Transparenz im Einklang mit den Verpflichtungen zu fördern, die durch den Beitritt zur „Net Zero Asset Managers Initiative“⁸ (NZAMI) und zur Initiative „Climate Action 100+“ (CA100+)⁹ abgegeben wurden;
- Eindämmung des Verlusts der Biodiversität und Kampf gegen Entwaldung: Auswirkung negativer Emittenten auf Biodiversität¹⁰ und Ökosysteme, einschließlich durch die eigenen Wertschöpfungsketten, die beitragen zu (i) Ausbeutung von Land und Meer durch Abholzung, Umwandlung für die Landwirtschaft und Aquakultur, (ii) Klimawandel durch Verschmutzung, (iii) Ausbreitung invasiver Arten und (iv) nicht nachhaltige Fischerei-, Jagd- und Landwirtschaftspraktiken, die sich negativ auf Tier- und Pflanzenpopulationen auswirken können. In dieser Hinsicht sieht Eurizons Nachhaltigkeitspolitik Folgendes vor:
 - Ausschlüsse oder Beschränkungen bei Emittenten mit (i) eindeutig direkter Beteiligung an folgenden Tätigkeiten: (a) Förderung von Kraftwerkskohle oder Kohleverstromung und (b) Gewinnung von Öl und Gas mit Hilfe von Ölsanden;
 - Ausschlüsse oder Beschränkungen bei Emittenten mit besonders starken Umweltproblemen, wie das besonders niedrige ESG-Rating (von „CCC“ des Anbieters von Spezialinformationen „MSCI ESG Research“ im Anlageuniversum für Aktien und Anleihen) belegt.
 - eine systematische Titelauswahl unter Einbeziehung: (i) von Titelauswahlverfahren auf der Basis nachhaltiger Anlagekriterien in Übereinstimmung mit der SFDR-Verordnung („nachhaltige Integration“ genannt); (ii) Methoden zur Messung des CO₂-Fußabdrucks des Emittenten, um Portfolios mit einem geringeren Fußabdruck als das Anlageuniversum zu erstellen („CO₂-Fußabdruck“ genannt).
 - eine systematische Titelauswahl, die darauf abzielt: (i) zu den von den Vereinten Nationen geförderten Zielen für nachhaltige Entwicklung (SDG) gemäß der SFDR-Verordnung beizutragen („SDG

⁸ Von einer internationalen Gruppe von Verwaltungsgesellschaften unterstützte Initiative, die sich dem Ziel verschrieben hat, bis 2050 Netto-Null-Treibhausgasemissionen zu erreichen. Dies steht im Einklang mit den Verpflichtungen der Staaten, die das Pariser Klimaabkommen unterzeichnet haben, mit dem Ziel, die Auswirkungen des Klimawandels einzudämmen und den Temperaturanstieg bis 2050 auf 1,5°C zu begrenzen.

⁹ Eine Initiative für kollektives Engagement, die die Verabschiedung von Dekarbonisierungspfaden durch die führenden Treibhausgasemittenten weltweit in Übereinstimmung mit dem Pariser Klimaabkommen fördert.

¹⁰ Biodiversität oder biologische Vielfalt ist definiert als die „Variabilität unter lebenden Organismen jeglicher Herkunft, darunter Land-, Meeres- und sonstige aquatische Ökosysteme und die ökologischen Komplexe, zu denen sie gehören. Dies umfasst die Vielfalt innerhalb der Arten und zwischen den Arten und die Vielfalt der Ökosysteme“ (Quelle: UN-Übereinkommen über die biologische Vielfalt).

Investing“ genannt); (ii) messbare und positive soziale und/oder ökologische Auswirkungen und gleichzeitig eine finanzielle Rendite zu erzielen („Impact Investing“ genannt);

- Aktivitäten des Dialogs mit Unternehmen, in die investiert wird, um Emittenten aus Risikosektoren¹¹ zur Einführung von effektiven Strategien und Grundsätzen zum Erhalt der Biodiversität zu ermutigen, die unter anderem die Einbeziehung der Unternehmensführung und der Unternehmensorgane sowie Transparenz in Bezug auf eingegangene Verpflichtungen und bei Streitigkeiten beinhalten;
- Einführung von Verfahrensweisen guter Unternehmensführung: Eurizon ist der Ansicht, dass Unternehmen mit einer soliden Unternehmensführung Unternehmensrisiken wirksamer effizienter bewältigen können. Aus diesem Grund fördert es einen konstruktiven Ansatz mit den Unternehmen, in die es investiert, und ist sich der Bedeutung des Dialogs über Governance-Themen bewusst; aus diesen Gründen¹² fördert Eurizon:
 - Die Einführung von Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung durch die Unternehmen, in die investiert wird, d. h. das Vorhandensein solider Managementstrukturen, das Fehlen kritischer Punkte in den Beziehungen zu den Mitarbeitern des Unternehmens und bei der Vergütung sowie die Einhaltung der Steuerverpflichtungen;
 - Die Auslösung von Mitwirkungsverfahren gegenüber Emittenten mit höherem ESG-Risiko und die Umsetzung von Ausschlüssen oder Beschränkungen für Emittenten mit besonders starken Problemen im Bereich Unternehmensführung;
 - Die Ausübung von Stimmrechten und Engagement-Aktivitäten: dabei berücksichtigt Eurizon vorbildliche Marktpraktiken, darunter den italienischen Corporate Governance Kodex und das wichtigste internationale Corporate Governance-Netzwerk (z. B. das International Corporate Governance Network - ICGN).

Konkret berücksichtigt Eurizon vorrangig folgende Indikatoren für nachteilige Auswirkungen:

- Treibhausgasemissionen:
 - THG-Emissionen in Übereinstimmung mit den Verpflichtungen, die sich aus dem Beitritt zur NZAMI und CA100+ ergeben;
 - CO2-Fußabdruck in Übereinstimmung mit der Bewerbung eines Produkts, das einen geringeren Fußabdruck als die Benchmark oder das Anlageuniversum erreichen soll;
 - Engagement im Bereich fossile Brennstoffe, unter Berücksichtigung der Ausschlusskriterien für die Förderung von Kraftwerkskohle oder Kohleverstromung und (b) Gewinnung von Öl und Gas mit Hilfe von Ölsanden;
- Biodiversität:
 - Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, durch Förderung des Dialogs mit beteiligten Emittenten in Übereinstimmung mit den Verpflichtungen aus der Mitgliedschaft in der *Nature Action 100 Initiative*¹³;
- Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung:
 - Engagement in unkonventionellen Waffen (Antipersonenminen, Streubomben, chemische Waffen und biologische Waffen) in Übereinstimmung mit den Ausschlusskriterien, die für Unternehmen gelten, die eindeutig an der Herstellung unkonventioneller Waffen beteiligt sind.

VERWENDETE METHODEN, DATENQUELLEN UND VERBUNDENE EINSCHRÄNKUNGEN

Eurizon hat für die Berechnung der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen eine spezielle interne Anwendung. Mit ihr kann das Engagement auf Ebene der einzelnen verwalteten Produkte berechnet und

¹¹ Beispiele hierfür sind: Landwirtschaft, Fischerei und Aquakultur, Lebensmittel, Getränke und Tabak, Forstwirtschaft, Wärmeversorgung, Bauwesen, Elektrizität, Wasserversorgung, Versorgungsketten und Transport, chemische Industrie, zivile Luftfahrt, Immobilien, Bergbau und Metalle, Konsumgütereinzelhandel, Öl und Gas, Automobile, Gesundheitswesen, Elektronik, Versicherungen und Vermögensverwaltung, Bankwesen und digitale Kommunikation.

¹² Im Rahmen seiner Überwachungstätigkeit verlangt Eurizon von den beteiligten börsennotierten Emittenten und ihren Beratern, dass Informationen, die die Fähigkeit zum Handel mit Finanzinstrumenten beeinträchtigen könnten, nicht ohne vorherige Zustimmung weitergegeben werden.

¹³ Eine globale Initiative, die institutionelle Anleger ermutigt, vorbildliche Praktiken einzuführen, um dem Verlust der Biodiversität und Entwaldung entgegenzuwirken.

dann sowohl auf Unternehmensebene als auch konsolidiert auf der Ebene des Geschäftsbereichs Vermögensverwaltung zusammengefasst werden.

Die Angaben beziehen sich auf die von der Eurizon Capital SGR und den von Tochtergesellschaften nach EU-Recht ausgegebenen Vermögenswerte. Die Erklärung gilt nicht für die Portfolios, bei denen die Verwaltung gemäß den jeweils mit ihnen abgeschlossenen Verwaltungsmandaten an andere Finanzmarktteilnehmer übertragen wurde.

Die Überwachungstätigkeiten basieren auf den Methoden und Informationen des Anbieters von Spezialinformationen MSCI ESG Research. Die umgesetzten Logiken werden nach den bereitgestellten spezifischen Merkmalen für die verschiedenen Indikatoren differenziert, die in den geltenden Gesetzen vorgesehen sind, die auch unter Berücksichtigung der Formeln und Angaben der EU-Leitlinien berechnet wurden.

Gegebenenfalls wurden die Indikatoren zu den Auswirkungen unter Berücksichtigung der relevanten Portfolio-Engagements, abhängig von den für die Berechnung verfügbaren Daten berechnet. So wurden beispielsweise bei der Berechnung des Indikators „THG-Emissionen“ die direkten und indirekten Investitionen in Unternehmen berücksichtigt, für die entsprechende Daten verfügbar sind. Die Angaben zum PAI-Indikator für 2023 wurden unter Berücksichtigung aller Investitionen in begünstigte Unternehmen und staatliche Emittenten berechnet, und zwar (i) direkter, d. h. aus Aktien- und Anleihe-Finanzinstrumenten, (ii) indirekter, d. h. aus den Portfolios verbundener OGA¹⁴, (iii) indirekter, d. h. aus anderen OGA gemäß Angaben von MSCI ESG Research und (iv) indirekter, d. h. aus derivativen Finanzinstrumenten. Die berechneten Werte werden falls angemessen in Bezug gesetzt zu dem von den Unternehmen nach Gemeinschaftsrecht der Sparte Vermögensverwaltung verwalteten Nettovermögen.

Die Meldewerte wurden als Durchschnitt der Portfoliobewertungen für vier vierteljährliche Umfragen (d. h. 31. März, 30. Juni, 30. September und 31. Dezember) unter Verwendung der neuesten vom Anbieter von Spezialinformationen MSCI ESG Research bereitgestellten Daten ermittelt.

Die oben beschriebenen Methoden und die Angaben herein werden durch die eingeschränkte Verfügbarkeit von Daten beeinflusst, die direkt von Emittenten gemeldet und vom Informationsanbieter gesammelt werden, sowie von dessen Einschätzungen zur Qualität. Bei dieser Erklärung vertraut Eurizon daher auf die von seinem Informationsanbieter erhobenen und erhaltenen Daten, die auf der Grundlage ihrer Relevanz im Referenzbereich und dem Abdeckungsgrad (unter anderem durch Schätzungen) der bereitgestellten Daten ausgewählt wurden.

Eurizon behält sich das Recht vor, die erworbenen Daten auf andere Weise zu analysieren und dabei folgende zusätzliche Informationsquellen zu nutzen: (i) die Websites der emittierenden Unternehmen, (ii) Jahresberichte und Unternehmensdokumente und/oder (iii) durch direkte Kontaktaufnahme mit dem Datenanbieter für entsprechende Überprüfungen.

Die hierin enthaltenen Daten, Prognosen und Schätzungen beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung und es gibt keine Garantie dafür, dass die Ergebnisse oder andere zukünftige Ereignisse mit den hierin enthaltenen Ansichten, Prognosen oder Schätzungen übereinstimmen werden. Die dargelegten Informationen und Meinungen werden nach bestem Wissen und Gewissen auf der Basis von Quellen bereitgestellt, die als zuverlässig eingestuft werden.

