

IZJAVA O GLAVNIM ŠTETNIM UTJECAJIMA NA ODRŽIVOST TVRTKE EURIZON CAPITAL SGR S.p.A. I NJEZINIH PODRUŽNICA

(U skladu s člankom 4, stavkom 1, točkom a) i člankom 4, stavcima 2, 3 i 4 Uredbe (EU) 2019/2088 te člancima od 4 do 10 i Prilogom I Delegirane uredbe Komisije (EU) 2022/1288, s izmjenama)

28. lipnja 2024.

KAZALO

IZJAVA O GLAVNIM ŠTETNIM UČINCIMA NA ODRŽIVOST	3
1. SAŽETAK	3
2. OPIS GLAVNIH ŠTETNIH UČINAKA NA ČIMBENIKE ODRŽIVOSTI.....	5
3. OPIS POLITIKA POVEZANIH S PREPOZNAVANJEM I ODREĐIVANJEM PRIORITETA GLAVNIH ŠTETNIH UČINAKA INVESTICIJSKIH ODLUKA NA ČIMBENIKE ODRŽIVOSTI.....	17
4. POLITIKA ANGAŽMANA	23
5. MEĐUNARODNI STANDARDI.....	25
6. POVIESNA USPOREDBA.....	29
DODATAK – SAŽETAK POKAZATELJA NEGATIVNIH UČINAKA PREMA IMOVINI KOJOM SE UPRAVLJA ZA EURIZON CAPITAL S.A.....	31

IZJAVA O GLAVNIM ŠTETNIM UČINCIMA NA ODRŽIVOST

SUDIONIK FINANCIJSKOG TRŽIŠTA / FINANCIJSKI SAVJETNIK:	LEI KOD:
Eurizon Capital SGR S.p.A.	549300JNH2DV17Z80F28

1. SAŽETAK

Eurizon Capital SGR S.p.A. (LEI kod: 549300JNH2DV17Z80F28, dalje u tekstu: „Eurizon Capital SGR“, „SGR“ ili „Poduzeće“) razmatra glavne negativne utjecaje svojih investicijskih odluka na čimbenike održivosti.

Ova Izjava (dalje u tekstu: „Izjava“) konsolidirana je izjava o glavnim štetnim učincima na čimbenike održivosti Eurizon Capital SGR-a i njegovih podružnica, odnosno sljedećih društava koja pripadaju *Odjelu za upravljanje imovinom*:

NAZIV PODUZEĆA	LEI KOD	REGISTRIRANI URED	SUDIONIK FINANCIJSKOG TRŽIŠTA	FINANCIJSKI SAVJETNIK
Eurizon Capital SGR S.p.A.	549300JNH2DV17Z80F28	Italija	●	●
Epsilon SGR S.p.A.	549300HXZ6TEM6LDG325	Italija	●	●
Eurizon Capital Real Asset SGR S.p.A.	81560081EB02F8095508	Italija	●	
Eurizon Capital S.A.	549300Y5CH882WUHEV92	Luksemburg	●	●
Eurizon Asset Management Slovakia, Správ. Spol., a. s.	31570020000000002796	Slovačka	●	
Eurizon Asset Management Hungary, Ltd.	529900BUTOYN9W7Y6103	Mađarska	●	●
Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.	549300DU2TJ72XCUUN84	Hrvatska	●	●

Izjava obuhvaća referentno razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2023. godine.

Fiducijarna predanost klijentima i investorima te, općenito, drugim dionicima, zahtijeva učinkovit pristup pitanjima održivosti, s posebnim osvrtom na povrate koje ostvaruju financijski proizvodi poduzeća i na tvrtke u koje Eurizon ulaže u ime imovine kojom upravlja. Odjel za upravljanje imovinom vjeruje da su izdavatelji koji provode visoke društvene standarde, standarde zaštite okoliša i standarde upravljanja sposobni dugoročno ostvariti održivu izvedbu.

Eurizonova obveza predviđa usvajanje i primjenu posebnih kriterija za odabir i praćenje ulaganja koji uzimaju u obzir okolišne i socijalne čimbenike te čimbenike upravljanja (takozvane „ESG“ čimbenike) i načela održivih i odgovornih ulaganja (takozvana „SRI“ načela), kao i financijske analize profila rizika/dobiti. Kontrole su prilagođene veličini, prirodi i opsegu aktivnosti koje provode pojedinačne tvrtke, kao i karakteristikama, ciljevima i ograničenjima ulaganja pojedinačnih financijskih proizvoda koji su dostupni klijentima. Osim toga, cilj je: (i) izbjegći da uvjeti povezani s ESG-om dovedu do značajnog, stvarnog ili potencijalnog negativnog utjecaja na vrijednost ulaganja, također ovisno o prirodi specifičnih područja aktivnosti; i (ii) registrirati sposobnosti izdavatelja da iskoriste mogućnosti održivog rasta u smislu stvaranja prihoda.

Eurizon smatra da je važno aktivno surađivati s tvrtkama u koje ulaže, s ciljem (i) promicanja ponašanja koja favoriziraju aspekte održivosti ulaganja i visoke standarde reguliranja izdavatelja koji su predmet ulaganja i (ii) povećanja vrijednosti ulaganja s ekonomski i financijske točke gledišta.

S obzirom na to da neka područja zaostaju u promicanju viših standarda održivog razvoja te da su određene industrije strukturno više izložene rizicima i imaju manje prilika za održivi rast, Eurizon smatra da bi se procjene trebale provoditi uzimajući u obzir geografski i/ili sektorski kontekst i sposobnost tvrtki da provedu strategije održivog razvoja, kako bi započele proces tranzicije svojeg modela poslovanja ili iskoristile prilike za razvoj. Iako će mnoga ulaganja učinjena u ime financijskih proizvoda vjerojatno generirati pozitivan učinak na tvrtke koje su predmet ulaganja i njihove dionike, imovina koju drže Eurizonovi proizvodi može uključivati negativne učinke na okoliš ili ljudi (tzv. „glavni negativni učinci odluke o ulaganju na čimbenike održivosti ulaganja“).

S obzirom na širok raspon djelatnosti, zemljopisna područja i sektore u kojima poduzeća koja pripadaju Odjelu za upravljanje imovinom ulažu u ime svojih odgovarajuće reguliranih proizvoda, potencijalni negativni učinci koji proizlaze iz ulaganja nisu homogeni. Eurizon, međutim, smatra da je adekvatno praćenje izloženosti društvenim i ekološkim problemima neophodno za ublažavanje potencijala negativnog učinka svojih ulaganja. Izloženost predmeta ulaganja rizicima održivosti može uzrokovati izravne ili neizravne učinke na finansijske performanse njegovog ulaganja, kao i reputacijske i etičke rizike. U tu svrhu Eurizon pridaje važnost (i) poštivanju ljudskih prava i borbi protiv proizvodnje nekonvencionalnog oružja, (ii) izloženosti okolišnim pitanjima, uključujući prilagodbu klimatskim promjenama i ublažavanje njihovih posljedica, ublažavanje gubitka bioraznolikosti i borbu protiv krčenja šuma te (iii) ključnim pitanjima koja se odnose na korporativno upravljanje.

Stoga je Eurizon aktivno posvećen ublažavanju negativnih učinaka ulaganja kroz provedbu specifičnih strategija koje predviđaju (i) negativnu provjeru izdavatelja radi ograničavanja rizika koji proizlaze iz izloženosti poduzećima koja djeluju u sektorima koji se smatraju „neodgovornima“ (kao što su sektori fosilnih goriva i nekonvencionalnog oružja) ili poduzećima obilježenima kritičnim okolišnim i socijalnim pitanjima te pitanjima vezanima za korporativno upravljanje, (ii) pozitivnu integraciju ESG čimbenika u analizi, odabiru i kompoziciji finansijskih portfelja i (iii) angažman s poduzećima koja su predmet ulaganja te odabir održivih ulaganja u skladu s Uredbom (EU) 2019/2088 (takođenom „Uredbom o SFDR-u“) i (iii) suradnju s poduzećima koja su predmet ulaganja putem iskorištavanja prava glasa te, kad se to smatra relevantnim, putem aktivnosti angažmana koje su osobito usmjerene na okolišna i socijalna pitanja. Nadalje, kako bi zaštitio svoje ulagače i dionike, Eurizon predviđa posebne mehanizme (i) transparentnosti u odnosu na pristup usvojen prema održivosti ulaganja, kao i (ii) upravljanja rizikom, kako bi se pratile informirane investicijske odluke imovine kojom se upravlja.

U svrhu ove Izjave, a ovisno o dostupnosti i kvaliteti podataka, Eurizon uzima u obzir 16 pokazatelja koje pružaju trenutni propisi¹ vezano za glavne štetne učinke investicijskih odluka na čimbenike održivosti, kao i 4 dodatna pokazatelje koji se odnose na (a) klimu, s posebnim osvrtom na (i) emisije atmosferskih onečišćivača i (ii) ulaganja u poduzeća koja ne usvajaju inicijative za smanjenje ugljičnih emisija, (b) društvena pitanja i pitanja vezana za zaposlenike, nadgledanje (i) stope nezgoda u poduzećima koja imaju koristi od ulaganja i (ii) s posebnim osvrtom na broj utvrđenih slučajeva ozbiljnih problema i incidenata vezanih za ljudska prava.

Uz poseban osvrt na glavne štetne učinke odluka o ulaganju na čimbenike održivosti, Eurizon je definirao posebne kontrole za utvrđivanje, analizu i davanje prednosti glavnih negativnih učinaka odluka o ulaganju na čimbenike održivosti putem utvrđivanja i praćenja učinaka uz pomoć podataka dobivenih od specijaliziranog pružatelja informacija MSCI ESG Research. U najboljem interesu vlastitih finansijskih proizvoda Eurizon se obvezuje (i) da će nastaviti razvijati vlastite Politike održivosti s ciljem davanja prednosti umanjivanju negativnih učinaka na čimbenike održivosti, uključujući i putem usvajanja novih strategija negativnog i/ili pozitivnog odabira imovine i (ii) usmjeriti svoje kampanje angažmana prema poduzećima koja su predmet ulaganja s ciljem da ih usmjeri prema poboljšavanju praksi održivosti te da će samo u krajnjem slučaju razmatrati opciju povlačenja ulaganja. Osim toga, Eurizon prihvata činjenicu da učinkovito upravljanje glavnim negativnim učincima na okoliš i društvo zahtijeva suradnju i stoga se pridržava međunarodno prepoznatih kodeksa i standarda odgovornog poslovнog ponašanja.

U skladu s odredbama pravila za provedbu Uredbe o SFDR-u, Izjava je također dostupna (i) na engleskom, (ii) na službenom jeziku država članica podružnica i (iii) na dodatnim jezicima država članica u kojima se njihovi finansijski proizvodi prodaju.

¹ Delegiranim uredbom Komisije (EU) 2022/1288 utvrđuju se sadržaj, metodologije i predstavljanje informacija koje zahtijeva članak 4. Uredbe o SFDR-u u odnosu na glavne štetne učinke na razini subjekta za relativne pokazatelje održivosti povezane s (i) klimatskim i drugim negativnim okolišnim učincima i (ii) u području socijalnih pitanja i pitanja zaposlenika, poštivanje ljudskih prava, borbe protiv korupcije i podmićivanja.

2. OPIS GLAVNIH ŠTETNIH UČINAKA NA ČIMBENIKE ODRŽIVOSTI

U ovom se odjeljku ukratko opisuju okolišni i socijalni pokazatelji koje Eurizon uzima u obzir u skladu s trenutnim propisima za procjenu glavnih štetnih učinaka ulaganja u imovinu kojom upravlja²:

² Za 2022. pokazatelji su izračunati uzimajući u obzir relevantne izloženosti u usporedbi s ukupnim ulaganjima u povezani klasu imovine (korporativnu ili državnu). Kako bi se omogućila usporedba podataka za 2022. s podacima za 2023. godinu, Eurizon je ponovno izračunao podatke za 2022. prema metodologiji koja je primijenjena za 2023. godinu (takozvana „pro forma 2022.“).