Bei Privatmärkten (private markets) hängt die Bewertung der nachteiligen Auswirkungen von der Verfügbarkeit und Qualität von Daten sowie vom Fehlen von Informationsquellen und einer strukturierten Berichterstattung von Unternehmen und kann daher aus technischen Gründen möglicherweise nicht ermittelt werden. In diesem Zusammenhang konnte der Beitrag dieser Investitionen bei der Berechnung der Indikatoren zu den Auswirkungen aufgrund der Art der Geschäftstätigkeit der Tochtergesellschaft Eurizon Capital Real Asset SGR S.p.A., die gekennzeichnet ist durch die Auswahl von (i) alternativen Investmentfonds (AIF) anderer Verwaltungsgesellschaften (Multi-Manager), (ii) Co-Investitionen und (iii) Direktanlagen in nicht börsennotierte Instrumente, nicht berücksichtigt werden. In solchen Fällen berücksichtigt Eurizon die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen seiner Entscheidungen während der Due-Diligence-Phasen anhand geeigneter Fragebögen, die die Förderung ökologischer und/oder sozialer Merkmale einzelner Anlagemöglichkeiten basierend auf qualitativen/quantitativen Analysen von ökologischen, sozialen und die Unternehmensführung betreffenden Themen bewerten. Eurizon verpflichtet sich, diese Daten nach dem „Best Effort“-Grundsatz in die nächsten Erklärungen einzubeziehen.

¹⁴ Investmentfonds und SICAV, die von Eurizon Capital SGR oder anderen Verwaltungsgesellschaften derselben Gruppe verwaltet werden.

4. MITWIRKUNGSPOLITIK

Eurizon hat eine treuhänderische Verpflichtung, Wertschöpfung für seine Kunden und Anleger zu erzielen. Dies bedeutet, dass alle Probleme im Zusammenhang mit der Performance der Unternehmen, in die im Namen der verwalteten Portfolios angelegt wird, effektiv angegangen werden. Eurizon ist der Ansicht, dass gute Standards in Bezug auf die Unternehmensführung zu größerem Vertrauen in die Kapitalmärkte beitragen und dass die Rolle von institutionellen Anlegern, Vermögensverwaltern und Beratern zur Qualität des Dialogs mit den Unternehmen, in die investiert wird, beiträgt.

Zu diesem Zweck hat Eurizon Capital SGR 2014 die vom italienischen Verband Assogestioni in Übereinstimmung mit dem von der European Fund and Asset Management Association (EFAMA) geförderten Stewardship-Kodex definierten „Stewardship-Prinzipien“¹⁵ übernommen. Sie sollen einen Katalog vorbildlicher Praktiken bieten, um ein verantwortungsbewusstes Aktionärstum der Mitglieder zu fördern und eine effektive Integration zwischen der Unternehmensführung der Emittenten und dem eigenen Anlageprozess zu unterstützen. Dies basiert auf der Überzeugung, dass Emittenten, die hohe Standards im Bereich Soziales, Umwelt und Unternehmensführung umsetzen, in der Lage sind, eine langfristige nachhaltige Performance für ihre Aktionäre zu erzielen.

Um ihre Verhaltensweise zur Ankurbelung des Dialogs mit Emittenten zu regeln, und um ihre Mitwirkung als Aktionäre in ihrer Anlagestrategie zu verankern, haben die zur Vermögensverwaltungssparte gehörenden Gesellschaften eine spezielle „Mitwirkungspolitik gemäß (i) Richtlinie 2007/36/EG, um die langfristige Mitwirkung der Aktionäre zu fördern („zweite Aktionärsrechterichtlinie“) und (ii) der SFDR-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor definiert.

In Übereinstimmung mit den Branchenvorschriften für die kollektive Vermögensverwaltung haben die zum Geschäftsbereich Vermögensverwaltung gehörenden Verwaltungsgesellschaften darüber hinaus eine „Strategie für die Ausübung von Interventions- und Stimmrechten in Bezug auf die zu den verwalteten Assets gehörenden Finanzinstrumente“ erstellt. Auf diese Weise soll angesichts der diskretionären Allokation der Ausübung der Stimmrechte für die von ihnen diskretionär verwalteten Anlagen die Unabhängigkeit und Eigenständigkeit bei der Ausübung von Interventions- und Stimmrechten gewährleistet werden.

Eurizon fördert den Dialog und die Teilnahme an den Aktionärsversammlungen der Unternehmen, in die investiert wird, gemäß einem „gezielten“ Unternehmensführungsansatz, indem es - unter Anwendung des Grundsatzes der Verhältnismäßigkeit - Unternehmen fördert, die nach qualitativen/quantitativen Kriterien, die gelegentlich in internen Vorschriften festgelegt werden, als „relevant“ gelten.

Eurizon ist bestrebt, auf diese Weise potenzielle Probleme im Voraus zu erkennen und gleichzeitig potenzielle Verluste zu gering wie möglich zu halten, die durch Probleme im Zusammenhang mit dem Trend der Unternehmen verursacht werden, in die es im Namen des verwalteten Vermögens investiert. Eurizon hat nicht die Absicht, ein „Mikromanagement“ der Geschäfte der börsennotierten Emittenten, in die es investiert, zu übernehmen. Zudem schließt es auch nicht die Entscheidung aus, eine Beteiligung zu veräußern, wenn dies der effektivste Weg ist, um die Interessen von Kunden und Anlegern zu schützen.

Eurizon fördert die proaktive Interaktion mit den Unternehmen, in die es investiert, und unterstützt eine effektive Kommunikation mit dem Management der Unternehmen, in die es investiert, indem es eines der folgenden Verfahren anwendet:

- „unilateral“, wenn Eurizon die Kommunikation anstößt („einseitig“);
- „bilateral“, wenn Eurizon und der jeweilige Emittent, in den investiert wird, bereits einen konstruktiven Dialog führen („zweiseitig“);
- „kollektiv“, wenn konzertierte Maßnahmen zu bestimmten Themen von mehreren institutionellen Anlegern geplant sind.

Die Verfahren mit den Unternehmen, in die investiert wird, können Folgendes vorsehen:

- Aktiver Dialog mit den Mitgliedern der Gesellschaftsorgane (einschließlich Minderheitsgesellschaften) oder deren Beauftragten, um speziell die bei folgenden Gelegenheiten identifizierten Probleme zu besprechen:
 - Einzeltreffen, die am Eurizon-Hauptsitz oder per Videokonferenz (Telefonkonferenz) organisiert werden;

¹⁵ Die von Assogestioni definierten Prinzipien orientieren sich an den Grundsätzen des von der *European Fund and Asset Management Association* (EFAMA) verabschiedeten EFAMA Code for External Governance.

- Teilnahme an Veranstaltungen wie Vorträgen, Seminaren oder Konferenzen;
- Versand von formellen Mitteilungen an die Unternehmensorgane und/oder das Senior Management der Unternehmen.

Eurizon ist der Meinung, dass Maßnahmen bei Emittenten, in die investiert wird, effektiver sind, wenn sie auf einer mittel- bis langfristigen Beziehung zu Unternehmensorganen und der Geschäftsleitung basieren, die in solchen Situationen institutionelle Anleger eher als glaubwürdige, engagierte Partner betrachten. Daher erfolgen die Maßnahmen zusätzlich zur Analyse der Investitionen und Ausübung von Stimmrechten, da sie es ermöglichen, sich mit speziellen Governance-Aspekten von Emittenten zu befassen und es zunächst vermeiden, die Veräußerung der Investition oder eine Abstimmung gegen einen Antrag in Erwägung zu ziehen.

Die Mitwirkung umfasst einen mittelfristigen Überwachungszyklus, der darauf abzielt, die Fortschritte der Emittenten zu bewerten, wobei der Schwerpunkt auf den Makrothemen liegt, die Eurizon zu seinen Prioritäten erklärt hat. Solche Bewertungen erfordern in der Regel einen Zeitrahmen von mindestens 18-36 Monaten.

Wenn die Unternehmen, in die investiert wird, in diesem Zeitraum nicht konstruktiv reagieren, prüft Eurizon die Umsetzung spezifischer Eskalationsprozesse, die je nach Situation eine oder mehrere der folgenden Maßnahmen vorsehen können:

Erste Stufe

- Häufigere Kontakte mit dem Emittenten;
- Formelle Mitteilung, in denen Eurizon seine Erwartungen explizit äußert;
- Zusammenarbeit mit anderen institutionellen Anlegern.

Zweite Stufe

- Abgabe öffentlicher Erklärungen auf Anteilinhaber-/Aktionärsversammlungen;
- Enthaltung oder Gegenstimme auf Anteilinhaber-/Aktionärsversammlungen;
- Prüfung der Veräußerung von Anlagen im ESG-Committee.

Eurizon ist der Auffassung, dass sich ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Faktoren auf die Wertentwicklung des Portfolios auswirken und dass die Einführung von ESG- und SRI-Kriterien dazu beitragen kann, die Fähigkeit verbessern kann, effektiver auf Erwartungen von Kunden/Anlegern zu reagieren und Anlagetätigkeiten mit den allgemeineren Interessen von Emittenten in Einklang zu bringen.

Dazu räumt die Gesellschaft dem Aufbau eines konstruktiven Dialogs mit den betroffenen Emittenten, in die investiert wird, Vorrang ein, bei dem es um folgende Makrothemen geht, und der alle Branchen abdeckt:

- a) Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel;
- b) Eindämmung des Verlusts der Biodiversität und Kampf gegen Entwaldung;
- c) Einhaltung der Menschenrechte und Kampf gegen die Produktion unkonventioneller Waffen;
- d) Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung.

Die Gesellschaft ermutigt die Unternehmen, in die es investiert, bei all diesen Themen, ihre Prozesse zu verbessern, indem es gegebenenfalls die Definition angemessener Korrekturmaßnahmen erwägt. Um seine Mitwirkungsinitiativen zu optimieren, behält sich Eurizon das Recht vor, die Wesentlichkeit zusätzlicher Interessenbereiche zu bewerten, auch abhängig vom Sektor der Emittenten, z. B. Geschlechtervielfalt und Aspekte der Cybersicherheit, unter anderem Nutzung von künstlicher Intelligenz (KI-Tools).

In Übereinstimmung mit den Bestimmungen der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 sind die Bewertung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren und die Definition möglicher Minderungsmaßnahmen wesentlicher Bestandteil des Nachhaltigkeitsansatzes von Eurizon.

Die nachfolgende Tabelle enthält die Darstellung der „Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen“ die beim aktiven Dialog (einschließlich Ausübung der Stimmrechte) mit Unternehmen, in die investiert wird, berücksichtigt werden:

WICHTIGSTE NACHTEILIGE AUSWIRKUNGEN AUF NACHHALTIGKEIT	VON EURIZON ERMITTELTE „MAKROTHEMEN“			
	KLIMASCHUTZ UND ANPASSUNG AN DEN KLIMAWANDEL	EINDÄMMUNG DES VERLUSTS DER BIODIVERSITÄT	EINHALTUNG DER MENSCHENRECHTE UND KAMPF GEGEN DIE PRODUKTION UNKONVENTIONELLER WAFFEN	VERFAHRENSWEISEN EINER GUTEN UNTERNEHMENSFÜHRUNG
Treibhausgasemissionen	●			
Biodiversität		●		
Wasser		●		
Abfall		●		
Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung			●	●

Eurizon ist sich der Vorteile bewusst, die sich durch kollektive Engagements zusammen mit anderen Anlegern ergeben können. Eurizon bewertet eine solche Lösung insbesondere, wenn diese seines Erachtens die wirksamste Option ist, um die Kommunikation mit Emittenten zu verbessern. Das kann bei bedeutenden Unternehmensereignissen oder Themen von öffentlichem Interesse der Fall sein¹⁶.