Pokazatelji primjenjivi na ulaganja u društva u koja se ulaže

Pokazatelj nepovoljne održivosti	Mjerni podaci	Utjecaj 2023.	Utjecaj 2022.	Obrazloženje ³	Poduzete radnje, planirane radnje i postavljeni ciljevi za sljedeće referentno razdoblje
KLIMATSKI I OSTALI POKAZATELJI VEZANI UZ OKOLIŠ					
Emisije stakleničkih plinova	1. Emisije stakleničkih plinova	Opseg 1 Emisije stakleničkih plinova (tone ekvivalenta CO ₂)	4884059	16576166 / 12405499 (pro forma 2022.)	Ovaj pokazatelj predstavlja najnovije priopćene ili procijenjene emisije stakleničkih plinova Raspon 1 sudjelujućih izdavatelja. Te emisije dolaze iz izvora u vlasništvu ili pod kontrolom tvrtki. Pokrivenost: značajna Na prijavljene podatke utječe povećana pokrivenost pokazatelja.
		Opseg 2 Emisije stakleničkih plinova (tone ekvivalenta CO ₂)	1267316	3012491 / 1212225 (pro forma 2022.)	Ovaj pokazatelj predstavlja najnovije priopćene ili procijenjene emisije stakleničkih plinova iz opsega 2 sudjelujućih izdavatelja. Takve emisije uzrokovane su proizvodnjom električne energije koju kupuju tvrtke. Pokrivenost: značajna Na prijavljene podatke utječe povećana pokrivenost pokazatelja.
	Opseg 3 Emisije stakleničkih plinova (tone ekvivalenta CO ₂)	38756620	96122217 /		

³ Rasponi materijaliteta pokrivenosti: za svaki pokazatalj pokrivenost se računa u odnosu na izloženost klasama imovine relevantnim za specifičnu metriku. Izravna i neizravna ulaganja u korporativne obveznice i dionice za pokazatelje glavnih štetnih učinaka 1-14 u Tablici 1 i za pokazatelje glavnih štetnih učinaka u Tablici 2 i 3, izravna i neizravna ulaganja u obveznice državnih izdavatelja za pokazatelje glavnih štetnih učinaka 15-16. Kriteriji koji se upotrebljavaju za definiranje intervala pokrivenosti: (i) glavni dio: postotak dostupnosti podataka (na razini izdavatelja) koje na raspolaganje stavlja pružatelj informacija iznosi više od 70 %; (ii) veliki dio: postotak dostupnosti podataka iznosi od 50 % do 70 %; (iii) značajna: postotak dostupnosti podataka iznosi od 30 % do 50 %; (iv) umjerena: postotak dostupnosti podataka iznosi od 10 % do 30 %; i (v) mali dio: postotak dostupnosti podataka ispod 10 %.

Pokazatelji primjenjivi na ulaganja u društva u koja se ulaže

Pokazatelj nepovoljne održivosti	Mjerni podaci	Utjecaj 2023.	Utjecaj 2022.	Obrazloženje ³	Poduzete radnje, planirane radnje i postavljeni ciljevi za sljedeće referentno razdoblje
			39500594 (pro forma 2022.)	Ovaj pokazatelj predstavlja procijenjeni opseg 3 emisije stakleničkih plinova sudjelujućih izdavatelja. Riječ je o neizravnim emisijama koje proizlaze iz aktivnosti tvrtke, a koje potječu iz izvora koji nisu u njezinom vlasništvu ili pod njezinom kontrolom. Pokrivenost: značajna Na prijavljene podatke utječe povećana pokrivenost pokazatelja.	Naposljetku, jednom od prioritetnih tema u 2024. godini za provođenje aktivnosti odgovornog upravljanja s poduzećima u koja ulaze Eurizon je proglašio pitanje prilagodbe klimatskim promjenama i ublažavanja njihovih posljedica. Odgovorno upravljanje - iskorištavanje prava na glasovanje Eurizon se obvezuje glasovati, između ostalog, o prijedlozima uprave vezanima za inicijativu „Say on Climate“. U tom je smislu tvrtka Eurizon Capital SGR usvojila poseban interni okvir temeljen na analizi informacija iz „Tranzicijskog plana“ koji je predstavljen dioničarima na sastanku dioničara. U 2023. tvrtka Eurizon Capital SGR glasovala je o: <ul style="list-style-type: none"> - 18 rezolucija vezanih za prijedloge „Say on Climate“ - 23 rezolucije vezane za nefinansijska izvješča/izvješča o društvenoj odgovornosti poduzeća - 6 rezolucija dioničara u kojima se od poduzeća zahtjevalo predstavljanje inicijative „Say on the Climate“ na sastanku dioničara - 51 rezolucija dioničara u kojima se od poduzeća zahtjevalo pripremanje odgovarajućih izvješča o procjeni učinkovitosti politika koje je poduzeće provedeo u svrhu upravljanja rizicima od klimatskih promjena. Net Zero Asset Managers Initiative (NZAMI): Eurizon Capital SGR pridržava se inicijative NZAMI čiji je cilj, u skladu s obvezama zemalja potpisnica Pariškog sporazuma, postići nultu neto stopu emisije stakleničkih plinova do 2050. za opseg imovine definirane u inicijativi. U veljači 2023. Eurizon Capital SGR objavio je „Izvješće o napretku u postizanju nulte stopi emisije stakleničkih plinova“ u kojem je opisan napredak Odjela u pogledu postizanja ciljeva priopćenih u studenom 2022.
2. Ugljični otisak	Ukupna emisija stakleničkih plinova (tone ekvivalenta CO2)	44929717	115710874 53118318 (pro forma 2022.)	Ovaj pokazatelj predstavlja ukupne emisije stakleničkih plinova iz opsega 1, 2 i 3 sudjelujućih izdavatelja. Pokrivenost: značajna Na prijavljene podatke utječe povećana pokrivenost pokazatelja.	Climate Action 100+ (CA100+): Od studenog 2023. Eurizon Capital SGR pratičiće se inicijativi za kolektivni angažman pod nazivom „Climate Action 100+“ (Klimatska akcija 100+) koja promovira smanjenje emisija stakleničkih plinova u skladu s Pariškim dogovorom tako što se uspoređuje sa 170 najvećih izvora stakleničkih plinova u svijetu. Ciljevi postavljeni za sljedeće razdoblje: Eurizon se obvezuje na nadzor dostupnosti podataka od pružatelja informacija s ciljem obuhvaćanja dodatnih informacija u budućim izjavama, prema načelima najbolje propusnosti. Eurizon Capital SGR obvezuje se da će revidirati ciljeve povezane s inicijativom NZAMI najmanje svakih pet godina, kako bi se postupno proširila imovina obuhvaćena područjem primjene inicijative, u skladu s novostima u metodologiji koje su dostupne s vremena na vrijeme. Osim toga, Eurizon je posvećen kontinuiranom unapređivanju svojih politika održivosti i angažmana, u skladu s razvojem propisa i nacionalnih i međunarodnih najboljih praksi.
	Intenzitet stakleničkih plinova tvrtki koje su predmet ulaganja (tone ekvivalenta CO2 po milijun eura prometa izražene kao ponderirani prosjek)	216	544 198 (pro forma 2022.)	Ovaj pokazatelj predstavlja najnovije agregirane emisije stakleničkih plinova izdavatelja koji su predmet ulaganja, na temelju prijavljenih emisija opsega 1 i 2 ili procijenjenih i procijenjenih emisija opsega 3 izraženih u uloženim milijunima eura. Pokrivenost: značajna Na prijavljene podatke utječe povećana pokrivenost pokazatelja.	
3. Intenzitet stakleničkih plinova poduzeća koja primaju investicije	Intenzitet stakleničkih plinova tvrtki koje su predmet ulaganja (tone ekvivalenta CO2 po milijun eura prometa izražene kao ponderirani prosjek)	399	1043 372 (pro forma 2022.)	Ovaj pokazatelj predstavlja agregirane emisije stakleničkih plinova sudjelujućih izdavatelja (opseg 1 i 2 i procijenjeni 3) u	

Pokazatelji primjenjivi na ulaganja u društva u koja se ulaže

Pokazatelj nepovoljne održivosti	Mjerni podaci	Utjecaj 2023.	Utjecaj 2022.	Obrazloženje ³	Poduzete radnje, planirane radnje i postavljeni ciljevi za sljedeće referentno razdoblje
				usporedbi s njihovim zadnjim prometom u milijunima eura. Pokrivenost: značajna Na prijavljene podatke utječe povećana pokrivenost pokazatelja.	Naposljeku, što se tiče aktivnosti odgovornog upravljanja, Eurizon će nastaviti s nadgledanjem daljnjih zajedničkih inicijativa u svrhu procjenjivanja drugih potencijalnih ciljeva kojih se može pridržavati i poticanja dijaloga s izdavateljima.
4. Izloženost poduzećima aktivnim u sektoru fosilnih goriva	Udio ulaganja u poduzeća aktivna u sektoru fosilnih goriva (%)	5,1 %	4,4 % 4,1 % (pro forma 2022.)	Ovaj pokazatelj predstavlja izloženost izdavatelja aktivnostima povezanim s fosilnim gorivima, uključujući vađenje, preradu, skladištenje i transport nafte, prirodnog plina i ugljena. Pokrivenost: značajna Na prijavljene podatke utječe povećana pokrivenost pokazatelja.	
5. Udio potrošnje i proizvodnje neobnovljive energije	Udio potrošnje neobnovljive energije i proizvodnje neobnovljive energije poduzeća koja su predmet ulaganja iz neobnovljivih izvora energije u usporedbi s obnovljivim izvorima energije, izražen kao postotak ukupne energije (% izražen kao ponderirani prosjek)	30,3 %	71,5 % 25,1 % (pro forma 2022.)	Ovaj pokazatelj predstavlja postotak potrošnje energije i/ili proizvodnje izdavatelja iz neobnovljivih izvora kao postotak ukupne potrošnje i/ili proizvodnje energije. Pokrivenost: značajna Na prijavljene podatke utječe povećana pokrivenost pokazatelja.	
6. Energetski intenzitet po sektorima s velikim utjecajem na klimu	Potrošnja energije u GWh po milijunu EUR prihoda poduzeća koja su predmet ulaganja, po sektoru s velikim utjecajem na klimu (gigavat sat po milijun eura prometa izražen kao ponderirani prosjek)	0,62	1,24 0,44 (pro forma 2022.)	Ovaj pokazatelj predstavlja potrošnju energije u GWh po milijunu EUR prihoda od sudjelujućih izdavatelja po sektoru s velikim utjecajem na klimu, shvaćenom kao šifra gospodarske djelatnosti (tj. na temelju europske nomenklature gospodarskih aktivnosti - NACE). Pokrivenost: značajna	