Der nächste Absatz enthält weitere Informationen über die Initiativen und Verbände, denen Eurizon sich für Überwachungen, Interventionen und kollektive Engagement-Aktivitäten angeschlossen hat.

5. INTERNATIONALE STANDARDS

Eurizon fördert Verhaltensweisen, die Aspekte der Nachhaltigkeit von Investitionen, und die Einführung von Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung bei den Unternehmen fördern, in die es investiert.

In diesem Zusammenhang sind nachfolgend die Kodizes und Prinzipien aufgeführt, denen Eurizon durch seine Muttergesellschaft Eurizon Capital SGR beigetreten ist, um ethische Standards und Verhaltenskodizes für gute Unternehmensführung sowie international anerkannte Standards einzuführen¹⁷:

- **Advance:** Eurizon Capital SGR ist im November 2023 der von der UN PRI unterstützten globalen Initiative für kollektives Engagement beigetreten, die vorbildliche Praktiken in Bezug auf Menschenrechte, Gesellschaft, Gemeinschaften und Arbeiter fördern will.
- **CDP,** unabhängige gemeinnützige Organisation, die Unternehmen, Ländern, Regionen und Städten einen Rahmen für die Messung, Verfolgung, Verwaltung und den Austausch von Informationen über ihre Umweltauswirkungen auf globaler Ebene bietet, um Maßnahmen zur Eindämmung des Klimawandels zu fördern;
- **Climate Action 100+:** Eurizon Capital SGR hat sich im November 2023 der Initiative für kollektives Engagement „Climate Action 100+“ angeschlossen. Diese setzt sich für die Verringerung der Treibhausgasemissionen in Übereinstimmung mit dem Pariser Klimaabkommen ein;
- **Italienischer Corporate Governance-Kodex:** beschreibt Grundsätze, Empfehlungen und vorbildliche Praktiken für die Organisation und Funktionsweise von Unternehmen, darunter beispielsweise die Rolle, die Zusammensetzung, die Unabhängigkeit, die Gleichstellung von Frauen und Männern und die Funktionsweise des Verwaltungsrats und definiert die Funktionen der Leitungs- und Kontrollorgane des Unternehmens und der Beziehungen zwischen ihnen.
- **Ethik-Kodex der Intesa Sanpaolo Group:** Leitfaden für Verhaltensweisen, die im Einklang mit höchsten internationalen und nationalen ethischen Standards stehen. Der Kodex umfasst die

¹⁶ Jedes kollektive Engagement wird in Übereinstimmung mit internen und externen Vorschriften für den Umgang mit Interessenskonflikten und Insiderinformationen (Marktmissbrauch) durchgeführt, wobei die Bestimmungen für konzertierte Aktionen besonders beachtet werden.

¹⁷ Infolge dieser Beitritte führen die Tochtergesellschaften unter Berücksichtigung des Grundsatzes der Verhältnismäßigkeit und der Besonderheiten des Geschäfts Kontrollen ein, die mit jenen der Eurizon Capital SGR übereinstimmen und darauf abzielen, die von den unterschiedlichen Initiativen geförderten vorbildlichen Praktiken (Best Practices) umzusetzen

Nachhaltigkeitsgrundsätze und erkennt sie als grundlegend an, um die Unternehmensstrategie zu steuern und eine positive Auswirkung auf die Zukunft des Planeten und der Gesellschaft zu haben. Dies im Bewusstsein, dass die Berücksichtigung sozialer und ökologischer Themen auch dazu beiträgt, Risiken zu minimieren und den Ruf zu stärken. Intesa Sanpaolo ist dem Global Compact der Vereinten Nationen beigetreten und verpflichtet sich, zum Erreichen der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs) beizutragen;

- Forum on Sustainable Finance. Im November 2021 ist Eurizon Capital SGR dem „Forum on Sustainable Finance“¹⁸ (nachstehend Forum) beigetreten, einer gemeinnützigen Organisation, zu deren Mitgliedern Finanzakteure und andere Organisationen gehören, die sich für die ökologischen und sozialen Auswirkungen von Investitionen interessieren. Das Forum fördert das Wissen und die Praxis nachhaltiger Investitionen mit dem Ziel, die Einbeziehung von Umwelt-, Sozial- und Corporate-Governance-Kriterien in Finanzprodukte und -prozesse zu verbreiten;
- Institutional Investors Group on Climate Change: Die SGR ist im November 2021 der Institutional Investors Group on Climate Change (IIGCC) beigetreten, der europäischen Vereinigung von Investoren, die die Zusammenarbeit im Bereich des Klimawandels und der Verringerung der Netto-Treibhausgasemissionen fördert. Dabei stützt sich Eurizon Capital auf den vom IIGCC entwickelten methodischen Rahmen „Net Zero Investment Framework 1.5°C“ sowie auf die direkte Zusammenarbeit mit anderen teilnehmenden Verwaltungsgesellschaften;
- International Corporate Governance Network (ICGN). Seit 2016 ist Eurizon Capital SGR Mitglied des ICGN, einem führenden Netzwerk im Bereich von *Standards für globale Corporate Governance* und *Anlegerverantwortung*.
- Nature Action 100: Im August 2023 ist Eurizon Capital der Initiative für kollektives Engagement „Nature Action 100“ beigetreten, die institutionelle Anleger ermutigt, vorbildliche Praktiken einzuführen, um dem Verlust der Biodiversität und Entwaldung entgegenzuwirken.
- Net Zero Asset Managers Initiative: Am 1. November 2021 trat Eurizon Capital der „Net Zero Asset Managers Initiative“ (nachstehende „NZAMI“) bei. Die internationale Initiative will im Einklang mit den Verpflichtungen der Staaten, die das Pariser Abkommen unterzeichnet haben, bis 2050 Neutralität bei den Treibhausgasemissionen erreichen („Net Zero“). Ziel ist es, die Auswirkungen des Klimawandels einzudämmen und den Temperaturanstieg bis 2050 auf 1,5°C zu begrenzen;
- Principles of Responsible Investments: Eurizon Capital SGR befolgt - seit 2015 - die „Principles for Responsible Investment“, die Leitprinzipien für verantwortliches Investieren, die von den Vereinten Nationen unterstützt werden: Als Unterzeichner dieser Prinzipien ist Eurizon Capital SGR verpflichtet, jährlich Informationen über seine verantwortlichen Investmentaktivitäten durch Teilnahme an der sogenannten „Berichterstattung und Bewertung im Bereich Verantwortliches Investieren“ offenzulegen, die auf der Website www.unpri.org verfügbar ist;
- Stewardship-Prinzipien: Eurizon Capital SGR ist 2014 den von Assogestioni formulierten „Italian Principles of Stewardship“ für die Ausübung von Verwaltungs- und Stimmrechten bei börsennotierten Unternehmen beigetreten. Daher achtet die Gesellschaft besonders auf die von den Emittenten umgesetzten Strategien und fördert damit den Vergleich zwischen den Unternehmen, in die es investiert. Die von Assogestioni definierten Prinzipien orientieren sich an den Grundsätzen des Stewardship-Kodex. Dieser wurde von der European EFAMA unterstützt, der sowohl Assogestioni als auch die Eurizon Capital SGR angehören;

Darüber hinaus erkennt Eurizon die folgenden internationalen Verträge und nationalen Gesetze an:

- Atomwaffensperrvertrag vom 1. Juli 1968;
- - Ottawa-Vertrag (1997), der den Einsatz, die Lagerung, Herstellung und Weitergabe von Antipersonenminen verbietet;
- Übereinkommen über Streumunition (2008), das den Einsatz, die Lagerung, Herstellung und Weitergabe von Streubomben verbietet;
- Übereinkommen über das Verbot chemischer Waffen, das den Einsatz, die Lagerung, Herstellung und Weitergabe chemischer Waffen verbietet;

¹⁸ Das Forum ist Mitglied des EUROSIF Netzwerks, dem auch die folgenden 6 nationalen Foren angehören: FIR, FNG, Spainsif, SIF Ireland, Swiss Sustainable Finance, UK SIF.

- Übereinkommen über das Verbot biologischer Waffen, das den Einsatz, die Lagerung, Herstellung und Weitergabe biologischer Waffen verbietet;
- Gesetz Nr. 220 vom 9. Dezember 2021.

Nachstehend eine Tabelle mit der Zusammenfassung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren und übernommenen Standards, sowie den betreffenden Initiativen zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren.

THEMA	WICHTIGSTE NACHTEILIGE AUSWIRKUNGEN AUF NACHHALTIGKEITSFAKTOREN	VON EURIZON ÜBERNOMMENE INTERNATIONALE STANDARDS	EINSCHLÄGIGE INITIATIVEN ZUR BERÜCKSICHTIGUNG DER WICHTIGSTEN NACHTEILIGEN AUSWIRKUNGEN AUF NACHHALTIGKEITSFAKTOREN
Treibhausgasemissionen	<p>PAI 1 – THG-Emissionen (Scope 1, 2, 3 und gesamt)</p> <p>PAI 2 – CO₂-Fußabdruck</p> <p>PAI 3 – THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird</p> <p>PAI 4 - Engagement in Unternehmen mit Aktivitäten im Sektor fossile Brennstoffe</p> <p>PAI 5 – Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energie</p> <p>PAI 6 – Energieintensität nach Klimaintensiven Sektoren</p>	<p>Internationale Normen:</p> <ul style="list-style-type: none"> – „Prinzipien für verantwortliches Investieren“ der Vereinten Nationen – Stewardship Principles <p>Sektorinitiativen:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Net Zero Asset Managers Initiative (NZAMI) – Climate Action 100+ – CDP – Institutional Investors Group on Climate Change (IIGCC) 	<p>Net Zero Asset Managers Initiative (NZAMI)</p> <p>Eurizon Capital SGR hat sich der NZAMI-Initiative angeschlossen, die in Übereinstimmung mit den Verpflichtungen der Staaten, die das Pariser Klimaabkommen unterzeichnet haben, bis 2050 für die im Rahmen der Initiative ermittelten Vermögenswerte null Netto-Treibhausgasemissionen erreichen will.</p> <p>Im Februar 2023 hat Eurizon den „Net Zero Progress Report“ veröffentlicht. Er stellt die Fortschritte der Sparte mit Blick auf die im November 2022 kommunizierten Ziele dar.</p> <p>Die „Net Zero Asset Managers Initiative“ umfasst folgende vier Ziele:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Ausrichtung auf Ebene der Anlagen Anteil des <i>verwalteten Vermögens (AuM)</i> ermitteln und erhöhen, der in Übereinstimmung mit dem Ziel von Netto-Null-Treibhausgasemissionen bis 2050 verwaltet wird. 2. Referenz auf Portfolioebene Dekarbonisierung eines Teils des verwalteten Vermögens bis 2030. 3. Stewardship Spezielle Maßnahmen in den Bereichen Mitwirkung und Abstimmung bei Unternehmen, in die investiert wird, um für sie Anreize zu schaffen, den Dekarbonisierungspfad einzuschlagen und sich schrittweise auf das Netto-Null-Szenario auszurichten. 4. Klimälösung Anteil der Anlagen erhöhen, die als „Klimälösungen“ gelten, d. h. Investitionen, die unmittelbare, konkrete und positive Auswirkungen auf den Klimaschutz haben. <p>Als Teil der Definition des Dekarbonisierungsziels („Referenz auf Portfolioebene“) hat sich Eurizon Capital SGR dafür entschieden, die Dekarbonisierungspfade der Internationalen Energieagentur (IEA von 2021) als zukunftsweisendes Szenario zu verwenden.</p> <p>Climate Action 100+ (CA100+)</p> <p>Eurizon Capital SGR hat sich im November 2023 der globalen Initiative „Climate Action 100+“ angeschlossen. Diese setzt sich für die Verringerung der Treibhausgasemissionen in Übereinstimmung mit dem Pariser Klimaabkommen ein. Dazu vergleicht sich das Unternehmen mit den 170 größten Treibhausgasemittenten der Welt.</p> <p>Ausschlüsse/Beschränkungen</p> <p>Eurizon sieht spezielle Kriterien für den Ausschluss/die Beschränkung von Investitionen in Emittenten vor, die:</p> <ul style="list-style-type: none"> – mindestens 25% ihres Umsatzes aus Abbau- und Stromerzeugungsaktivitäten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielen; – 10% ihres Umsatzes durch Öl- & Gasaktivitäten durch die Teersandgewinnung erzielen; – besonders starke ökologische Probleme aufweisen, wie das besonders niedrige ESG-Rating (von „CCC“ des Anbieters von Spezialinformationen „MSCI ESG Research“) im Anlageuniversum für Aktien und Anleihen belegt. <p>Klimabilanz: Eurizon integriert für eine bestimmte Reihe von Produkten den CO₂-Fußabdruck von Emittenten ein (Scope1- und 2 THG-Emissionen im Verhältnis zum Umsatz), um Portfolios mit einem niedrigeren CO₂-Fußabdruck als ihr Anlageuniversum aufzubauen</p> <p>Impact Investing: Eurizon sieht für eine bestimmte Serie von Produkten vor, dass bei der Sorgfaltsprüfung von</p>

THEMA	WICHTIGSTE NACHTEILIGE AUSWIRKUNGEN AUF NACHHALTIGKEITSAUSWIRKUNGEN	VON EURIZON ÜBERNOMMENE INTERNATIONALE STANDARDS	EINSCHLÄGIGE INITIATIVEN ZUR BERÜCKSICHTIGUNG DER WICHTIGSTEN NACHTEILIGEN AUSWIRKUNGEN AUF NACHHALTIGKEITSAUSWIRKUNGEN
			Investitionen in grünen, sozialen und Nachhaltigkeitsanleihen unter anderem Beurteilungen des Anteils des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien des Emittenten berücksichtigt wird. Der Due-Diligence-Prozess stimmt mit den Green Bond Principles (GBP), den Social Bond Principles (SBP) und den Sustainability Bond Guidelines (SBG) überein, die von der International Capital Market Association (ICMA) bzw. dem EU Green Bond Standard (GBS) definiert wurden.
Biodiversität	PAI 7 – Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	<p>Internationale Normen:</p> <ul style="list-style-type: none"> – „Prinzipien für verantwortliches Investieren“ der Vereinten Nationen – Stewardship Principles <p>Sektorinitiativen:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Nature Action 100 	<p>Biodiversität - Interne Screening-Methode</p> <p>Eurizon Capital SGR hat eine interne Screening-Methode definiert, um Emittenten zu ermitteln, die negative Auswirkungen auf die biologische Vielfalt verursachen könnten, die (i) durch die Lage von Produktionsstätten in der Nähe von schutzbedürftigen Gebieten und empfindlichen Ökosystemen oder (ii) durch ihre Aktivitäten verursacht werden.</p> <p>Ausübung der Stimmrechte und Dialog mit Emittenten.</p> <p>In Übereinstimmung mit seinem Beitritt zur globalen Initiative „Nature Action 100“ verpflichtet sich Eurizon ferner, für Aktionärsanträge zu stimmen, die von den Unternehmen Folgendes verlangen:</p> <ul style="list-style-type: none"> – eine ausdrückliche Verpflichtung der Unternehmen zur Eindämmung des Verlusts der biologischen Vielfalt und zum Schutz der Ökosysteme; – die Bewertung und Berichterstattung über Auswirkungen, Risiken und Chancen im Zusammenhang mit der biologischen Vielfalt; – die Definition strategischer Pläne zur Minderung von Risiken und Nutzung von Chancen im Zusammenhang mit dem Naturkapital und Veröffentlichung der jährlichen Fortschritte in Bezug auf die genannten Ziele; – Überwachung von Problemen beim Schutz und bei der Erhaltung der Biodiversität durch den Verwaltungsrat; – Beteiligung der Stakeholder bei der Umsetzung strategischer Pläne.

THEMA	WICHTIGSTE NACHTEILIGE AUSWIRKUNGEN AUF NACHHALTIGKEITSAUSWIRKUNGEN	VON EURIZON ÜBERNOMMENE INTERNATIONALE STANDARDS	EINSCHLÄGIGE INITIATIVEN ZUR BERÜCKSICHTIGUNG DER WICHTIGSTEN NACHTEILIGEN AUSWIRKUNGEN AUF NACHHALTIGKEITSAUSWIRKUNGEN
Indikatoren in den Bereichen Soziales und Beschäftigung	<p>PAI 10 – Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen</p>	<p>Internationale Normen:</p> <ul style="list-style-type: none"> – „Prinzipien für verantwortliches Investieren“ der Vereinten Nationen – Stewardship Principles – <i>UN Global Compact</i> <p>Sektorinitiativen:</p> <ul style="list-style-type: none"> – <i>Advance</i> (UNPRI) 	<p>Förderung von Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung</p> <p>Laut dem Rahmenwerk von Eurizon müssen nach Artikel 8 und 9 SFDR eingestufte Produkte in Unternehmen investieren, die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung einhalten, d. h., die:</p> <ul style="list-style-type: none"> – unabhängige Mitglieder im Verwaltungsrat haben; – keine Negativvermerke externer Abschlussprüfer haben; – keine Streitigkeiten im Zusammenhang mit dem 10. Prinzip des Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) in Bezug auf das Eintreten gegen alle Arten der Korruption, einschließlich Erpressung und Bestechung, haben; – keine Streitigkeiten im Zusammenhang mit dem 3. UNGC-Prinzip der Vereinigungsfreiheit und wirksamen Anerkennung des Rechts auf Kollektivverhandlungen haben; – keine Streitigkeiten im Zusammenhang mit dem 6. UNGC-Prinzip über die Beseitigung von Diskriminierung bei Anstellung und Erwerbstätigkeit haben; – keine Streitigkeiten im Zusammenhang mit der Einhaltung von Steuervorschriften haben.
	<p>PAI 11 - Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD- Leitsätze für multinationale Unternehmen</p>		
	<p>PAI 12 – Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle</p>	<p>Internationale Normen:</p> <ul style="list-style-type: none"> – „Prinzipien für verantwortliches Investieren“ der Vereinten Nationen – Stewardship Principles <p>Nationale Normen:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Italienischer Corporate Governance Kodex <p>Sektorinitiativen:</p> <ul style="list-style-type: none"> – <i>International Corporate Governance Network</i> (ICGN) 	<p>Stimmrechtsausübung</p> <p>In Übereinstimmung mit dem italienischen Corporate Governance-Kodex und den ICGN-Prinzipien übt Eurizon Capital SGR seine Stimmrechte bei Aktionsärsanträgen in Bezug auf das geschlechtsspezifische Verdienstgefälle und die Geschlechtervielfalt im Verwaltungsrat aus.</p>
	<p>PAI 13 – Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen</p>		
	<p>PAI 14 – Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)</p>	<p>Internationale Normen:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Atomwaffensperrvertrag vom 1. Juli 1968; – - Ottawa-Vertrag (1997), der den Einsatz, die Lagerung, Herstellung und Weitergabe von Antipersonenminen verbietet; – Übereinkommen über Streumunition (2008), das den Einsatz, die Lagerung, Herstellung und Weitergabe von Streubomben verbietet; – Übereinkommen über das Verbot chemischer Waffen, das den Einsatz, die Lagerung, Herstellung und Weitergabe chemischer Waffen verbietet; – Übereinkommen über das Verbot biologischer Waffen, das den Einsatz, die Lagerung, Herstellung und Weitergabe biologischer Waffen verbietet; <p>Nationale Normen:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Gesetz Nr. 220 vom 9. Dezember 2021 	<p>Ausschlüsse/Beschränkungen</p> <p>Eurizon sieht spezielle Kriterien für den Ausschluss/die Beschränkung von Anlagen in Emittenten vor, die eindeutig direkt an der Herstellung unkonventioneller Waffen beteiligt sind: Antipersonenminen, Streubomben, Atomwaffen, abgereichertes Uran, biologische Waffen, chemische Waffen, nicht sichtbare Splitterwaffen, blind machende Laserwaffen, Brandwaffen, weißer Phosphor.</p>

6. HISTORISCHER VERGLEICH

Die Möglichkeit, Vergleiche der Daten zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren von Investitionen durchzuführen, wird derzeit durch mehrere Faktoren beeinflusst, darunter:

- die begrenzte Verfügbarkeit der für die Zwecke dieser Erklärung verwendeten Zeitserie (Jahre 2022 und 2023);
- die Verfügbarkeit und Qualität der von den Informationsanbietern zur Verfügung gestellten Daten;
- die zunehmende Konsolidierung der Methoden, auch als Funktion der Hinweise, die sich aus dem Gemeinschaftsrahmen ergeben;
- die Heterogenität verwalteter Portfolios in Bezug auf die Vermögenswerte (Anlageklasse), die Beschaffenheit der Finanzinstrumente, Sektoren und geografischen Bereiche;
- die Wertentwicklung verwalteter Produkte und der Finanzmärkte;
- die Fähigkeit von Emittenten, einen Übergangsprozess ihres Geschäftsmodells anzustoßen oder Chancen zur nachhaltigen Entwicklung zu ergreifen.

Aus diesen Gründen lässt sich nur sehr schwer einschätzen, auf welche Nachhaltigkeitsfaktoren unsere Investitionen bedeutendere nachteilige Auswirkungen haben.

Da der Klimawandel allerdings eine Bedrohung für die Weltwirtschaft ist und Risiken für die Unternehmen darstellt, in die wir investieren, ist der Klimaschutz ein zentraler Aspekt der Nachhaltigkeitsstrategie von Eurizon. In Übereinstimmung mit seinen langfristigen Verpflichtungen gemäß der „*Net Zero Asset Managers Initiative*“ setzt Eurizon einen besonderen Schwerpunkt auf Klimarisiken, Pläne für Energiewende und klimabedingten Wandel sowie Transparenz bei Treibhausgasemissionen, die direkt und indirekt von den Unternehmen verursacht werden, in die es investiert, unter besonderer Berücksichtigung von Sektoren, die am stärksten zur Umweltverschmutzung beitragen. In diesem Kontext ist Eurizon sich der Bedeutung von „*Just Transition*“ Initiativen bewusst, die das Erreichen von Klimaneutralität und die Einhaltung der Rechte von Arbeitern fördern.

Im Hinblick auf die Vermögenswerte im Bereich der „*Net Zero Asset Managers Initiative*“ überwacht Eurizon den Dekarbonisierungsprozess der verwalteten Portfolios anhand der im November 2022 bestimmten Ziele für das Erreichen des sogenannten „Net Zero Szenarios“ und stellt Anlegern und Stakeholdern einen Sonderbericht („*Net Zero Progress Report*“) zur Verfügung, der die in der Sparte erzielten Fortschritte darlegt. Diese Verpflichtung spiegelt sich auch in den Prioritäten wider, die für die Definition der negativen Auswahlkriterien für Emittenten und für Engagement-Aktivitäten mit den Emittenten, in die investiert wird, festgelegt werden.

Im besten Interesse seiner Finanzprodukte verpflichtet sich Eurizon unter allen Umständen:

- seine Nachhaltigkeitsrichtlinien weiterzuentwickeln, um die Eindämmung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren zu begünstigen, unter anderem durch Umsetzung neuer negativer und/oder positiver Titelauswahlstrategien;
- seine Mitwirkung auf die Unternehmen, in die es investiert, zu konzentrieren, um diese zu einer Verbesserung ihrer Nachhaltigkeitspraktiken zu bewegen, und nur als letztes Mittel die Veräußerung der Investitionen zu erwägen.