Pokazatelji primjenjivi na ulaganja u društva u koja se ulaže					
Pokazatelj nepovoljne održivosti	Mjerni podaci	Utjecaj 2023.	Utjecaj 2022.	Obrazloženje ³	Poduzete radnje, planirane radnje i postavljeni ciljevi za sljedeće referentno razdoblje
				Na prijavljene podatke utječe povećana pokrivenost pokazatelja.	
Bioraznolikost	7. Aktivnosti koje nepovoljno utječu na osjetljiva područja bioraznolikosti	Udio ulaganja u poduzeća koja su predmet ulaganja s lokacijama/operacijama smještenim u ili blizu osjetljivih područja bioraznolikosti gdje aktivnosti poduzeća koja su predmet ulaganja negativno utječu na ta područja (%)	0,08 %	0,02 % (pro forma 2022.)	<p>Ovaj pokazatelj predstavlja postotak sudjelujućih izdavatelja koji posluju u ili blizu područja osjetljivih na biološku raznolikost i bili su uključeni u sporove s ozbiljnim ili vrlo ozbiljnim negativnim utjecajem na okoliš. Pokrivenost: značajna Na prijavljene podatke utjecale su promjene u vlastitom modelu koji pružatelj podataka upotrebljava za procjenu podataka i povećanje pokrivenosti pokazatelja.</p> <p>Usvojene radnje:</p> <p>Odgovorno upravljanje - angažman: Za godinu 2024. Eurizon je proglašio ublažavanje gubitka bioraznolikosti i borbu protiv krčenja šuma jednom od prioritetnih tema za provođenje aktivnosti odgovornog upravljanja s poduzećima u koja ulaze.</p> <p>Nature Action 100 (NA100): Od studenog 2023. Eurizon Capital SGR sudjeluje u inicijativi za kolektivni angažman pod nazivom „Nature Action 100“ (Akcija za prirodu 100) koja institucionalne ulagatelje potiče na usvajanje najboljih praksi za borbu protiv gubitka bioraznolikosti i krčenja šuma, kao i za uključivanje 100 poduzeća koje je inicijativa odabrala iz 8 „ključnih“ sektora (biotehnologija i farmaceutski proizvodi, kemikalije, roba za kućanstva i osobnu potrošnju, maloprodaja robe široke potrošnje, maloprodaja hrane i pića, šumarstvo i pakiranja, metali i ruderstvo).</p> <p>U skladu sa sudjelovanjem u inicijativi NA100, Eurizon Capital SGR stupa u dijalog s utvrđenim izdavateljima radi ublažavanja gubitka bioraznolikosti i borbe protiv krčenja šuma.</p> <p>U tom je smislu Eurizon Capital SGR definirao internu metodologiju provjere u svrhu utvrđivanja izdavatelja koji imaju sposobnost vršenja negativnog utjecaja na bioraznolikost uslijed (i) lokacije proizvodnih pogona u blizini osjetljivih područja i krhkých ekosustava ili (ii) vlastitih aktivnosti.</p> <p>U skladu s pridržavanjem odredbi inicijative NA100, Eurizon Capital SGR od utvrđenih poduzeća traži sljedeće:</p> <ul style="list-style-type: none"> – izričito korporativno obvezivanje na ublažavanje gubitka bioraznolikosti i zaštitu ekosustava – procjenu i izvještavanje o utjecajima, rizicima i prilikama vezanima za bioraznolikost i u njihovim lancima vrijednosti – priopćavanje o (i) vremenski ograničenim ciljevima specifičnima za kontekst čija je svrha smanjiti rizike i iskoristiti prilike vezane za prirodní kapital i objaviti godišnja izvješća o napretku u postizanju navedenih ciljeva, (ii) planovima za postizanje tih ciljeva i (iii) o postignutom napretku – nadzor koji provode njihova tijela za nadzor nad pitanjima zaštite i očuvanja bioraznolikosti te procjenu i upravljanje zavisnostima, učincima, rizicima i prilikama, što provodi uprava – angažman s dioničarima u svrhu stvaranja okoliša pogodnog za

Pokazatelji primjenjivi na ulaganja u društva u koja se ulaže

Pokazatelj nepovoljne održivosti		Mjerni podaci	Utjecaj 2023.	Utjecaj 2022.	Obrazloženje ³	Poduzete radnje, planirane radnje i postavljeni ciljevi za sljedeće referentno razdoblje
						<p>implementaciju utvrđenih planova i za postizanje ciljeva.</p> <p>Odgovorno upravljanje – iskorištanje prava na glasovanje: Eurizon je predan glasovanju, u skladu sa svojom namjerom da se uhvati u koštač s krčenjem šuma i smanjenjem gubitka bioraznolikosti.</p> <p>Postavljeni ciljevi za sljedeće razdoblje:</p> <p>Eurizon je posvećen kontinuiranom unapređivanju svojih politika održivosti i angažmana, u skladu s razvojem propisa i nacionalnih i međunarodnih najboljih praksi.</p> <p>Naposljeku, što se tiče aktivnosti odgovornog upravljanja, Eurizon će nastaviti s nadgledanjem dalnjih zajedničkih inicijativa u svrhu procjenjivanja drugih potencijalnih ciljeva kojih se može pridržavati i poticanja dijaloga s izdavateljima.</p>
Voda	8. Emisije u vodu	Tone emisija u vodu koje su proizvela poduzeća koja su predmet ulaganja po milijunu uloženih EUR (izraženo kao ponderirani prosjek)	0,22	62,74 20,67 (pro forma 2022.)	Ovaj pokazatelj predstavlja zbroj tona emisija u vodu koje su proizvela poduzeća koja su predmet ulaganja, ponderiran prema vrijednosti ulaganja, izražen na milijun uloženih eura. Pokrivenost: značajna Na prijavljene podatke utječe povećana pokrivenost pokazatelja.	<p>Usvojene radnje:</p> <p>Odgovorno upravljanje - angažman: U skladu sa sudjelovanjem u inicijativi NA100, Eurizon Capital SGR podržava inicijative za ublažavanje gubitka bioraznolikosti i borbu protiv krčenja šuma.</p> <p>Odgovorno upravljanje – iskorištanje prava na glasovanje: Eurizon Capital SGR posvećen je iskorištanju svog prava na glasovanje, u skladu s ciljem borbe protiv krčenja šuma i gubitka bioraznolikosti.</p> <p>Postavljeni ciljevi za sljedeće razdoblje:</p> <p>Eurizon je posvećen kontinuiranom unapređivanju svojih politika održivosti i angažmana, u skladu s razvojem propisa i nacionalnih i međunarodnih najboljih praksi.</p> <p>Naposljeku, što se tiče aktivnosti odgovornog upravljanja, Eurizon će nastaviti s nadgledanjem dalnjih zajedničkih inicijativa u svrhu procjenjivanja drugih potencijalnih ciljeva kojih se može pridržavati i poticanja dijaloga s izdavateljima.</p>
Otpad	9. Omjer opasnog otpada i radioaktivnog otpada	Tone opasnog otpada i radioaktivnog otpada koje proizvedu tvrtke koje su predmet ulaganja po milijunu uloženih EUR (izraženo kao ponderirani prosjek)	1,95	18,62 7,88 (pro forma 2022.)	Ovaj pokazatelj predstavlja zbroj tona opasnog otpada koji generiraju pridružene tvrtke po milijunu uloženih eura, izraženo na milijun uloženih eura. Pokrivenost: značajna Na prijavljene podatke utječe povećana pokrivenost pokazatelja.	<p>Usvojene radnje:</p> <p>Ocjena kružnosti</p> <p>Eurizon Capital SGR razvio je vlastiti model bodovanja za mjerjenje stupnja kružnosti poduzeća na temelju javno dostupnih podataka, uključujući, između ostalog, finansijska izvješća i izvješća o održivosti.</p> <p>Postavljeni ciljevi za sljedeće razdoblje:</p> <p>Eurizon se obvezuje nastaviti razvijati svoje politike održivosti i angažmana, s ciljem procjene dosljednosti usvojenih metodologija s obzirom na napretke u najboljim praksama razvijenima na državnoj i međunarodnoj razini.</p> <p>Eurizon se obvezuje na nadzor dostupnosti podataka od pružatelja informacija s ciljem obuhvaćanja dodatnih informacija u budućim izjavama, prema načelima najbolje propusnosti.</p>

Pokazatelji primjenjivi na ulaganja u društva u koja se ulaže

Pokazatelj nepovoljne održivosti	Mjerni podaci	Utjecaj 2023.	Utjecaj 2022.	Obrazloženje ³	Poduzete radnje, planirane radnje i postavljeni ciljevi za sljedeće referentno razdoblje
POKAZATELJI ZA SOCIJALNA I PITANJA ZAPOSLENIKA, POŠTIVANJE LJUDSKIH PRAVA, BORBU PROTIV KORUPCIJE I PODMIĆIVANJA					
Pokazatelji društvenih i kadrovskih pitanja	10. Kršenja načela Globalnog dogovora Ujedinjenih naroda i smjernica Organizacije za suradnju i razvoj (OECD) za multinacionalne tvrtke	Udio ulaganja u tvrtke koje su predmet ulaganja, a koje su bile umiješane u kršenja načela Globalnog dogovora UN-a (UNGC) ili Smjernica OECD-a za multinacionalna poduzeća (%)	0,02 %	0,2 % / nije poznato (pro forma 2022.)	Ovaj pokazatelj predstavlja udio ulaganja u tvrtke u koje se ulaže, a koje su uključene u kršenja načela UNGC-a za Smjernice OECD-a za multinacionalne tvrtke. Pokrivenost: značajna
	11. Nedostatak postupaka i mehanizama provjere usklađenosti za praćenje usklađenosti s načelima Globalnog dogovora Ujedinjenih naroda i smjernicama OECD-a za multinacionalne tvrtke	Udio ulaganja u tvrtke koje su predmet ulaganja, a koje nemaju politike za praćenje usklađenosti s načelima Globalnog dogovora UN-a (UNGC) ili Smjernicama OECD-a za multinacionalna poduzeća ili nemaju mehanizme za obradu pritužbi/žalbi za rješavanje kršenja načela UNGC-a ili Smjernica OECD-a za multinacionalna poduzeća (%)	18,17 %	15,77 % / 14,57 % (pro forma 2022.)	Pokazatelj predstavlja udio ulaganja u poduzeća bez politike praćenja usklađenosti s načelima UNGC-a ili Smjernicama OECD-a za multinacionalne tvrtke ili bez mehanizma za upravljanja pritužbama za rješavanje kršenja načela UNGC-a ili Smjernica OECD-a za multinacionalne tvrtke. Pokrivenost: značajna Na prijavljene podatke utječe povećana pokrivenost pokazatelja.
	12. Neprilagođena razlika u plaćama između spolova	Prosječna neprilagođena razlika u plaćama između spolova u tvrtkama koje su predmet ulaganja (%)	5,79 %	12,39 % / 4,28 % (pro forma 2022.)	Pokazatelj predstavlja neprilagođenu prosječnu razliku u plaćama između spolova u tvrtkama koje su predmet ulaganja. Pokrivenost: značajna