Eurizon ist sich bewusst, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft nur gemeinsam bewältigt werden können. Daher befolgt Eurizon international anerkannte Kodizes für verantwortliche Geschäftsführung und Standards.

Der Vollständigkeit halber sind nachfolgend Einzelheiten der Verfeinerungen der Methoden aufgeführt, die sich auf die Berechnungen für das Jahr 2023 ausgewirkt haben:

- Die Angaben zu den PAI-Indikatoren für 2023 in der Tabelle im Abschnitt „Beschreibung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren“ wurden falls zutreffend unter Berücksichtigung aller Engagements im Portfolio berechnet, d. h. der Investitionen in begünstigte Unternehmen und staatliche Emittenten, und zwar (i) direkter, d. h. aus Aktien- und Anleihe-Finanzinstrumenten, (ii) indirekter, d. h. aus den Portfolios verbundener OGA¹⁹, (iii) indirekter, d. h. aus anderen OGA gemäß Angaben von MSCI ESG Research und (iv) indirekter, d. h. aus derivativen Finanzinstrumenten. Die berechneten Werte beziehen sich auf das verwaltete Vermögen der EU-Gesellschaften, die zur Vermögensverwaltungssparte gehören. Die Werte zu PAI 1 (THG-

¹⁹ Investmentfonds und SICAV, die von Eurizon Capital SGR oder anderen Verwaltungsgesellschaften derselben Gruppe verwaltet werden.

Emissionen), 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) und 2 optional Soziales (Tabelle 3, Unfallquote) werden jedoch in absoluten Zahlen und nicht im Verhältnis zum Gesamtengagement im Portfolio ausgedrückt;

- Die Daten, die zur Darstellung der analysierten PAI-Indikatoren erworben wurden, hängen von den Schätzungen des Informationsanbieters und den methodischen Entwicklungen ab, die sich auf die entsprechenden eigenen Modelle ausgewirkt haben; insbesondere die Daten für PAI Nr. 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken) für 2023 wurden durch eine methodische Verfeinerung beeinflusst, die zu einer stärkeren Abdeckung der Emittenten geführt hat.

ANHANG – ZUSAMMENFASSUNG DER INDIKATOREN FÜR NACHTEILIGE AUSWIRKUNGEN, DIE BEIM VERWALTETEN VERMÖGEN VON EURIZON CAPITAL S.A. BERÜCKSICHTIGT WERDEN

Nachfolgend finden Sie für 2023 eine Zusammenfassung der Umwelt-, Sozial- und Governance-Indikatoren, die Eurizon Capital S.A. bei der Bewertung der nachteiligen Auswirkungen berücksichtigt hat, die bei den Investitionen im Auftrag für das verwaltete Vermögen festgestellt wurden:

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird						
Indikator für nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen	Messgröße	Auswirkungen 2023	Auswirkungen 2022	Erläuterung ²⁰	Ergreifene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Referenzzeitraum	
KLIMA- UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN						
Treibhausgasemissionen	1. THG-Emissionen	Scope 1-THG-Emissionen (Tonnen CO2-Äquivalent)	3.065.757	10.406.192 7.272.661 (2022 pro-forma)	Dieser Indikator stellt die zuletzt mitgeteilten oder geschätzten Scope 1-Treibhausgasemissionen der teilnehmenden Emittenten dar. Dabei handelt es sich um Emissionen aus Quellen, die direkt von Unternehmen verantwortet oder kontrolliert werden. Abdeckung ²¹ : Erheblich Die berichteten Daten werden durch die erhöhte Abdeckung des Indikators beeinflusst.	Ergreifene Maßnahmen: Ausschlüsse/Beschränkungen: Eurizon sieht den Ausschluss/die Beschränkung von Anlagen in Emittenten vor, die mindestens: (i) (a) 25% der gesamten Umsatzerlöse aus Abba- und Stromerzeugungsaktivitäten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielen, (b) 10% ihres Umsatzes durch Öl- & Gasaktivitäten durch die Teersandgewinnung erzielen und (ii) eine besonders hohe ökologische Kritikalität aufweisen, wie das besonders niedrige ESG-Nachhaltigkeitsrating (von „CCC“ des Anbieters von Spezialinformationen „MSCI ESG Research“) im Anlageuniversum für Aktien und Anleihen belegt. Klimabilanz: Eurizon integriert für eine bestimmte Reihe von Produkten den CO2-Fußabdruck von Emittenten ein (Scope1- und 2 THG-Emissionen im Verhältnis zum Umsatz), um Portfolios mit einem niedrigeren CO2-Fußabdruck als ihr Anlageuniversum aufzubauen Impact Investing: Eurizon sieht für eine bestimmte Serie von Produkten vor, dass bei der Sorgfaltsprüfung von Investitionen in grünen, sozialen und Nachhaltigkeitsanleihen unter anderem Beurteilungen des Anteils des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energien des Emittenten berücksichtigt wird. Der Due-Diligence-Prozess stimmt mit den Green Bond Principles (GBP), den Social Bond Principles (SBP) und den Sustainability Bond Guidelines (SBG) überein, die von der International Capital Market Association (ICMA) bzw. dem EU Green Bond Standard (GBS) definiert wurden. Stewardship - Mitwirkung: Eurizon fördert den Dialog mit Emittenten, die in Bezug auf den Klimaschutz weniger
		Scope 2-THG-Emissionen (Tonnen CO2-Äquivalent)	749.780	1.997.049 763.608 (2022 pro-forma)	Dieser Indikator stellt die zuletzt mitgeteilten oder geschätzten Scope 2-Treibhausgasemissionen der teilnehmenden Emittenten dar. Diese Emissionen werden durch die Erzeugung des Stroms verursacht, der von den Unternehmen bezogen wird. Abdeckung: Erheblich Die berichteten Daten werden durch die erhöhte Abdeckung des Indikators beeinflusst.	
		Scope 3-THG-Emissionen (Tonnen CO2-Äquivalent)	24.572.506	63.052.562 24.622.960 (2022 pro-forma)	Dieser Indikator stellt die geschätzten Scope 3-Treibhausgasemissionen der teilnehmenden Emittenten dar. Dabei handelt es sich um indirekte Emissionen durch Tätigkeiten eines Unternehmens aus Quellen, die das	

²⁰ Bereiche für die Wesentlichkeit der Abdeckung: die Abdeckung für jeden Bereich wird im Verhältnis zum Engagement in Anlageklassen berechnet, die für die spezielle Messgröße relevant sind. Direkte und indirekte Investitionen in Unternehmensanleihen und Aktien für PAIs 1-14 in Tabelle 1 und für PAIs in Tabellen 2 und 3, direkte und indirekte Investitionen in Anleihen staatlicher Emittenten für PAIs 15-16. Die Abdeckungsintervalle werden anhand folgender Kriterien definiert: (i) Sehr hoch: Prozentsatz der Datenverfügbarkeit (auf Emittentenebene), vom Informationsdienst bereitgestellt, über 70%; (ii) Hoch: Prozentsatz der Datenverfügbarkeit zwischen 50% und 70%; (iii) Erheblich: Prozentsatz der Datenverfügbarkeit zwischen 30% und 50%; (iv) Mäßig: Prozentsatz der Datenverfügbarkeit zwischen 10% und 30% und (v) Gering: Prozentsatz der Datenverfügbarkeit unter 10%.

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird

Indikator für nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen	Messgröße	Auswirkungen 2023	Auswirkungen 2022	Erläuterung ²⁰	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Referenzzeitraum	
2. CO ₂ -Fußabdruck	THG-Emissionen gesamt (Tonnen CO ₂ -Äquivalent)	28.388.042	75.455.803 32.659.228 (2022 pro-forma)	Unternehmen nicht besitzt oder kontrolliert. Abdeckung: Erheblich Die berichteten Daten werden durch die erhöhte Abdeckung des Indikators beeinflusst. Dieser Indikator stellt die gesamten Treibhausgasemissionen (Scope 1, 2 und 3) der teilnehmenden Emittenten dar. Abdeckung: Erheblich Die berichteten Daten werden durch die erhöhte Abdeckung des Indikators beeinflusst.	fortgeschritten und in weniger umweltfreundlichen Sektoren tätig sind. Emittenten mit Engagements in den Sektoren Kraftwerkskohle und Ölsande, die unterhalb der Ausschlussgrenzen liegen, unterliegen besonderen Engagementverfahren, die zu Einschränkungen und/oder Ausschlüssen aus dem Anlageuniversum des verwalteten Vermögens führen können. Der Zweck dieser Bestimmung ist es, sicherzustellen, dass keine neuen Abbau- oder Stromerzeugungsaktivitäten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle oder keine neuen Ölsandgewinnungsprojekte entwickelt werden und das schrittweise Auslaufen dieser Aktivitäten zu überprüfen.	
	CO ₂ -Fußabdruck (Tonnen Äquivalent Luftschadstoffemissionen pro investierte Mio. EUR, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)	202	523 178 (2022 pro-forma)	Dieser Indikator stellt die jüngsten aggregierten Treibhausgasemissionen der Emittenten dar, in die investiert wird, und basiert auf den gemeldeten oder geschätzten Scope 1 und 2-Emissionen sowie den geschätzten Scope 3-Emissionen, ausgedrückt in investierte Millionen Euro. Abdeckung: Erheblich Die berichteten Daten werden durch die erhöhte Abdeckung des Indikators beeinflusst.	Ferner beurteilt Eurizon die Glaubwürdigkeit der Übergangspläne der Unternehmen, in die investiert wird und die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind, indem es die bereitgestellten Informationen in Bezug auf (i) absolute und/oder relative Treibhausgasemissions- und reduktionsziele, (ii) die erwartete Entwicklung des „Energimix“, (iii) Investitionspläne und (iv) die Nutzung von Technologien zur Kohlenstoffabscheidung und Kohlenstoffkompensation analysiert. Und schließlich hat Eurizon für 2024 das Problem des Klimaschutzes und der Klimaanpassung zu den vorrangigen Themen erklärt, um dort bei den Unternehmen, in die es investiert, Stewardship-Aktivitäten durchzuführen.	
	THG-Intensität der Unternehmen, die Investitionen erhalten	THG-Intensität der Unternehmen, in die investiert wird (Tonnen CO ₂ pro Million EUR Umsatz, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)	376	1.029 342 (2022 pro-forma)	Dieser Indikator stellt die aggregierten Treibhausgasemissionen (Scope 1, 2 und 3) der teilnehmenden Emittenten ggü. ihrem jüngsten Umsatz in Mio. Euro dar. Abdeckung: Erheblich Die berichteten Daten werden durch die erhöhte Abdeckung des Indikators beeinflusst.	Stewardship - Stimmrechtsausübung: Eurizon verpflichtet sich unter anderem, über die Vorschläge des Managements zur sogenannten Say on Climate-Initiative abzustimmen. In diesem Zusammenhang hat Eurizon Capital SGR eine spezielles internes Rahmenwerk verabschiedet, das auf einer Analyse der Informationen in den „Übergangsplänen“ basiert, die den Aktionären auf der Aktionärsversammlung präsentiert werden. 2023 stimmte Eurizon Capital SGR ab über:
	Engagement in Unternehmen mit Aktivitäten im Sektor fossile Brennstoffe	Anteil der Investitionen in Unternehmen mit Aktivitäten im Sektor fossile Brennstoffe (%)	4,7 %	4,2 % 3,7 % (2022 pro-forma)	Dieser Indikator stellt das Engagement der Emittenten bei Tätigkeiten in Verbindung mit fossilen Brennstoffen, einschließlich Gewinnung, Verarbeitung, Lagerung und Transport von Erdöl, Erdgas und Kohle, dar.	<ul style="list-style-type: none"> - 18 Beschlüsse zur Say on Climate-Initiative; - 23 Beschlüsse zu nicht-finanzieller Offenlegung/Corporate Social Responsibility Report; - 6 Beschlüsse, die von Aktionären eingereicht wurden, um das Unternehmen aufzufordern den Say on