Pokazatelji primjenjivi na ulaganja u društva u koja se ulaže

Pokazatelj nepovoljne održivosti	Mjerni podaci	Utjecaj 2023.	Utjecaj 2022.	Obrazloženje³	Poduzete radnje, planirane radnje i postavljeni ciljevi za sljedeće referentno razdoblje
				Na prijavljene podatke utječe povećana pokrivenost pokazatelja.	<p>rodne raznolikosti pao na manje od 33 % i glasuje protiv reizbora predsjednika odbora za imenovanja ako manje od 33 % direktora pripada manje zastupljenom rodu.</p> <p>Tijekom referentnog razdoblja Eurizon Capital SGR, Eurizon Capital S.A. i Epsilon SGR doprinijeli su imenovanju neovisnih direktora i ovlaštenih revizora u odabranim talijanskim poduzećima uvrštenima na burzu potičući primjenu načela rodne raznolikosti.</p> <p>Postavljeni ciljevi za sljedeće razdoblje:</p> <p>Eurizon je predan nastavku razvoja svojih politika održivosti i angažmana, s ciljem procjene dosljednosti usvojenih metodologija s obzirom na razvoj u najboljim praksama razvijenima na državnoj i međunarodnoj razini. Naposlijetu, što se tiče aktivnosti odgovornog upravljanja, Eurizon će nastaviti s nadgledanjem daljnjih zajedničkih inicijativa u svrhu procjenjivanja drugih potencijalnih ciljeva kojih se može pridržavati i poticanja dijaloga s izdavateljima.</p>
13. Raznolikost spolova u upravnom odboru	Prosječni omjer žena i muškaraca članova upravnog odbora u poduzećima koja su predmet ulaganja, izražen kao postotak svih članova uprave (%)	16,56 %	35,4 % 12,26 % (pro forma 2022.)	Ovaj pokazatelj predstavlja prosječan odnos između žena i muškaraca u upravnim odborima u njihovim podružnicama, izražen kao postotak svih članova odbora. Pokrivenost: značajna Na prijavljene podatke utječe povećana pokrivenost pokazatelja.	<p>Usvojene radnje:</p> <p>Isključivanja/restrikcije: Eurizon, u skladu s međunarodnim ugovorima i talijanskim nacionalnim propisima⁵, ne ulaže u izdavatelje koje karakterizira jasna izravna uključenost u proizvodnju nekonvencionalnog oružja (protupješačke mine; kasetne bombe; nuklearno oružje; osiromašeni uran; biološko oružje; kemijsko oružje; nevidljivo fragmentacijsko oružje; zasljepljujući laseri; zapaljivo oružje; bijeli fosfor).</p> <p>Osim toga, jednom od prioritetnih tema u 2024. godini za provođenje aktivnosti angažmana s poduzećima u koja ulaže Eurizon je proglašio pitanje poštivanja ljudskih prava i borbe protiv proizvodnje nekonvencionalnog oružja.</p> <p>Odgovorno upravljanje - angažman:</p> <p>Eurizon zadržava pravo pokretanja dijaloga s izdavateljima s ciljem istraživanja usklađenosti s međunarodnim ugovorima i nacionalnim propisima i potvrđivanja da izdavatelji ne sudjeluju izravno u proizvodnji nekonvencionalnog oružja. Na temelju dobivenih informacija Eurizon procjenjuje priliku za pokretanje postupaka daljnje eskalacije, uključujući povlačenje ulaganja.</p> <p>Postavljeni ciljevi za sljedeće razdoblje:</p> <p>Eurizon je posvećen kontinuiranom unapređivanju svojih politika održivosti, u skladu s razvojem propisa i nacionalnih i međunarodnih najboljih praksi. Naposlijetu, što se tiče aktivnosti odgovornog upravljanja, Eurizon će nastaviti s nadgledanjem daljnjih zajedničkih inicijativa u svrhu procjenjivanja drugih potencijalnih ciljeva kojih se može pridržavati i poticanja dijaloga s izdavateljima.</p>
14. Izloženost kontroverznom oružju (protupješačke mine, kazetno streljivo, kemijsko i biološko oružje)	Udio ulaganja u tvrtke koje su predmet ulaganja, a koje su uključene u proizvodnju ili prodaju kontroverznog oružja (%)	0,01 ⁴ %	0,01 ⁴ % 0,01 % (pro forma 2022.)	Ovaj pokazatelj predstavlja udio ulaganja u tvrtke koje su predmet ulaganja, a koje se bave proizvodnjom ili prodajom kontroverznog oružja Pokrivenost: značajna	<p>Usvojene radnje:</p> <p>Isključivanja/restrikcije: Eurizon, u skladu s međunarodnim ugovorima i talijanskim nacionalnim propisima⁵, ne ulaže u izdavatelje koje karakterizira jasna izravna uključenost u proizvodnju nekonvencionalnog oružja (protupješačke mine; kasetne bombe; nuklearno oružje; osiromašeni uran; biološko oružje; kemijsko oružje; nevidljivo fragmentacijsko oružje; zasljepljujući laseri; zapaljivo oružje; bijeli fosfor).</p> <p>Osim toga, jednom od prioritetnih tema u 2024. godini za provođenje aktivnosti angažmana s poduzećima u koja ulaže Eurizon je proglašio pitanje poštivanja ljudskih prava i borbe protiv proizvodnje nekonvencionalnog oružja.</p> <p>Odgovorno upravljanje - angažman:</p> <p>Eurizon zadržava pravo pokretanja dijaloga s izdavateljima s ciljem istraživanja usklađenosti s međunarodnim ugovorima i nacionalnim propisima i potvrđivanja da izdavatelji ne sudjeluju izravno u proizvodnji nekonvencionalnog oružja. Na temelju dobivenih informacija Eurizon procjenjuje priliku za pokretanje postupaka daljnje eskalacije, uključujući povlačenje ulaganja.</p> <p>Postavljeni ciljevi za sljedeće razdoblje:</p> <p>Eurizon je posvećen kontinuiranom unapređivanju svojih politika održivosti, u skladu s razvojem propisa i nacionalnih i međunarodnih najboljih praksi. Naposlijetu, što se tiče aktivnosti odgovornog upravljanja, Eurizon će nastaviti s nadgledanjem daljnjih zajedničkih inicijativa u svrhu procjenjivanja drugih potencijalnih ciljeva kojih se može pridržavati i poticanja dijaloga s izdavateljima.</p>

⁴ Ove su izloženosti posljedica ulaganja u (i) fondove trećih strana i/ili (ii) proizvode ograničenog praćenja odstupanja za koje je maksimalno dopušteno izravno ulaganje jednako ponderu izdavatelja u referentnoj vrijednosti.

⁵ Zakon br. 220/2021.

Pokazatelji primjenjivi na ulaganja u državna i nadnacionalna društva

Pokazatelj nepovoljne održivosti		Mjerni podaci	Utjecaj 2023.	Utjecaj 2022.	Obrazloženje	Poduzete radnje, planirane radnje i postavljeni ciljevi za sljedeće referentno razdoblje
Ekološki	15. Intenzitet stakleničkih plinova	Intenzitet stakleničkih plinova zemalja koje su predmet ulaganja (tona ekvivalenta ugljičnog dioksida „CO ₂ “ po milijunu eura bruto domaćeg proizvoda, izraženo kao ponderirani prosjek)	148,9	307,5 / 266,5 (pro forma 2022.)	Indikator predstavlja intenzitet stakleničkih plinova zemalja koje su sudjelovale. Pokrivenost: veliki dio	<p>Usvojene radnje:</p> <p>Suverena integracija: za posebne proizvode Eurizon usvaja postupke selekcije za državne izdavatelje u kojem se primjenjuju pokazatelji dobiveni iz „Izvješća o održivom razvoju“ (u kojem se procjenjuje doprinos svake države Ciljevima održivog razvoja Ujedinjenih naroda) i pokazatelji štetnih učinaka za državne izdavatelje (intenzitet stakleničkih plinova i države koje ostvaruju korist od ulaganja koja podliježu kršenju društvenih obveza).</p> <p>Eurizon ESG rezultat za države</p> <p>Eurizon je razvio vlastiti model bodovanja pod nazivom „Eurizon ESG rezultat“ za državne izdavatelje koji pruža dodatne informacije upravitelju. Taj rezultat pruža ponderiranje dviju stavki: (i) procjene okolišnog i socijalnog utjecaja te utjecaja upravljanja pojedinih država i (ii) procjene razvoja okolišnog i socijalnog utjecaja i utjecaja upravljanja državnih izdavatelja tijekom razdoblja od najmanje 5 godina, a sve u svrhu analize razvoja njihovih politika vezanih za upravljanje ESG rizicima i prilikama.</p> <p>Postavljeni ciljevi za sljedeće razdoblje:</p> <p>Eurizon je posvećen kontinuiranom unapređivanju svojih politika održivosti, u skladu s razvojem propisa i nacionalnih i međunarodnih najboljih praksi.</p>
Društveni	16. Zemlje koje imaju koristi od ulaganja koje su podložne kršenjima društvenih obveza	Broj zemalja koje su predmet ulaganja, a koje su podložne kršenjima društvenih obveza (apsolutni broj i relativni broj podijeljen s ukupnim brojem zemalja koje su predmet ulaganja), kako je navedeno u međunarodnim ugovorima i konvencijama, načelima Ujedinjenih naroda i, gdje je primjenjivo, nacionalnom zakonodavstvu (apsolutna i relativna vrijednost u %)	8 0,07 %	10 - 0,5 % / Nije primjenjivo (pro forma 2022.)	Indikator predstavlja broj zemalja sudionica koje su podložne društvenim kršenjima (apsolutni broj i relativni broj podijeljen sa svim zemljama sudionicama), kao što je naznačeno u međunarodnim ugovorima i konvencijama, načelima Ujedinjenih naroda i, gdje je primjenjivo, nacionalnom zakonodavstvu. Pokrivenost: veliki dio	

Pokazatelji primjenjivi na ulaganja u nekretnine					
Pokazatelj nepovoljne održivosti	Mjerni podaci	Godina učinka 2023.	Godina učinka 2022.	Obrazloženje	Poduzete radnje, planirane radnje i postavljeni ciljevi za sljedeće referentno razdoblje
Fosilna goriva	17. Izloženost fosilnim gorivima putem nekretnina	Dio ulaganja u nekretnine uključen u vađenje, skladištenje, transport i proizvodnju fosilnih goriva	Nije primjenjivo	Nije primjenjivo	Nije primjenjivo Nije primjenjivo, s obzirom na vrstu imovine kojom upravlja Eurizon.
Energetska učinkovitost	18. Izloženost energetski učinkovitim nekretninama	Dio ulaganja u energetski učinkovite nekretnine	Nije primjenjivo	Nije primjenjivo	Nije primjenjivo

Dodatni klimatski i drugi pokazatelji vezani uz okoliš

Pokazatelj nepovoljne održivosti	Mjerni podaci	Godina učinka 2023.	Godina učinka 2022.	Obrazloženje	Poduzete radnje, planirane radnje i postavljeni ciljevi za sljedeće referentno razdoblje
Pokazatelji primjenjivi na ulaganja u društva u koja se ulaže					
KLIMATSKI I OSTALI POKAZATELJI VEZANI UZ OKOLIŠ					
Emisije	2. Emisije onečišćujućih tvari u zrak	Ekvivalent tona zagadživača zraka na milijun uloženih EUR (izražen kao ponderirani prosjek)	0,2	0,7 0,3 (pro forma 2022.)	Ovaj omjer predstavlja zbroj tona ekvivalenta zagadživača zraka uključenih tvrtki, ponderiran vrijednošću njihovih ulaganja, izražen na milijun uloženih eura. Pokrivenost: značajna
	4. Ulaganja u poduzeća koja nemaju inicijative za smanjenje emisija ugljika	Udio ulaganja u poduzeća koja su predmet ulaganja, a koja nemaju inicijative za smanjenje emisija ugljika čiji je cilj postizanje usklađenosti s Pariškim dogovorom	12,98 %	Nije primjenjivo	Ovaj omjer predstavlja udio ulaganja u poduzeća koja su predmet ulaganja, a koja nemaju inicijative za smanjenje emisija ugljika čiji je cilj postizanje usklađenosti s Pariškim dogovorom Pokrivenost: značajna Ovaj je pokazatelj prvi put uključen u izvještaj
<p>Usvojene radnje:</p> <p>Net Zero Asset Managers Initiative (NZAMI): Eurizon Capital SGR pridružuje se inicijativi NZAMI čiji je cilj, u skladu s obvezama zemalja potpisnica Pariškog sporazuma, postići nultu neto stopu emisije stakleničkih plinova do 2050. za opseg imovine definirane u inicijativi.</p> <p>U veljači 2023. Eurizon Capital SGR objavljuje „Izvješće o napretku u postizanju nulte stope emisije stakleničkih plinova“ u kojem je opisan napredak Odjela u pogledu postizanja ciljeva priopćenih u studenom 2022.</p> <p>Climate Action 100+ (CA100+): Od studenog 2023. Eurizon Capital SGR pridružuje se inicijativi za kolektivni angažman pod nazivom „Climate Action 100+“ (Klimatska akcija 100+) koja promovira smanjenje emisija stakleničkih plinova u skladu s Pariškim dogovorom putem usporedbе sa 170 najvećih izvora stakleničkih plinova u svijetu.</p> <p>Isključivanja/ograničenja: Eurizon predviđa isključivanje/ograničavanje ulaganja u izdavatelje koji: (i) ostvaruju najmanje (a) 25 % prometa od ruderstva i aktivnosti u području energetike povezanih s termalnim ugljenom (b) 10 % prometa od aktivnosti vezanih za vađenje naftne i plina putem eksploracije naftnog pijeska te koji (ii) imaju ocjenu visoke kritičnosti za okoliš, što potvrđuje i najniži ESG rating (ocjena „CCC“) koju dodjeljuje specijalizirani pružatelj informacija „MSCI ESG Research“) u opsegu ulaganja u dionice i obveznice.</p> <p>Postavljeni ciljevi za sljedeće razdoblje:</p> <p>Eurizon se obvezuje da će revidirati ciljeve povezane s NZAMI inicijativom najmanje svakih pet godina, kako bi se postupno proširoj opseg imovine uključene u inicijativu, u skladu s dostupnim metodološkim napredcima.</p> <p>Osim toga, Eurizon je posvećen kontinuiranom unapređivanju svojih politika održivosti i angažmana, u skladu s razvojem propisa i nacionalnih i međunarodnih najboljih praksi.</p>					

Pokazatelji primjenjivi na ulaganja u društva u koja se ulaže

POKAZATELJI ZA SOCIJALNA I PITANJA ZAPOSLENIKA, POŠTIVANJE LJUDSKIH PRAVA, BORBU PROTIV KORUPCIJE I PODMIĆIVANJA

Pokazatelji društvenih i kadrovskih pitanja	2. Stopa nezgoda	Stopa nezgoda u poduzećima koja su predmet ulaganja (vrijednost izražena kao ponderirani prosjek)	48,24	4,12 15,24 (pro forma 2022.)	Ovaj omjer predstavlja stopu nesreća u poduzećima koja su predmet ulaganja, ponderirano vrijednošću ulaganja u takva poduzeća. Pokrivenost: značajna Na prijavljene podatke utječe povećana pokrivenost pokazatelja.	Poduzete radnje: Odgovorno upravljanje - angažman: Eurizon podržava inicijative koje poduzeća sudionike potiču na usvajanje praksi usmjerenih na korist zaposlenika. Odgovorno upravljanje - iskorištavanje prava na glasovanje. U 2023. Eurizon Capital SGR podržao je 32 prijedloga povezana s takozvanim „ljudskim i radničkim pravima“.
Ljudska prava	14. Broj ustanovljenih slučajeva teških problema i incidenata vezanih za kršenje ljudskih prava s kojima se povezuju poduzeća koja su predmet ulaganja na temelju ponderiranog prosjeka	Broj slučajeva teških problema i incidenata vezanih za kršenje ljudskih prava s kojima se povezuju poduzeća koja su predmet ulaganja na temelju ponderiranog prosjeka	0,0	Nije primjenjivo	Ovaj omjer predstavlja broj slučajeva teških problema i incidenata vezanih za kršenje ljudskih prava s kojima se povezuju poduzeća koja su predmet ulaganja na temelju ponderiranog prosjeka Pokrivenost: značajna Ovaj je pokazatelj prvi put uključen u izvještaj	

3. OPIS POLITIKA POVEZANIH S PREPOZNAVANJEM I ODREĐIVANJEM PRIORITETA GLAVNIH ŠTETNIH UČINAKA INVESTICIJSKIH ODLUKA NA ČIMBENIKE ODRŽIVOSTI

U ovom se odjeljku opisuju odluke koje je odobrio Upravni odbor, a koje su usmjerene na prepoznavanje i određivanje prioriteta glavnih štetnih učinaka Eurizonovih odluka na čimbenike održivosti, tj. štetnih učinaka o ulaganju ili savjeta o ulaganju na okolišna i društvena pitanja te pitanja upravljanja.

Posebna se pozornost posvećuje internim propisima koje je usvojilo poduzeće Eurizon Capital SGR za upravljanje zahtjevima za održivost i koji postupke postupak i mјere zaštite usvojene u svrhu aktivnosti prepoznavanja, praćenja i ublažavanja štetnih učinaka investicijskih odluka kako je navedeno u nastavku:

POLITIKA		GLAVNI ASPEKTI KOJI SU UZETI U OBZIR	POSTUPAK ODOBRENJA I AŽURIRANJA
Politika održivosti	Politika vezana za integraciju održivosti u postupak ulaganja.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Prava i odgovornosti ▪ Postupci integracije rizika održivosti u Postupak ulaganja u imovinu kojom se upravlja ▪ Prepoznavanje glavnih štetnih učinaka investicijskih odluka. 	Sastanak Upravnog odbora od 29. studenog 2023. (godišnje ažuriranje)
Politika angažmana	Politika u kojoj se opisuju ponašanja koja Poduzeće implementira radi poticanja dijaloga s izdavateljima u koje uлaze, uključujući ublažavanje glavnih štetnih učinaka investicijskih odluka na čimbenike održivosti putem integracije obveza koje je Poduzeće preuzeleto kao dioničar u strategiju ulaganja.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Prava i odgovornosti ▪ Opis postupka nadzora izdavatelja koji su predmet ulaganja ▪ Definicija postupka intervencije ▪ Opis prioritetnih makro pitanja za aktivnosti odgovornog upravljanja i prepoznavanje glavnih štetnih učinaka u skladu s prepoznatim makro pitanjima. 	Sastanak Upravnog odbora od 27. ožujka 2024. (godišnje ažuriranje)
Strategija za iskorištavanje prava na glasovanje.	Politika usmjerena na određivanje načina i trenutka kad se može primijeniti intervencija i iskoristiti pravo na glasovanje, na temelju analize troškova i koristi u kojoj se razmatraju i ciljevi ulaganja i politika svakog portfelja kojim se upravlja.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Prava i odgovornosti ▪ Opis kriterija i postupaka za intervenciju i glasovanje ▪ Načela i postupak za iskorištavanje prava na glasovanje ▪ Postupci za rješavanje sukoba interesa. 	Sastanak Upravnog odbora od 20. prosinca 2023. (godišnje ažuriranje)
Sustav upravljanja rizicima	Politika usmjerena na definiranje strategija i politika u svrhu prepoznavanja, preuzimanja, upravljanja, praćenja i ublažavanja rizika, uključujući rizike održivosti, kojima Eurizon ili imovina kojom upravlja mogu biti izloženi, kao i za određivanje i kontrolu prihvatljivog rizika.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Prava i odgovornosti ▪ Postupci za upravljanje rizicima održivosti i njihovo praćenje. 	Sastanak Upravnog odbora od 29. studenog 2023. (godišnje ažuriranje)

Kao vodeća tvrtka Odjela za upravljanje imovinom, Eurizon Capital SGR odgovoran je za prenošenje svojih politika u korporativni i regulatorni okvir svake podružnice. Sukladno načelu proporcionalnosti, manja poduzeća ograničavaju definiciju svojih mјera zaštite na područja koja se smatraju najvažnijima za njihovo poslovanje.

U sljedećim odlomcima opisuje se postupak koji Eurizon primjenjuje za prepoznavanje glavnih štetnih učinaka investicijskih odluka na čimbenike održivosti, s posebnim osvrtom na (i) uloge i odgovornosti usmjerena na definiranje i implementaciju politika, (ii) metode koje se upotrebljavaju za odabir „pokazatelja glavnih štetnih učinaka“ koji se još nazivaju „PAI“, kao i (iii) ograničenja povezana s metodologijama koje se primjenjuju i povezanim izvorima podataka koji se upotrebljavaju.

PRAVA I ODGOVORNOSTI

Prepoznavanje glavnih negativnih učinaka investicijskih odluka na čimbenike održivosti i definicija povezanih mјera ublažavanja sastavni su dio Eurizonovog pristupa održivosti. Kako bi nastavio svoju fiducijarnu predanost klijentima i investitorima te, općenito, drugim dionicima, Eurizon je implementirao poseban organizacijski model (ili „okvir“), koji zahtijeva uključenost korporativnih tijela i nadležnih korporativnih struktura, kako bi se osiguralo sljedeće:

- ispravna implementacija politika održivosti i upravljanja rizicima održivosti i povezanim aktivnostima prepoznavanja, praćenja i ublažavanja štetnih učinaka investicijskih odluka
- pažljivo praćenje rizika kojima su izloženi finansijski proizvodi.

Konkretnije, Eurizon Capital SGR i njegove podružnice svojim upravnim tijelima dodjeljuju ulogu usmjeravanja i upravljanja u rješavanju pitanja povezanih s održivošću, uključujući integraciju klimatskih i okolišnih rizika u poslovne procese. Upravno tijelo tvrtke Eurizon Capital SGR sastoji se i od specijaliziranih internih odbora i od tehničkih odbora koji imaju savjetodavnu ulogu, uključujući Odbor za okolišna, socijalna i pitanja upravljanja (tako zvani „ESG odbor“), savjetodavno tijelo čija je uloga pružati podršku glavnom izvršnom direktoru i glavnom direktoru u definiranju prijedloga koji će se predstaviti Upravnom odboru.

U tu svrhu ESG odbor čini sljedeće:

- Nadzire, uzimajući u obzir dostupne podatke, provedbu – na podređenoj razini holdinga – glavnih ekoloških, društvenih i upravljačkih pokazatelja, definirajući odgovarajuće radnje za ublažavanje negativnih učinaka povezanih s rizicima održivosti;
- Daje prijedloge Upravnom odboru o prioritetima koje treba usvojiti za sljedeće razdoblje;
- Predstavlja godišnju Izjavu o glavnim štetnim učincima investicijskih odluka na čimbenike održivosti.

Rezultati analiza prezentiraju se i Odboru za finansijske, kreditne i operativne rizike, kolegiju nadležnom za praćenje negativnih učinaka investicijskih odluka na imovinu kojom se upravlja, kao i za ocjenu mjera za ublažavanje negativnih učinaka povezanih s rizicima održivosti i prioriteta koje treba usvojiti za sljedeće razdoblje.

Kako bi ispravno implementirao svoje interne politike, Eurizon predviđa sudjelovanje nekoliko korporativnih struktura, uključujući funkcije korporativne kontrole. U tu svrhu Eurizon usvaja hibridni pristup u kojem se Strukturi ESG-a i strateškog aktivizma poduzeća Eurizon Capital SGR povjerava zadatak nadgledanja diseminacije i implementacije načela održivosti, potičući integraciju okolišnih i socijalnih čimbenika te čimbenika upravljanja u postupak ulaganja.

Ta Struktura ima sljedeće dužnosti:

- odgovorna je za razvoj i implementaciju korporativnih politika vezanih za ESG i SRI i za pravilno provođenje povezanih operativnih postupaka
- prati tržišne prakse i višem rukovodstvu daje prijedloge intervencija za poticanje inovacija u poslovnim metodologijama i postupcima
- nadgleda pravilno i učinkovito provođenje aktivnosti povezanih s iskorištavanjem prava na glasovanje za vlasnička ulaganja u vlasništvu imovine kojom upravlja Poduzeće
- osigurava provođenje aktivnosti angažmana s relevantnim izdavateljima vezanih za pitanja korporativnog upravljanja te za okolišna i socijalna pitanja.

S posebnim osvrtom na glavne štetne učinke investicijskih odluka na čimbenike održivosti, strukture dugoročne održive strategije (LTSS) i strukture ESG-a i strateškog aktivizma Odjela za investicije i funkcije upravljanja rizicima poduzeća Eurizon Capital SGR nadziru aktivnosti prepoznavanja, analize i određivanja prioriteta glavnih negativnih učinaka investicijskih odluka na čimbenike održivosti praćenjem odgovarajućih nepovoljnijih pokazatelja utjecaja, koji su izrađeni na temelju podataka dobivenih od specijaliziranog pružatelja informacija MSCI ESG Research.

METODOLOGIJE UPOTRIJEBLJENE ZA ODABIR POKAZATELJA I ZA PREPOZNAVANJE I PROCJENU GLAVNIH ŠTETNIH UČINAKA

Eurizon vjeruje da većina gospodarskih aktivnosti može utjecati na mnoge pokazatelje održivosti, kako pozitivno tako i negativno. Ovi učinci mogu poprimiti značajne konotacije kako prije faze ulaganja, tako i tijekom držanja instrumenata portfelja te zahtijevaju periodičnu ponovnu procjenu sudionika na finansijskom tržištu i savjetnika.

Dok se učinci investicijskih odluka na čimbenike održivosti trebaju razmatrati u skladu s različitim rasponom aktivnosti, zemljopisnim područjima i sektorima kojima su proizvodi kojima se upravlja izloženi, Eurizon vjeruje da je odgovarajuće praćenje izloženosti društvenim i ekološkim problemima prioritet kako bi se ublažili potencijalni negativni učinci njegovih ulaganja.