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird

Indikator für nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen	Messgröße	Auswirkungen 2023	Auswirkungen 2022	Erläuterung ²⁰	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Referenzzeitraum
5. Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung nicht erneuerbarer Energie	Anteil des Verbrauchs von Energie aus nicht erneuerbaren Energiequellen und der Erzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen der Unternehmen, in die investiert wird, im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen (in % ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)	29,0 %	71,9 % 23,5 % (2022 pro-forma)	<p>Abdeckung: Erheblich Die berichteten Daten werden durch die erhöhte Abdeckung des Indikators beeinflusst.</p> <p>Der Indikator stellt den Anteil des Verbrauchs und/oder der Erzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen der Emittenten prozentual zum Gesamt-Energieverbrauch bzw. der Gesamt-erzeugung dar. Abdeckung: Erheblich Die berichteten Daten werden durch die erhöhte Abdeckung des Indikators beeinflusst.</p>	<p><i>Climate</i> auf der Aktionärsversammlung vorzulegen;</p> <ul style="list-style-type: none"> 51 Beschlüsse, die von Aktionären eingereicht wurden, um das Unternehmen aufzufordern, angemessene Berichte vorzulegen, um die Wirksamkeit der vom Unternehmen umgesetzten Grundsätze zum Umgang mit Risiken aufgrund des Klimawandels zu beurteilen. <p>Net Zero Asset Manager Initiative (NZAMI): Eurizon Capital SGR hat sich der NZAMI-Initiative angeschlossen, die in Übereinstimmung mit den Verpflichtungen der Staaten, die das Pariser Klimaabkommen unterzeichnet haben, bis 2050 für die im Rahmen der Initiative ermittelten Vermögenswerte null Netto-Treibhausgasemissionen erreichen will.</p>
	6. Energieintensität nach klimaintensiven Sektoren	Energieverbrauch in GWh pro eine Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren (Gigawattstunden pro Million Euro Umsatz, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)	0,50	1,24 0,41 (2022 pro-forma)	<p>Der Indikator stellt den Energieverbrauch in GWh pro Million EUR Umsatz der Emittenten, in die investiert wird, nach klimaintensiven Sektoren gemäß Code der Wirtschaftstätigkeit dar (d. h. auf der Grundlage der Europäischen Nomenklatur der Wirtschaftstätigkeiten - NACE).</p> <p>Abdeckung: Erheblich Die berichteten Daten werden durch die erhöhte Abdeckung des Indikators beeinflusst.</p>

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird						
Indikator für nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen	Messgröße	Auswirkungen 2023	Auswirkungen 2022	Erläuterung ²⁰	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Referenzzeitraum	
					Initiativen weiterhin überwachen, um zu prüfen, ob es sich ihnen möglicherweise anschließt und um den Dialog mit Emittenten zu fördern.	
Biodiversität	7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken (%)	0,08 %	0,02 % 0,02 % (2022 proforma)	<p>Dieser Indikator stellt den Anteil der Emittenten, in die investiert wird, dar, die in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität tätig sind und in Streitigkeiten mit schweren oder sehr schweren nachteiligen Auswirkungen auf die Umwelt verwickelt sind. Abdeckung: Erheblich</p> <p>Die gemeldeten Daten wurden durch die Verfeinerung des eigenen Modells, das der Informationsanbieter zur Schätzung der Daten verwendet, sowie durch die Erweiterung der Abdeckung des Indikators beeinflusst.</p>	<p>Ergriffene Maßnahmen:</p> <p>Stewardship - Mitwirkung: Für 2024 hat Eurizon das Thema Eindämmung des Verlusts der biologischen Vielfalt sowie Kampf gegen die Entwaldung mit zu den vorrangigen Themen erklärt, um dort bei den Unternehmen, in die es investiert, Stewardship-Aktivitäten durchzuführen.</p> <p>Nature Action 100 (NA100): Eurizon Capital SGR hat sich im November 2023 der globalen Initiative „Nature Action 100“ angeschlossen. Sie will institutionelle Anleger dazu ermutigen, bewährte Praktiken einzuführen, um den Verlust der biologischen Vielfalt und der Entwaldung zu bekämpfen und bei 100 von der Initiative ausgewählten Unternehmen aus acht Sektoren (Biotechnologie und Pharma, Chemie, Haushalts- und Körperpflegeprodukte, Konsumgüter Einzelhandel, Lebensmittel- und Getränkehandel, Forstwirtschaft und Verpackung, Metalle und Bergbau) mitzuwirken.</p> <p>Eurizon Capital SGR führt im Rahmen seiner Teilnahme an der NA100-Initiative einen Dialog mit den ausgewählten Emittenten, um den Verlust der biologischen Vielfalt einzudämmen und die Entwaldung zu bekämpfen.</p> <p>In diesem Zusammenhang hat Eurizon Capital SGR eine interne Screening-Methode definiert, um Emittenten zu ermitteln, die negative Auswirkungen auf die biologische Vielfalt verursachen könnten, die (i) durch die Lage von Produktionsstätten in der Nähe von schutzbedürftigen Gebieten und empfindlichen Ökosystemen oder (ii) durch ihre eigenen Aktivitäten verursacht werden.</p> <p>In Übereinstimmung mit dem Beitritt zur NA100 verlangt Eurizon Capital SGR von den identifizierten Unternehmen:</p> <ul style="list-style-type: none"> – eine ausdrückliche Verpflichtung der Unternehmen zur Eindämmung des Verlusts der biologischen Vielfalt und zum Schutz der Ökosysteme; – die Bewertung und Berichterstattung über Auswirkungen, Risiken und Chancen im Zusammenhang mit der biologischen Vielfalt, auch entlang der jeweiligen Wertschöpfungsketten; – Mitteilung von (i) zeitlich

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird					
Indikator für nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen	Messgröße	Auswirkungen 2023	Auswirkungen 2022	Erläuterung ²⁰	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Referenzzeitraum
					<p>begrenzten, kontextspezifischen Zielen zur Verringerung von Risiken und Nutzung von Chancen im Zusammenhang mit dem Naturkapital und Veröffentlichung der jährlichen Fortschritte in Bezug auf die genannten Ziele, (ii) Pläne zur Erreichung dieser Ziele und (iii) der erzielten Fortschritte;</p> <ul style="list-style-type: none"> Überwachung von Themen des Schutzes und des Erhalts der biologischen Vielfalt sowie der Bewertung und des Managements von naturbezogenen Abhängigkeiten, Auswirkungen, Risiken und Chancen seitens der Unternehmensleitung durch die jeweiligen Aufsichtsgremien; Mitwirkung bei Stakeholdern, um ein günstiges Umfeld für die Umsetzung der festgelegten Pläne und die Erreichung der Ziele zu schaffen. <p>Stewardship - Stimmrechtsausübung: Eurizon verpflichtet sich, seine Stimmrechte gemäß seiner Absicht auszuüben, die Entwaldung zu bekämpfen und den Verlust der biologischen Vielfalt zu verringern.</p> <p>Ziele für den Folgezeitraum: Eurizon verpflichtet sich auch, seine Nachhaltigkeits- und Mitwirkungspolitik in Übereinstimmung mit der Entwicklung der Vorschriften und der vorbildlichen Praktiken auf nationaler und internationaler Ebene ständig weiterzuentwickeln.</p> <p>Und schließlich wird Eurizon in Bezug auf die Stewardship-Aktivität weitere gemeinsame Initiativen weiterhin überwachen, um zu prüfen, ob es sich ihnen möglicherweise anschließt und um den Dialog mit Emittenten zu fördern.</p>
Wasser	8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden (ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)	0,33	64 19,74 (2022 pro-forma)	<p>Dieser Indikator stellt die Summe der Emissionen in Wasser in Tonnen der Unternehmen, in die investiert wird, dar, gewichtet nach Wert ihrer Anlagen, ausgedrückt pro investierter Million EUR. Abdeckung: Erheblich</p> <p>Die berichteten Daten werden durch die erhöhte Abdeckung des Indikators beeinflusst.</p> <p>Ergriffene Maßnahmen:</p> <p>Stewardship - Mitwirkung: Eurizon Capital SGR unterstützt im Rahmen seiner Teilnahme an der NA100-Initiative Initiativen, um den Verlust der biologischen Vielfalt einzudämmen und die Entwaldung zu bekämpfen.</p> <p>Stewardship - Stimmrechtsausübung: Eurizon Capital SGR verpflichtet sich, seine Stimmrechte im Einklang mit dem Ziel auszuüben, die Entwaldung und den Verlust der biologischen Vielfalt zu bekämpfen.</p> <p>Ziele für den Folgezeitraum</p> <p>Eurizon verpflichtet sich, seine Nachhaltigkeits- und Mitwirkungspolitik in Übereinstimmung mit der Entwicklung der Vorschriften und der vorbildlichen Praktiken auf nationaler und internationaler Ebene ständig weiterzuentwickeln.</p>

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird						
Indikator für nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen	Messgröße	Auswirkungen 2023	Auswirkungen 2022	Erläuterung ²⁰	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Referenzzeitraum	
					Und schließlich wird Eurizon in Bezug auf die Stewardship-Aktivität weitere gemeinsame Initiativen weiterhin überwachen, um zu prüfen, ob es sich ihnen möglicherweise anschließt und um den Dialog mit Emittenten zu fördern.	
Abfall	9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	1,27	18,6 7,19 (2022 pro-forma)	<p>Dieser Indikator gibt die Summe der von den verbundenen Unternehmen, in die investiert wird, erzeugten gefährlicher Abfälle in Tonnen an, ausgedrückt pro investierter Million EUR. Abdeckung: Erheblich</p> <p>Die berichteten Daten werden durch die erhöhte Abdeckung des Indikators beeinflusst.</p>	<p>Ergriffene Maßnahmen:</p> <p>Zirkularitätswert</p> <p>Eurizon Capital SGR hat einen eigenen Score entwickelt, um den Zirkularitätsgrad der Unternehmen zu messen. Dieser nutzt allgemein zugängliche Informationen, darunter Finanzkennzahlen und Nachhaltigkeitsberichte.</p> <p>Ziele für den Folgezeitraum:</p> <p>Eurizon verpflichtet sich, seine Nachhaltigkeits- und Mitwirkungspolitik weiterzuentwickeln, um die Übereinstimmung der angewandten Methoden mit der Entwicklung vorbildlicher Praktiken auf nationaler und internationaler Ebene zu bewerten.</p> <p>Eurizon verpflichtet sich, die Verfügbarkeit von Daten des Informationsanbieters zu überwachen, um nach einem Best-Effort-Prinzip weitere Informationen in spätere Erklärungen einzubinden.</p>
INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG						
Indikatoren zu Sozialem und Beschäftigung	10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren (%)	0,01%	0,2 % Entfällt (2022 pro-forma)	<p>Dieser Indikator gibt den Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, an, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren. Abdeckung: Erheblich</p> <p>Eine pro-forma-Berechnung für 2022 war aufgrund des Fehlens der 2023 verwendeten zugrunde liegenden Messgrößen nicht möglich.</p>	<p>Ergriffene Maßnahmen:</p> <p>Ausschlüsse/Beschränkungen: Eurizon sieht den Ausschluss/Beschränkungen von Emittenten mit folgenden Merkmalen vor:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) direkte Beteiligung an der Herstellung unkonventioneller Waffen und/oder (ii) besonders starke soziale Probleme wie das besonders niedrige ESG-Rating (von „CCC“ des Anbieters von Spezialinformationen „MSCI ESG Research“) im Anlageuniversum für Aktien und Anleihen belegt.

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird

Indikator für nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen	Messgröße	Auswirkungen 2023	Auswirkungen 2022	Erläuterung ²⁰	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Referenzzeitraum	
	11. Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für Multi-nationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD -Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben (%)	18,1 %	16 % 14,0 % (2022 pro-forma)	Der Indikator gibt Auskunft über den Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben. Abdeckung: Erheblich Die berichteten Daten werden durch die erhöhte Abdeckung des Indikators beeinflusst.	Daneben hat Eurizon für 2024 das Problem der Einhaltung von Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung zu einem der vorrangigen Themen erklärt, um dort bei den Unternehmen, in die es investiert, Stewardship-Aktivitäten durchzuführen. Stewardship - Mitwirkung: Eurizon fördert einen konstruktiven Ansatz mit den Unternehmen, in die es investiert, und ist sich der Bedeutung des Dialogs über Governance-Themen bewusst.. Deshalb: <ul style="list-style-type: none">(a) könnte Eurizon Eskalationsprozesse bei Emittenten aktivieren, die sich durch höhere ESG-Risiken auszeichnen;(b) fördert Eurizon die Verabschiedung von Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung bei den Unternehmen, in die es investiert, um zu verifizieren, dass es keine Streitigkeiten in Bezug auf die zehn Prinzipien des Global Compact zur Vereinigungsfreiheit (Nr. 3), Korruptionsbekämpfung (Nr. 10) und Diskriminierung bei Anstellung und Erwerbstätigkeit (Nr. 6) gibt.
	12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird (%)	5,6 %	13,3 % 4,2 % (2022 pro-forma)	Der Indikator stellt das unbereinigte durchschnittliche geschlechtsspezifische Verdienstgefälle bei den Unternehmen dar, in die investiert wird. Abdeckung: Erheblich Die berichteten Daten werden durch die erhöhte Abdeckung des Indikators beeinflusst.	
	13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane (%)	15,5 %	34,8 % 11,2 % (2022 pro-forma)	Der Indikator gibt das durchschnittliche Verhältnis von Frauen zu Männern in den Verwaltungsräten der Tochtergesellschaften an, ausgedrückt als Prozentsatz aller Verwaltungsratsmitglieder. Abdeckung: Erheblich Die berichteten Daten werden durch die erhöhte Abdeckung des Indikators beeinflusst.	<ul style="list-style-type: none">(c) fördert Eurizon den Dialog mit den Unternehmen, in die es investiert, um die Entwicklung von Strategien und Praktiken für ein effizientes Humankapitalmanagement zu fördern und unter anderem ein gerechte Vergütung und Geschlechtergleichstellung auf allen Ebenen zu fördern. Diese Aspekte spiegeln sich auch im Prozess der Stimmrechtsausübung wider. Advance: Eurizon Capital SGR ist im November 2023 der von der UN PRI unterstützten globalen Initiative beigetreten, die vorbildliche Praktiken in Bezug auf Menschenrechte, Gesellschaft, Gemeinschaften und Arbeiter insbesondere bei Unternehmen aus den Sektoren Metall, Bergbau und erneuerbare Energien

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird						
Indikator für nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen	Messgröße	Auswirkungen 2023	Auswirkungen 2022	Erläuterung ²⁰	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Referenzzeitraum	
					<p>fördern will.</p> <p>Stewardship - Stimmrechtsausübung:</p> <p>Eurizon Capital SGR unterstützte 2023 13 Anträge zu sogenannten „Lohnunterschieden“ und stimmte gegen den Vorsitzenden des Nominierungsausschusses oder Verwaltungsratsmitglieder von 146 Unternehmen aufgrund mangelnder Vielfalt im Verwaltungsrat.</p> <p>Überdies schreiben die Abstimmungsleitlinien von Eurizon Capital SGR in Übereinstimmung mit dem italienischen Corporate Governance-Kodex und den International Corporate Governance Network (ICGN) Principles vor, dass mindestens 33 % der Verwaltungsratssitze dem unterrepräsentierten Geschlecht zugewiesen werden. Eurizon Capital SGR stimmt tatsächlich gegen Kandidaten, die sich zur Wahl oder Wiederwahl stellen, wenn ihre Ernennung dazu führen würde, dass die Geschlechtervielfalt unter die Schwelle von 33% fällt. Zudem stimmt es gegen die Wiederwahl des Vorsitzenden des Nominierungsausschusses, wenn weniger als 33% der Verwaltungsratsmitglieder dem unterrepräsentierten Geschlecht angehören.</p> <p>Im Bezugszeitraum haben Eurizon Capital SGR, Eurizon Capital S.A. und Epsilon SGR zur Ernennung unabhängiger Verwaltungsratsmitglieder und Wirtschaftsprüfer ausgewählter italienischer börsennotierter Unternehmen beigetragen und so den Grundsatz der Geschlechtervielfalt gefördert.</p> <p>Ziele für den Folgezeitraum:</p> <p>Eurizon verpflichtet sich, seine Nachhaltigkeits- und Engagementgrundsätze weiterzuentwickeln, um die Übereinstimmung der angewandten Methoden mit den Entwicklungen der vorbildlichen Praktiken auf nationaler und internationaler Ebene zu bewerten.</p> <p>Und schließlich wird Eurizon in Bezug auf die Stewardship-Aktivität weitere gemeinsame Initiativen weiterhin überwachen, um zu prüfen, ob es sich ihnen möglicherweise anschließt und um den Dialog mit Emittenten zu fördern.</p>	
	14. Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Anlagen in Unternehmen, in die investiert wird, dar die an der Herstellung oder am Verkauf	0,02 ^{22%}	0,01 ^{33%} % 0,01 % (2022 pro forma)	Der Indikator stellt den Anteil der Anlagen in Unternehmen, in die investiert wird, dar, die an der Herstellung oder am Verkauf	<p>Ergriffene Maßnahmen:</p> <p>Ausschlüsse/Beschränkungen: Eurizon sieht in Übereinstimmung mit internationalen Verträgen und den nationalen</p>

²² Diese Engagements sind bedingt durch Anlagen in (i) externe Fonds und/oder (ii) Limited Tracking Error Produkte, bei denen die zulässigen Direktanlagen dem Gewicht des Emittenten in der Benchmark entsprechen.

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird					
Indikator für nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen	Messgröße	Auswirkungen 2023	Auswirkungen 2022	Erläuterung ²⁰	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Referenzzeitraum
	kontroverser Waffen beteiligt sind (%)			kontroverser Waffen beteiligt sind. Abdeckung: Erheblich	<p>Vorschriften in Italien²³ den Ausschluss/die Beschränkung von Investitionen in Emittenten vor, die eindeutig direkt an der Herstellung unkonventioneller Waffen (Antipersonenminen, Streubomben, Atomwaffen, abgereichertes Uran, biologische Waffen, chemische Waffen, nicht sichtbare Splitterwaffen, blind machende Laserwaffen, Brandwaffen, weißer Phosphor) beteiligt sind.</p> <p>Daneben hat Eurizon für 2024 das Thema Einhaltung der Menschenrechte und Kampf gegen die Produktion unkonventioneller Waffen zu einem der vorrangigen Themen erklärt, um dort bei den Unternehmen, in die es investiert, Engagement-Aktivitäten durchzuführen.</p> <p>Stewardship - Mitwirkung</p> <p>Eurizon behält sich das Recht vor, einen Dialog mit Emittenten anzustoßen, um die Einhaltung internationaler Verträge und nationaler Vorschriften zu untersuchen und zu verifizieren, dass sie nicht direkt an der Herstellung unkonventioneller Waffen beteiligt sind. Auf der Grundlage der gewonnenen Informationen prüft Eurizon die Möglichkeit, weitere Eskalationsverfahren zu aktivieren, einschließlich Veräußerung.</p> <p>Ziele für den Folgezeitraum:</p> <p>Eurizon verpflichtet sich, seine Nachhaltigkeitspolitik im Einklang mit der Entwicklung der Vorschriften und der vorbildlichen Praktiken auf nationaler und internationaler Ebene ständig weiterzuentwickeln.</p> <p>Und schließlich wird Eurizon in Bezug auf die Stewardship-Aktivität weitere gemeinsame Initiativen weiterhin überwachen, um zu prüfen, ob es sich ihnen möglicherweise anschließt und um den Dialog mit Emittenten zu fördern.</p>

²³ Gesetz N. 220/2021.

Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen

Indikator für nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen		Messgröße	Auswirkung Jahr 2023	Auswirkung Jahr 2022	Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Referenzzeitraum
Umwelt	15. THG-Emissionsintensität	THG-Emissionsintensität der Länder, in die investiert wird (Tonnen Kohlendioxid („CO ₂ “)-Äquivalent pro Million Euro Bruttoinlandsprodukt, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)	159	306,1 311 (2022 pro-forma)	Der Indikator stellt die Treibhausgasintensität der Beteiligungsländer dar. Abdeckung: Sehr hoch	Ergriffene Maßnahmen: Sovereign Integration: Eurizon verwendet bei bestimmten Produkten ein Verfahren für die Auswahl staatlicher Emittenten, an. Dies verwendet die durch den sogenannten „Sustainable Development Report“ bereitgestellten Indikatoren (der den Beitrag jedes Landes zur der Erreichung der von den Vereinten Nationen unterstützten Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals“ oder „SDGs“ bewertet) und daneben die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen, die für staatliche Emittenten bereitgestellt werden (THG-Emissionsintensität und Länder, in die investiert wird und die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
Soziales	16. Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Anzahl der Länder, in die investiert wird, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen (absolute Zahl und relative Zahl in %)	8 0,07 %	10 0,6 % Entfällt (2022 pro-forma)	Der Indikator gibt die Anzahl der Länder, in die investiert wird, an, die nach Maßgabe internationaler Verträge und Übereinkommen, der Grundsätze der Vereinten Nationen oder, falls anwendbar, nationaler Rechtsvorschriften gegen soziale Bestimmungen verstoßen. Abdeckung: Sehr hoch Eine pro-forma-Berechnung für 2022 war aufgrund des Fehlens der 2023 verwendeten zugrunde liegenden Messgrößen nicht möglich.	Eurizon ESG Government Score Eurizon hat als zusätzliche Information für den Manager mit dem „Eurizon ESG Score“ einen eigenen Score für staatliche Emittenten entwickelt. Dieser Score sieht die Gewichtung von zwei Komponenten vor: (i) die Bewertung der Auswirkungen einzelner Länder auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung und (ii) die Einschätzung der Entwicklung der Auswirkungen staatlicher Emittenten auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung über einen Zeitraum von mindestens fünf Jahren, um die Entwicklung ihrer Strategien für das Management von ESG-Risiken und -Chancen zu analysieren. Ziele für den Folgezeitraum: Eurizon verpflichtet sich, seine Nachhaltigkeitspolitik im Einklang mit der Entwicklung der Vorschriften und der vorbildlichen Praktiken auf nationaler und internationaler Ebene ständig weiterzuentwickeln.

Indikatoren für Investitionen in Immobilien

Indikator für nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen		Messgröße	Auswirkung Jahr 2023	Auswirkung Jahr 2022	Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Referenzzeitraum
Fossile Brennstoffe	17. Engagement in fossilen Brennstoffen durch Immobilien	Anteil der Investitionen in Immobilien, die im Zusammenhang mit der Gewinnung, der Lagerung, dem Transport oder der Herstellung von fossilen Brennstoffen stehen	Entfällt.	Entfällt.	Entfällt.	Entfällt aufgrund der Art der von Eurizon verwalteten Vermögenswerte.
Energieeffizienz	18. Engagement in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Anteil der Investitionen in Immobilien mit schlechter Energieeffizienz	Entfällt.	Entfällt.	Entfällt.	