Iz tih razloga, procjena glavnih štetnih učinaka koji proizlaze iz ulaganja predstavljaju značajan aspekt Eurizonovog investicijskog procesa, koji predviđa integraciju ESG faktora i SRI načela kao i implementaciju artikulirane kontrole rizika i procesa mjerjenja povrata, kako bi se održala točna ravnoteža u profilu rizik/dobit finansijskih proizvoda koji se nude klijentima.

Iz tih razloga, procjena glavnih negativnih učinaka koji proizlaze iz ulaganja predstavljaju značajan aspekt Eurizonovog investicijskog procesa, koji predviđa integraciju ESG faktora i SRI načela kao i implementaciju artikulirane kontrole rizika i procesa mjerjenja povrata, kako bi se održala točna ravnoteža u profilu rizik/prinos finansijskih proizvoda koji se nude klijentima.

Kako bi ublažio rizike održivosti, Eurizon je usvojio posebne kontrole - prikladno stupnjevane prema značajkama i ciljevima pojedinačnih finansijskih proizvoda - koje omogućuju korištenje mehanizama za⁶:

- **Negativan pregled, ograničenja i isključenja**⁷ s ciljem ublažavanja rizika izloženosti tvrtkama koje posluju u sektorima koji se smatraju „neodgovornim“ ili koja karakteriziraju kritična pitanja vezana uz ESG; ova se ograničenja primjenjuju na sve proizvode koji integriraju rizike održivosti u investicijske odluke, u skladu sa zahtjevima članka 6. Uredbe SFDR
- **Pozitivan pregled** ESG čimbenika u analizi, odabiru i sastavu finansijskih portfelja, u skladu s dobrim praksama upravljanja; ova kategorija uključuje proizvode koji promiču, između ostalog, okolišna ili socijalna obilježja ili njihovu kombinaciju ili koji imaju ciljeve održivog ulaganja, u skladu s člancima 8. i 9. Uredbe o SFDR-u, tj. kojima je cilj:
 - izgradnja portfelja koje karakterizira (i) ESG rezultat bolji od ESG rezultata opsega ulaganja, (ii) procesi odabira ulaganja koji se temelje na specifičnim pozitivnim i negativnim kriterijima kako je predviđeno u dokumentaciji ponude, kao što su etički i tematski proizvodi; (iii) procese odabira ulaganja temeljene na kriterijima održivog ulaganja prema Uredbi o SFDR-u ulaganjem u izdavatelje čije aktivnosti doprinose jednom ili više ciljeva održivog razvoja, kao što su ciljevi održivog razvoja (SDG) koje promiču Ujedinjeni narodi; (iv) proces odabira ulaganja temeljen na odabiru jedinica drugih UCI-ja (ciljni UCI), (v) procese odabira ulaganja koji uzimaju u obzir logiku za konstrukciju odgovarajućih referentnih vrijednosti utvrđenih na temelju okolišnih, socijalnih i upravljačkih kriterija ili koji uključuju implementaciju strategija u izvedene finansijske instrumente koji pružaju izlaganje, uključujući izlaganje putem indeksa, izdavateljima odabranima na temelju okolišnih i/ili socijalnih čimbenika, (vi) procese odabira državnih izdavatelja korištenjem obaju pokazatelja koje daje „Izvješće o održivom razvoju“ i (vii) s manjim ekološkim otiskom od opsega ulaganja
 - primjena metodologija odabira ulaganja radi (i) doprinošenja cilju održivog razvoja shodno Regulaciji o SFDR-u ili (ii) stvaranju društvenog ili okolišnog utjecaja zajedno s mjerljivim finansijskim povratom
 - **Odgovorno upravljanje**, odnosno proaktivna interakcija s poduzećima koja su predmet ulaganja, a koja se ostvaruje kako uporabom prava na intervenciju i glasovanje, tako i angažmanom sa samim poduzećima
 - **Transparentnost** prema investitorima i sudionicima, koja zahtijeva komunikaciju usvojenog pristupa održivosti ulaganja na razini (i) poduzeća, usvajanjem posebnih politika održivosti i stavljanja povezanih informacija na raspolaganje na web stranici i (ii) jednog finansijskog proizvoda, kroz ponudu dokumentacije i povezane marketinške dokumentacije
 - **Upravljanje rizicima** za praćenje svijesti o investicijskim odlukama koje donosi imovina kojom se upravlja, u skladu s dodjelama dobivenima od klijenata. Za svaku od implementiranih investicijskih strategija, Eurizon je definirao specifične procese donošenja odluka i operativna ograničenja usmjerena na ograničavanje rizika, uključujući reputacijske rizike, portfelja kojima upravlja, čije poštivanje nadzire funkcija Upravljanje rizicima uz podršku funkcije Sukladnost i AML.

Ipak, u svrhu prepoznavanja ključnih pokazatelja učinka, Eurizon sljedeća makro pitanja smatra ključnim:

- **Poštovanje ljudskih prava i borbu protiv proizvodnje nekonvencionalnog oružja:** potraga za dugoročnom održivošću gospodarskih sustava temelji se na odgovornom upravljanju ljudskog

⁶ Primjena tih mehanizama ne odnosi se na ovlaštenja za upravljanje portfeljem s posebnim indikacijama u politikama ulaganja, s obzirom na niži stupanj diskrecije u odabiru finansijskih instrumenata.

⁷ Za proizvode Ograničene pogreške praćenja i proizvode za praćenje indeksa (osim onih koji eksplicitno integriraju ESG faktore) ograničenje označava da je maksimalno dopušteno izravno ulaganje jednako ponderu izdavatelja u referentnoj vrijednosti.

kapitala i poštovanja temeljnih ljudskih prava. U tu srhu Eurizon potiče tvrtke u koje ulaze da implementiraju procese dubinske analize povezane sa svojim učincima na ljudska prava i podupire usvajanje zdravih i pravednih modela upravljanja za smanjenje kršenja ljudskih prava; u tu svrhu Eurizonova Politika održivosti predviđa:

- isključivanje ili ograničavanje izdavatelje koje karakterizira (i) jasna izravna uključenost u proizvodnju nekonvencionalnog oružja (protupješačke mine; kasetne bombe; nuklearno oružje; osiromašeni uran; biološko oružje; kemijsko oružje; nevidljivo fragmentacijsko oružje; laser; zapaljivo oružje; bijeli fosfor) i/ili (ii) posebno važna društvena pitanja, što se vidi i u najnižem ESG ratingu (jednakom ocjeni „CCC“ koju dodjeljuje specijalizirani pružatelj informacija „MSCI ESG Research“ u opsegu ulaganja u dionice i obveznice)
- dijalog sa poduzećima-sudionicima, poticanje razvoja politika i praksi usmjerenih na učinkovito upravljanje njihovim ljudskim kapitalom. Poduzeća trebaju zaštititi zdravlje i sigurnost radnika u cijelom proizvodnom lancu i uspostaviti poslovnu kulturu koja osigurava dobre prakse u području zdravlja i sigurnosti, implementirajući jasan sustav upravljanja za praćenje i, ako je potrebno, poduzimanje korektivnih mjera
- ublažavanje i prilagodba na klimatske promjene: na održivi razvoj i rast izdavatelja utječe proces energetske tranzicije. U tom smislu Eurizon prioritizira poduzeća za koja se smatra da zaostaju (tzv. „zaostali“) u procesu dekarbonizacije. Eurizonova Politika održivosti predviđa sljedeće:
 - isključenja ili ograničenja za izdavatelje koji pokazuju jasnu izravnu uključenost u aktivnosti (i) vađenja ili proizvodnje električne energije iz termalnog ugljena i (ii) ekstrakciju nafte i plina korištenjem naftnog pijeska
 - isključenja ili ograničenja za izdavatelje koje karakteriziraju osobito teški okolišni problemi, što potvrđuje i najniži ESG rating (ocjena „CCC“ koju dodjeljuje specijalizirani pružatelj informacija „MSCI ESG Research“ u opsegu ulaganja u dionice i obveznice)
 - metodologije odabira ulaganja koje integriraju: (i) postupke odabira investicija temeljene na kriterijima održivih investicija u skladu s Uredbama o SFDR-u (takozvana „održiva integracija“); (ii) načine mjerjenja ugljičnog otiska izdavatelja u svrhu izgradnje portfelja koji imaju manji ugljični otisak od svoga opsega ulaganja (takozvani „Ugljični otisak“)
 - metodologije odabira ulaganja usmjerene na: (i) doprinošenje Ciljevima održivog razvoja koje promiču Ujedinjeni narodi, u skladu s Uredbama o SFDR-u (takozvano „SDG ulaganje“); (ii) stvaranje mjerljivog i pozitivnog socijalnog i/ili okolišnog učinka, zajedno s finansijskom dobiti (takozvano „ulaganje s učinkom“)
 - aktivnosti dijaloga s poduzećima koja su predmet ulaganja s ciljem povećavanja opsega prikupljenih informacija, rješavanja svih kritičnih pitanja, praćenja napretka te, općenito, poticanja transparentnosti u skladu s obvezama koje je Eurizon preuzeo pridruživanjem inicijativama „Net Zero Asset Managers Initiative“⁸ (NZAMI) i „Climate Action 100+“ (CA100+)⁹
- ublažavanje gubitka bioraznolikosti i borbu protiv krčenja šuma: učinci negativnih proizvođača emisija na bioraznolikost¹⁰ i ekosustave, uključujući putem njihovih lanaca vrijednosti doprinose (i) iskorištanju zemlje i mora koje proistječe iz krčenja šuma i prenamjene za poljoprivredu i akvakulturu, (ii) klimatskim promjenama koje su uzrokovane onečišćenjem, (iii) širenje invazivnih vrsta i (iv) neodržive prakse u ribarstvu, lovu i poljoprivredi koje mogu štetno utjecati na populacije životinja i biljaka. U tom smislu Eurizonova Politika održivosti predviđa sljedeće:
 - isključenja ili ograničenja za izdavatelje koji imaju jasnu izravnu uključenost u aktivnosti (i) vađenja ili proizvodnje električne energije iz termalnog ugljena i (ii) ekstrakciju nafte i plina korištenjem naftnog pijeska

⁸ Inicijativa koju promiče međunarodna skupina upravitelja imovinom koji su posvećeni podržavanju cilja postizanja nultih neto stopa emisija stakleničkih plinova do 2050., u skladu s obvezama koje su preuzele države potpisnice Pariškog dogovora. Cilj je inicijative suzbiti učinke klimatskih promjena i ograničiti podizanje temperature na 1,5 stupnjeva Celzijevih do 2050.

⁹ Inicijativa za koelktivni angažman koja promiče usvajanje putova dekarbonizacije od strane velikih globalnih proizvođača staklenih plinova, u skladu s Pariškim dogовором.

¹⁰ Bioraznolikost definira se kao „raznolikost među živim organizmima iz svih izvora, uključujući, između ostalog, kopnene, morske i druge vodene ekosustave i ekološke komplekse koji se sastoje od tih organizama; to uključuje raznolikost unutar vrsta i između vrsta u ekosustavima“ (Izvor: Konvencija o biološkoj raznolikosti).