Zusätzliche Indikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren

Indikator für nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen	Messgröße	Auswirkung Jahr 2023	Auswirkung Jahr 2022	Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Referenzzeitraum
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird					
KLIMA- UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN					
Emissionen	2. Luftschadstoffemissionen	Tonnen Äquivalent Luftschadstoffemissionen pro investierte Mio. EUR, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,1	0,8 0,3 (2022 pro-forma)	<p>Diese Kennzahl stellt die Summe des Äquivalents der Luftschadstoffemissionen in Tonnen der beteiligten Unternehmen dar, gewichtet nach Wert ihrer Anlagen, ausgedrückt pro investierter Million EUR. Abdeckung: Erheblich</p> <p>Ergriffene Maßnahmen: Net Zero Asset Manager Initiative (NZAMI): Eurizon Capital SGR ist der NZAMI-Initiative beigetreten, die in Übereinstimmung mit den Verpflichtungen der Staaten, die das Pariser Klimaabkommen unterzeichnet haben, bis 2050 für die im Rahmen der Initiative ermittelten Vermögenswerte null Netto-Treibhausgasemissionen erreichen will. Im Februar 2023 hat Eurizon Capital SGR den „Net Zero Progress Report“ veröffentlicht. Er stellt die Fortschritte der Sparte mit Blick auf die im November 2022 kommunizierten Ziele dar. Climate Action 100+ (CA100+): Eurizon Capital SGR ist im November 2023 der globalen Initiative „Climate Action 100+“ beigetreten. Diese setzt sich für die Verringerung der Treibhausgasemissionen in Übereinstimmung mit dem Pariser Klimaabkommen durch Vergleich mit den 170 größten Treibhausgasemittenten der Welt ein.</p>
	4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen	12,8 %	Entfällt	<p>Diese Kennzahl gibt Auskunft über den Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen Abdeckung: Erheblich Erste Berichterstattung für diesen Indikator</p> <p>Ausschlüsse/Beschränkungen: Eurizon sieht den Ausschluss/die Beschränkung von Anlagen in Emittenten vor, die mindestens: (i) (a) 25% des gesamten Umsatzes aus Abbau- und Stromerzeugungsaktivitäten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielen, (b) 10% ihres Umsatzes durch Öl- & Gasförderungsaktivitäten durch die Ölsandgewinnung erzielen und (ii) ein besonders hohes Maß an kritischen Umweltproblemen aufweisen, wie das besonders niedrige ESG-Nachhaltigkeitsrating (von „CCC“ des Anbieters von Spezialinformationen „MSCI ESG Research“) im Anlageuniversum für Aktien und Anleihen belegt. Ziele für den Folgezeitraum: Eurizon verpflichtet sich, die mit der NZAMI-Initiative verbundenen Ziele mindestens alle fünf Jahre zu überprüfen, um schrittweise die in den Bereich der Initiative fallenden Vermögenswerte auszuweiten. Dies geschieht in Übereinstimmung mit den von Zeit zu Zeit verfügbaren methodischen Entwicklungen. Eurizon verpflichtet sich, seine Nachhaltigkeits- und Mitwirkungspolitik im Einklang mit der Entwicklung der Vorschriften und der vorbildlichen Praktiken auf nationaler und internationaler Ebene ständig weiterzuentwickeln.</p>

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird

INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Indikatoren zu Sozialem und Beschäftigung	2. Unfallquote	Unfallquote in den Unternehmen, in die investiert wird (Wert ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)	23,76	4,15 8,6 (2022 pro-forma)	Diese Kennzahl gibt Auskunft über die Unfallquote in den Unternehmen, in die investiert wird, gewichtet nach Wert der Anlagen in diese Unternehmen. Abdeckung: Erheblich Die berichteten Daten werden durch die erhöhte Abdeckung des Indikators beeinflusst.	<p>Ergriffene Maßnahmen: Stewardship - Mitwirkung Eurizon Capital SGR unterstützt Initiativen zur Einführung von arbeitnehmerfreundlichen Praktiken durch die beteiligten Emittenten.</p> <p>Stewardship – Esercizio del diritto di voto Eurizon Capital SGR unterstützte 2023 32 Anträge zu sogenannten „Menschen- und Arbeitsrechten“ von insgesamt 191 Anträgen zu sozialen Themen, über die Aktionäre abgestimmt haben. Eurizon Capital SGR unterstützte 2023 32 Anträge zu sogenannten „Menschen- und Arbeitsrechten“.</p>
Menschenrechte	14. Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen	Gewichteter Durchschnitt der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen im Zusammenhang mit Unternehmen, in die investiert wird	0,0	Entfällt	Diese Kennzahl gibt Aufschluss über den gewichteten Durchschnitt der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen im Zusammenhang mit Unternehmen, in die investiert wird Abdeckung: Erheblich Erste Berichterstattung für diesen Indikator	

Zusätzliche Indikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren

Indikator für nachteilige Nachhaltigkeitsauswirkungen	Messgröße	Auswirkung Jahr 2023	Auswirkung Jahr 2022	Erläuterung	Ergriffene und geplante Maßnahmen und Ziele für den nächsten Referenzzeitraum
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird					
KLIMA- UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN					
Emissionen	2. Luftschadstoffemissionen	Tonnen Äquivalent Luftschadstoffemissionen pro investierte Mio. EUR, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,0	1 0,0 (2022 pro-forma)	<p>Diese Kennzahl stellt die Summe des Äquivalents der Luftschadstoffemissionen in Tonnen der beteiligten Unternehmen dar, gewichtet nach Wert ihrer Anlagen, ausgedrückt pro investierter Million EUR. Abdeckung: Gering</p> <p>Ergriffene Maßnahmen: Net Zero Asset Manager Initiative (NZAMI): Eurizon Capital SGR ist der NZAMI-Initiative beigetreten, die in Übereinstimmung mit den Verpflichtungen der Staaten, die das Pariser Klimaabkommen unterzeichnet haben, bis 2050 für die im Rahmen der Initiative ermittelten Vermögenswerte null Netto-Treibhausgasemissionen erreichen will. Im Februar 2023 hat Eurizon Capital SGR den „Net Zero Progress Report“ veröffentlicht. Er stellt die Fortschritte der Sparte mit Blick auf die im November 2022 kommunizierten Ziele dar. Climate Action 100+ (CA100+): Eurizon Capital SGR ist im November 2023 der globalen Initiative „Climate Action 100+“ beigetreten. Diese setzt sich für die Verringerung der Treibhausgasemissionen in Übereinstimmung mit dem Pariser Klimaabkommen durch Vergleich mit den 170 größten Treibhausgasemittenten der Welt ein.</p>
	4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO ₂ -Emissionen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Initiativen zur Verringerung der CO ₂ -Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen	1,6 %	Entfällt	<p>Diese Kennzahl gibt Auskunft über den Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Initiativen zur Verringerung der CO₂-Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen Abdeckung: Gering Erste Berichterstattung für diesen Indikator</p> <p>Ausschlüsse/Beschränkungen: Eurizon sieht den Ausschluss/die Beschränkung von Anlagen in Emittenten vor, die mindestens: (i) (a) 25% des gesamten Umsatzes aus Abbau- und Stromerzeugungsaktivitäten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielen, (b) 10% ihres Umsatzes durch Öl- & Gasförderungsaktivitäten durch die Ölsandgewinnung erzielen und (ii) ein besonders hohes Maß an kritischen Umweltproblemen aufweisen, wie das besonders niedrige ESG-Nachhaltigkeitsrating (von „CCC“ des Anbieters von Spezialinformationen „MSCI ESG Research“) im Anlageuniversum für Aktien und Anleihen belegt.</p> <p>Ziele für den Folgezeitraum: Eurizon verpflichtet sich, die mit der NZAMI-Initiative verbundenen Ziele mindestens alle fünf Jahre zu überprüfen, um schrittweise die in den Bereich der Initiative fallenden Vermögenswerte auszuweiten. Dies geschieht in Übereinstimmung mit den von Zeit zu Zeit verfügbaren methodischen Entwicklungen. Eurizon verpflichtet sich, seine Nachhaltigkeits- und Mitwirkungspolitik im Einklang mit der Entwicklung der Vorschriften und der vorbildlichen Praktiken auf nationaler und internationaler Ebene ständig weiterzuentwickeln.</p>

Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird

INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG

Indikatoren zu Sozialem und Beschäftigung	2. Unfallquote	Unfallquote in den Unternehmen, in die investiert wird (Wert ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)	0,0	4,04 0,0 (2022 pro-forma)	Diese Kennzahl gibt Auskunft über die Unfallquote in den Unternehmen, in die investiert wird, gewichtet nach Wert der Anlagen in diese Unternehmen. Abdeckung: Gering Die berichteten Daten werden durch die erhöhte Abdeckung des Indikators beeinflusst.	
Menschenrechte	14. Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen	Gewichteter Durchschnitt der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen im Zusammenhang mit Unternehmen, in die investiert wird	0,0	Entfällt	Diese Kennzahl gibt Aufschluss über den gewichteten Durchschnitt der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen im Zusammenhang mit Unternehmen, in die investiert wird Abdeckung: Gering Erste Berichterstattung für diesen Indikator	<p>Ergriffene Maßnahmen: Stewardship - Mitwirkung Eurizon Capital SGR unterstützt Initiativen zur Einführung von arbeitnehmerfreundlichen Praktiken durch die beteiligten Emittenten.</p> <p>Stewardship - Stimmrechtsausübung Eurizon Capital SGR unterstützte 2023 32 Anträge zu sogenannten „Menschen- und Arbeitsrechten“.</p>

Allgemeine Informationen

Dieses Dokument darf ohne die ausdrückliche schriftliche Zustimmung von Eurizon Capital SGR S.p.A., die keine Verantwortung für die private oder professionelle Nutzung der darin enthaltenen Informationen übernimmt, weder vervielfältigt noch direkt oder indirekt an Dritte weitergegeben oder ganz oder teilweise veröffentlicht werden. Die hierin enthaltenen Ansichten, Prognosen oder Schätzungen beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung und es gibt keine Garantie dafür, dass die Ergebnisse oder andere zukünftige Ereignisse mit den hierin enthaltenen Ansichten, Prognosen oder Schätzungen übereinstimmen werden. Die hierin enthaltenen Informationen beruhen auf Quellen, die als zuverlässig und gutgläubig angesehen werden. Eurizon Capital SGR S.p.A. und ihre Tochtergesellschaften geben jedoch keine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Gewährleistung hinsichtlich der Genauigkeit, Vollständigkeit und Richtigkeit dieser Informationen ab. Eurizon Capital SGR S.p.A., ihre Tochtergesellschaften, ihre Direktoren, Vertreter oder Angestellten haften nicht für Schäden (auch nicht mittelbare), die sich aus dem Vertrauen auf die in diesem Dokument enthaltenen Informationen ergeben. Ferner haften sie nicht für Fehler und/oder Auslassungen in diesen Informationen. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen können nach dem Datum ihrer Erstellung geändert oder aktualisiert werden, ohne dass Eurizon Capital SGR S.p.A. verpflichtet ist, diese Änderungen oder Aktualisierungen denjenigen mitzuteilen, an die diese Informationen zuvor verteilt wurden. Dieses Dokument ist weder als Finanzanalyse noch als Marketingmitteilung, noch als stillschweigende oder ausdrückliche Empfehlung oder Vorschlag einer Anlagestrategie in Bezug auf die betreffenden Finanzinstrumente oder die Emittenten von Finanzinstrumenten, noch als Aufforderung oder Angebot, als Anlage-, Rechts-, Steuer- oder sonstige Beratung gedacht.