- isključenja ili ograničenja za izdavatelje s osobito teškim okolišnim problemima, što potvrđuje i najniži ESG rating (ocjena „CCC“ koju dodjeljuje specijalizirani pružatelj informacija „MSCI ESG Research“ u opsegu ulaganja u dionice i obveznice)
- metodologije odabira ulaganja koje integriraju: (i) postupke odabira investicija temeljene na kriterijima održivih investicija u skladu s Uredbama o SFDR-u (takozvana „održiva integracija“); (ii) načine mjerjenja ugljičnog otiska izdavatelja u svrhu izgradnje portfelja koji imaju manji ugljični otisak od svog opsega ulaganja (takozvani „Ugljični otisak“)
- metodologije odabira ulaganja usmjereno na: (i) doprinošenje Ciljevima održivog razvoja koje promiču Ujedinjeni narodi, u skladu s Uredbama o SFDR-u (takozvano „SDG ulaganje“); (ii) stvaranje mjerljivog i pozitivnog socijalnog i/ili okolišnog učinka, zajedno s financijskom dobiti (takozvano „ulaganje s učinkom“)
- aktivnosti dijaloga s poduzećima koja su predmet ulaganja, a kojima se izdavatelje koji su dio sektora rizika¹¹ potiče da usvoje učinkovite strategije i politike za očuvanje bioraznolikosti koje uključuju sudjelovanje upravnih i korporativnih tijela te transparentnost o preuzetim obvezama i o postojanju bilo kakvih sporova
- usvajanje dobrih praksi upravljanja: Eurizon smatra da tvrtke s dobrom praksom upravljanja mogu učinkovitije upravljati korporativnim rizicima. Iz tog razloga promiče konstruktivan pristup s tvrtkama u koje ulaze i svjestan je važnosti dijaloga o temama upravljanja; iz tih razloga Eurizon¹² potiče sljedeće:
 - Poduzeća u koja ulaze potiče na usvajanje dobrih praksi upravljanja, odnosno postojanje zdravih upravljačkih struktura, odsutnost kritičnih pitanja u pogledu odnosa sa zaposlenicima poduzeća u koje se ulaze te u plaćanjima i usklađenosti s poreznim obvezama
 - Pokretanje procesa eskalacije, kada je to potrebno, prema izdavateljima s većom izloženošću ESG riziku i provedbu isključenja ili ograničenja za one s posebno visokom razinom problema s korporativnim upravljanjem
 - Ostvarivanje prava glasa i aktivnosti angažmana; u tom kontekstu Eurizon uzima u obzir najbolju tržišnu praksu, uključujući Talijanski kodeks za korporativno upravljanje i glavnu međunarodnu mrežu korporativnog upravljanja (npr. Međunarodnu mrežu korporativnog upravljanja - ICGN).

Točnije, Eurizon smatra sljedeće pokazatelje negativnog utjecaja prioritetima:

- Emisije stakleničkih plinova:
 - Emisije stakleničkih plinova, u skladu s obvezama koje proizlaze iz uključivanja u inicijative NZAMI i CA100+
 - Ugljični otisak u skladu s promicanjem proizvoda usmjerenih na postizanja nižeg otiska od referentnih vrijednosti ili opsega investicija;
 - Izloženost fosilnim gorivima, uzimajući u obzir kriterije isključivanja koji su usvojeni za vađenja ili proizvodnju električne energije iz termalnog ugljena i (ii) ekstrakciju nafte i plina korištenjem naftnog pijeska
- Bioraznolikost:
 - Aktivnosti koje štetno utječu na područja s osjetljivom bioraznolikošću promicanjem aktivnosti dijaloga s izdavateljima-sudionicima, u skladu s obvezama koje proizlaze iz članstva u inicijativi *Nature Action 100 Initiative*¹³
- Pokazatelji za socijalna pitanja i pitanja vezana za zaposlene:

¹¹ Primjeri obuhvaćaju: poljoprivredu, ribarstvo i akvakulturu, hranu, piće i duhan, šumarstvo, komunalna društva za opskrbu toplinom, građevinarstvo, električnu energiju, komunalna društva za opskrbu vodom, opskrbne lance i prijevoz, kemijsku industriju, civilnu avijaciju, nekretnine, rudarstvo i mineralne, maloprodaju robe široke potrošnje, naftu i plin, automobilsku industriju, zdravstvo, elektroniku, osiguranje i upravljanje kapitalom, bankarstvo i digitalne komunikacije.

¹² Kao dio svojih aktivnosti praćenja, Eurizon zahtijeva od uključenih izdavatelja koji kotiraju na burzi i njihovih savjetnika da osiguraju da se informacije koje bi mogle ugroziti mogućnost trgovanja financijskim instrumentima ne priopćuju bez prethodnog pristanka.

¹³ Inicijativa za koelktivni angažman koja potiče institucionalne investitore na usvajanje najboljih praksi za suočavanje s problemima gubitka bioraznolikosti i krčenja šuma.

- Izloženost nekonvencionalnom oružju (protupješačkim minama, kazetnim bombama, kemijskom oružju i biološkom oružju), s obzirom na kriterije isključenja koji se primjenjuju na tvrtke koje su jasno uključene u proizvodnju nekonvencionalnog oružja.

USVOJENE METODOLOGIJE, IZVORI PODATAKA I POVEZANA OGRANIČENJA

Za potrebe izračuna pokazatelja negativnih učinaka, Eurizon ima posebnu internu aplikaciju koja omogućuje izračunavanje ovih izloženosti na razini pojedinačnog upravljanog proizvoda te njihovo agregiranje na razini entiteta i konsolidaciju na razini Odjela upravljanja imovinom.

Prikazani podaci odnose se na imovinu koju izdaju Eurizon Capital SGR i podružnice prema zakonu Zajednice koje pripadaju Odjelu za upravljanje imovinom. Izjava se ne odnosi na portfelje koje su na upravljanje dali drugi sudionici finansijskog tržišta prema ovlaštenjima za upravljanje sklopljenim sa svakim od njih.

Aktivnosti praćenja temelje se na korištenim metodologijama i informacijama prikupljenim od strane specijaliziranog pružatelja informacija MSCI ESG Research. Primjenjena logika razlikuje se prema specifičnim značajkama danim za različite pokazatelje kako je predviđeno važećim zakonodavstvom, koji su također izračunati uzimajući u obzir formule i indikacije predviđene smjernicama EU-a.

Po potrebi pokazatelji učinka izračunati su uzimajući u obzir relevantne izloženosti portfelja, ovisno o podacima koji su dostupni za izračun. Primjerice, za potrebe izračuna pokazatelja „emisija stakleničkih plinova“ razmatrana su izravna i neizravna ulaganja u poduzeća za koja postoje relevantni podaci. Podaci za pokazatelj PAI za 2023. godinu izračunati su uzimajući u obzir sva ulaganja u poduzeća-korisnike i državne izdavatelje: (i) izravna ulaganja koja su proizašla iz finansijskih instrumenata dionica i obveznica, (ii) neizravna ulaganja koja su proizašla iz portfelja povezanih UCI-ja¹⁴, (iii) neizravna ulaganja koja su proizašla iz UCI-ja treće strane, prema podacima pružatelja podataka MSCI ESG Research i (iv) neizravna ulaganja koja su proizašla iz izvedenih finansijskih instrumenata. Kada se to smatralo prikladnim, izračunate vrijednosti povezane s neto imovinom kojom upravljaju poduzeća prema zakonu Zajednice koja pripadaju Odjelu za upravljanje imovinom.

Vrijednosti pokazatelja određene su kao prosjek za procjene portfelja u četiri tromjesečna istraživanja (tj. 31. ožujka, 30. lipnja, 30. rujna i 31. prosinca) na temelju najnovijih podataka koje je pružio pružatelj podataka MSCII ESG Research.

Na opisane metodologije i informacije koje su ovdje predstavljene utječe ograničena dostupnost podataka koje su izravno priopćili izdavatelji i koje je prikupio pružatelj podataka, kao i kvaliteta procjena koje je izradio pružatelj podataka. Za ovu se Izjavu Eurizon stoga oslanja na podatke koje je prikupio i primio od svog pružatelja podataka, a koji je odabran na temelju relevantnosti u referentnom području i na temelju pokrivenosti pruženih podataka (uključujući u obliku procjena).

Kad je to prikladno, Eurizon pridržava pravo na provođenje istraga o prikupljenim podacima, a kao dodatne izvore informacija upotrebljava (i) internetske stranice poduzeća-izdavatelja, (ii) godišnja izješća i korporativne dokumente i/ili (iii) izravno obraćanje pružatelju podataka radi prikladnih verifikacija.

Naposljetku, ovdje sadržani podaci, prognoze ili procjene te stavovi izrađeni su isključivo uz pozivanje na datum pripreme i ne postoji jamstvo da će rezultati ili bilo koji drugi budući događaj biti u skladu s ovdje sadržanim stavovima, prognozama ili procjenama. Navedene informacije i stavovi temelje se na izvorima za koje se vjeruje da su pouzdani i u dobroj vjeri.

Što se tiče „Privatnih tržišta“ (private markets), procjena negativnih učinaka ovisi o dostupnosti i kvaliteti podataka, ali i o nepostojanju izvora informacija i strukturiranog korporativnog izvještavanja i stoga se iz tehničkih razloga možda ne može utvrditi. Stoga se Eurizon Capital Real Asset SGR S.p.A., s obzirom na prirodu poslovanja podružnice, karakterizira odabirom (i) alternativnih investicijskih fondova (AIF-ova) drugih društava za upravljanje (više upravitelja), (ii) suulaganja i (iii) izravnih ulaganja u neuvrštene instrumente, doprinos takvih ulaganja nije se mogao uzeti u obzir pri izračunu pokazatelja učinka. U tim situacijama Eurizon razmatra glavne negativne učinke svojih odluka tijekom dubinske analize putem odgovarajućih upitnika kojima se ocjenjuje promicanje okolišnih i/ili socijalnih karakteristika pojedinačnih mogućnosti ulaganja na temelju kvalitativnih/kvantitativnih analiza okolišnih, socijalnih i upravljačkih

¹⁴ Uzajamni fondovi i Specijalizirani investicijski fondovi (SICAV) kojima upravlja Eurizon Capital SGR ili druga društva za upravljanje koja pripadaju istoj grupi.

pitanja. Prema načelu najveće propusnosti, Eurizon je predan integraciji takvih podataka u sljedeće izjave.

4. POLITIKA ANGAŽMANA

Eurizon ima fiducijarnu dužnost zaštiti i stvarati vrijednosti za svoje klijente i investitore, zbog čega mora dati učinkovit odgovor na probleme povezane s učinkom društava u koja ulaze u ime imovine kojom upravlja. Eurizon vjeruje da standardi dobrog upravljanja doprinose poticanju povjerenja u tržista kapitala i uloge koju imaju institucionalni ulagači, a upravitelji imovinom i njihovi savjetnici temeljni su element u internoj dijalektici poduzeća koja su predmet ulaganja.

U tu je svrhu 2014. Eurizon Capital SGR usvojio „Načela odgovornog upravljanja“¹⁵ definirana shodno talijanskoj udruzi (Assogestioni) u skladu s europskim Pravilnikom o odgovornom upravljanju koji promiče udruge EFAMA, s ciljem pružanja niza najboljih praksi odgovornog vlasništva nad dionicama svojim članovima i poticanja učinkovite integracije korporativnog upravljanja društava izdavatelja i investicijskog procesa u uvjerenju da izdavatelji koji implementiraju visoke socijalne i okolišne standarde te standarde upravljanja mogu ostvariti održive dugotrajne rezultate za svoje dioničare.

U svrhu reguliranja ponašanja koja usvajaju radi poticanja dijaloga s izdavateljima, pri čemu kao dioničari integriraju svoje obveze u svoju investicijsku strategiju, kad je to prikladno, Poduzeća koja pripadaju Odjelu za upravljanje imovinom definirala su posebnu „Politiku angažmana“ u skladu s (i) Direktivom 2007/36/EZ o izvršavanju pojedinih prava dioničara trgovačkih društava uvrštenih na burzu (tako zvana „Direktiva o pravima dioničara II“) i (ii) Uredbom o SFDR-u o objavljivanju podataka o održivosti u sektoru finansijskih usluga.

Sukladno sektorskom zakonodavstvu o usluzi upravljanja zajedničkom imovinom, Društva za upravljanje koja pripadaju Odjelu za upravljanje imovinom koji je također izradio „Strategiju za ostvarivanje prava intervencije i prava glasa u vezi s finansijskim instrumentima koji se odnose na imovinu kojom se upravlja“ kako bi, u slučaju korištenja prava glasa u ulaganjima kojima „upravlja“ na diskrečijskoj osnovi, omogućio samostalnost i neovisnost u ostvarivanju prava na intervencije i glasovanje.

Eurizon smatra važnim da poduzeća u koja ulaze sudjeluju u sastancima dioničara, prema „ciljanom“ pristupu korporativnom upravljanju, a primjenom načela proporcionalnosti potiče poduzeća koja se smatraju „relevantnima“, u skladu s kvalitativnim/kvantitativnom kriterijima koji se s vremenom na vrijeme navode u internim propisima.

Na taj način, Eurizon ima za cilj unaprijed prepoznati sve probleme i istovremeno minimizirati potencijalne gubitke povezane s trendom poduzeća u koje ulaze u ime imovine kojom upravlja. Eurizon ne namjerava provoditi „mikro upravljanje“ poslovanjem izdavatelja koji su predmet ulaganja, a koji su uvršteni na burzu ili isključuje bilo kakvu odluku o prodaji udjela, gdje je to najučinkovitije rješenje za zaštitu interesa klijenata i ulagača.

Eurizon promiče proaktivnu interakciju s poduzećima u koja ulaze, potičući učinkovitu komunikaciju s rukovodstvom društava koja su predmet ulaganja, koristeći jedan od sljedećih postupaka angažmana:

- „jednostrani“, ako Eurizon treba započeti komunikaciju („jednosmjerno“)
- „bilateralni“, gdje su Eurizon i izdavatelj koji je predmet ulaganja uspostavili konstruktivan dijalog („dvosmjerno“);
- „kolektivni“, ako se planira koordinirano djelovanje na ciljanim pitanjima višestrukih institucionalnih ulagača.

Postupci s izdavateljima koji su predmet ulaganja mogu omogućiti:

- Sudjelovanje s članovima korporativnih tijela (uključujući pripadnike manjina) ili subjektima koje oni imenuju, kako bi se posebno raspravljalo o problemima identificiranim kroz:
 - individualne sastanke organizirane u sjedištu Eurizona ili putem video konferencije (konferencijski poziv)
 - sudjelovanje u događajima kao što su prezentacije, seminari ili konferencije;
- Slanje formalnih komunikacija upućenih korporativnim tijelima i/ili višem rukovodstvu tvrtki.

¹⁵ Načela koje je definiralo društvo Assogestioni uskladena su s onima sadržanima u *Kodeksu vanjskog upravljanja* udruge EFAMA koji je odobrilo *Europsko udruženje za upravljanje fondovima i imovinom* (EFAMA).

Eurizon smatra da su radnje koje se poduzimaju u vezi s poduzećima koja su predmet ulaganja učinkovitije ako se temelje na srednjoročnom/dugoročnom odnosu s korporativnim tijelima i višim rukovodstvom koji će u takvim situacijama vjerojatnije smatrati institucionalne ulagače vjerodostojnjima i predanim partnerima. U tom smislu radnje se poduzimaju kao dodatak analizi ulaganja i iskorištavanju prava na glasovanje jer omogućuju suočavanje s određenim aspektima upravljanja izdavatelja, pri čemu se izbjegava procjena prodaje ulaganja ili davanja glasa protiv nekog prijedloga.

Proces angažmana uključuje srednjoročni ciklus praćenja usmjeren na procjenu napretka izdavatelja, s posebnim fokusom na „makro teme“ koje Eurizon smatra prioritetima. Takve procjene obično zahtijevaju vremenski okvir od najmanje 18 do 36 mjeseci.

Tijekom tog razdoblja, ako tvrtke koje su predmet ulaganja ne odgovore konstruktivno, Eurizon procjenjuje provedbu specifičnih procesa eskalacije koji, ovisno o specifičnim situacijama, mogu omogućiti jednu ili više od sljedećih inicijativa:

Prva razina

- Povećanje učestalosti kontakta s izdavateljem;
- Slanje formalnih komunikacija usmjerenih na izričita očekivanja Eurizon-a;
- Suradnja s drugim institucionalnim ulagateljima.

Druga razina

- Davanje izjava za javnost na Glavnoj skupštini;
- Suzdržanost ili protivljenje na Skupštini dioničara;
- Procjena prodaje ulaganja unutar ESG odbora.

Eurizon smatra da okolišni i socijalni čimbenici te čimbenici korporativnog upravljanja utječu na rezultate portfelja i da usvajanje ESG i SRI kriterija može doprinijeti sposobnosti za učinkovitiji odgovor na očekivanja klijenata/ulagača te tako uskladiti investicijske aktivnosti sa širim interesom izdavatelja.

U tu svrhu Poduzeće prioritetnim smatra uspostavljanje konstruktivnog dijaloga s izdavateljima koji su predmet ulaganja, a vezano za sljedeća makro pitanja koja pokrivaju sve industrijske sektore:

- a) ublažavanje i prilagodba na klimatske promjene
- b) ublažavanje gubitka bioraznolikosti i borbu protiv krčenja šuma
- c) poštivanje ljudskih prava i borbu protiv proizvodnje nekonvencionalnog oružja
- d) dobre prakse korporativnog upravljanja.

Poduzeće potiče tvrtke u koje ulaže da poboljšaju svoje procese definiranjem prikladnih korektivnih radnji vezanih za svako od navedenih područja, kad je to potrebno. U svrhu optimizacije aktivnosti angažmana Eurizon zadržava pravo na provođenje procjene materijaliteta dodatnih područja interesa, ovisno i o sektoru poduzeća-izdavatelja. Ta su područja, primjerice, rodna raznolikost i aspekti kibernetičke sigurnosti, uključujući korištenje alata na bazi umjetne inteligencije.

U skladu s odredbama Delegirane uredbe (EU) 2022/1288, procjena glavnih štetnih učinaka investicijskih odluka na čimbenike održivosti i definicija mogućih mjera ublažavanja sastavni su dio Eurizonovog pristupa održivosti.

U sljedećoj je tablici prikazano mapiranje „Pokazatelja glavnih štetnih učinaka“ koji se uzimaju u obzir u aktivnostima dijaloga (uključujući iskorištavanje prava na glasovanje) s poduzećima koja su predmet ulaganja:

GLAVNI ŠTETNI UČINCI NA ODRŽIVOST	„MAKRO TEME“ PREMA EURIZONU			
	UBLAŽAVANJE I PRILAGODBA NA KLIMATSKE PROMJENE	UBLAŽAVANJE GUBITKA BIORAZNOLIKOSTI	POŠTIVANJE LJUDSKIH PRAVA I BORBA PROTIV PROIZVODNJE NEKONVENCIONALNOG ORUŽJA	DOBRE PRAKSE KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA
Emisije stakleničkih plinova	●			
Bioraznolikost		●		
Voda		●		
Otpad		●		
Pokazatelji za socijalna pitanja i pitanja vezana za zaposlenike			●	●

Eurizon prepoznaće koristi koje mogu nastati iz pokretanja formi kolektivnog angažmana s drugim investitorima. Eurizon procjenjuje takva rješenja kad vjeruje da je to najučinkovitija opcija za poboljšavanje komunikacije s izdavateljima. Te okolnosti mogu nastati u slučaju značajnih korporativnih događaja ili pitanja od javnog interesa¹⁶.

Dodatne informacije o inicijativama i udrugama kojima se Eurizon pridružio u svrhu praćenja, intervencije i aktivnosti kolektivnog angažmana potražite u odlomku u nastavku.

5. MEĐUNARODNI STANDARDI

Eurizon promiče postupanja koja naglašavaju aspekte održivosti ulaganja i usvajanje dobre prakse korporativnog upravljanja društava koja su predmet ulaganja.

U nastavku se navode kodeksi i načela kojih se Eurizon, putem svojeg matičnog poduzeća Eurizon Capital SGR, pridržava u svrhu usvajanja etičkog standarda i kodeksa odgovornog poslovног ponašanja, kao i međunarodno prepoznate norme¹⁷:

- Advance: od studenog 2023. Eurizon Capital SGR dio je inicijative za kolektivni angažman koju promiče inicijativa UN-a Načela odgovornog ulaganja (UN PRI), a čiji je cilj poticati najbolje prakse vezane za poštivanje ljudskih prava, društvo, zajednice i radnike.
- CDP, nezavisna neprofitna organizacija koja tvrtkama, državama, regijama i gradovima pruža okvir za mjerjenje, otkrivanje, upravljanje i dijeljenje informacija o svom učinku na okoliš na globalnoj razini, s ciljem promicanja radnji usmjerenih na ublažavanje klimatskih promjena.
- Climate Action 100+: od studenog 2023. Eurizon Capital SGR priključuje se inicijativi za kolektivni angažman pod nazivom „Climate Action 100+“ (Klimatska akcija 100+) koja promovira smanjenje emisija stakleničkih plinova u skladu s Pariškim dogovorom.
- Talijanski kodeks za korporativno upravljanje: opisuje načela, preporuke i najbolje prakse vezane za organizaciju i funkcioniranje poduzeća, uključujući, primjerice, ulogu, sastav, neovisnost, spolnu ravnopravnost i način rada Upravnog odbora. Osim toga, definira funkciju upravnih i kontrolnih tijela poduzeća i njihove međusobne odnose.
- Etički kodeks Grupe Intesa Sanpaolo: cilj je ovog kodeksa potaknuti ponašanje koje je u skladu s najvišim međunarodnim i nacionalnim etičkim standardima. Kodeks prihvata načela održivosti kao temelj usmjeravanja strategije poduzeća i kao ključni čimbenik za ostvarivanje pozitivnog učinka na budućnost planeta i društva, a sve sa svješću da uzimanje socijalnih i okolišnih pitanja u obzir također pomaže i u smanjenju izloženosti rizicima te u jačanju ugleda. Grupa Intesa Sanpaolo pridržava se

¹⁶ Bilo kakav kolektivni angažman provodi se u skladu s internim i vanjskim propisima za upravljanje sukobima interesa i povlaštenim informacijama (zloroba tržišta), a posebna se pozornost obraća na propise o usklađenom djelovanju.

¹⁷ Kao rezultat tog pridržavanja, uzimajući u obzir načelo proporcionalnosti i specifičnosti poslovanja, podružnice provode kontrole koje su u skladu s kontrolama poduzeća Eurizon Capital SGR, s ciljem provedbe najboljih praksi koje promiču različite inicijative.

Globalnog dogovora Ujedinjenih naroda i obvezala se na doprinos postizanju Ciljeva održivog razvoja (SDG)

- **Forum za održive financije**, u studenom 2021. Eurizon Capital SGR pridružio se Forumu za održive financije¹⁸ (u dalnjem tekstu Forum), neprofitnoj organizaciji čiji su članovi finansijski akteri i druge organizacije uključene u okolišni i socijalni učinak ulaganja. Forum promiče znanje i prakse održivog ulaganja, s ciljem širenja integracije ekoloških, društvenih i upravljačkih kriterija u finansijske proizvode i procese.
- **Skupina institucionalnih investitora o klimatskim promjenama**: U studenom 2021. SGR se pridružuje Skupini institucionalnih investitora o klimatskim promjenama (IIGCC), europskoj udruzi investitora koja promiče suradnju vezanu za pitanja klimatskih promjena i smanjenje neto emisija stakleničkih plinova. Eurizon Capital služi se metodološkim okvirom koji je razvio IIGCC, pod nazivom „Neto nulti investicijski okvir 1,5° C“, ali i izravno surađuje s drugim društvima za upravljanje koja sudjeluju u inicijativi.
- **Međunarodna mreža korporativnog upravljanja (ICGN)**, od 2016. Eurizon Capital SGR član je ICGN-a, vodeće organizacije za standarde korporativnog upravljanja i investitorskog odgovornog upravljanja.
- **Nature Action 100**: u kolovozu 2023. Eurizon Capital pridružuje se inicijativi za kolektivni angažman poznatoj pod nazivom „Nature Action 100+“ (Akcija za prirodu 100+) koja potiče institucijske investitore na usvajanje najboljih praksi za borbu protiv gubitka bioraznolikosti i krčenja šuma.
- **Net Zero Asset Managers Initiative**, 1. studenog 2021. Eurizon Capital pridružuje se inicijativi „Net Zero Asset Managers Initiative“ (Inicijativa upravitelja imovinom za nultu neto stopu emisije stakleničkih plinova) (dalje u tekstu „NZAMI“), međunarodnoj inicijativi koja podržava cilj postizanja neutralnosti u neto emisijama stakleničkih plinova do 2050. („Net Zero“), u skladu s obvezama koje su preuzele države potpisnice Pariškog dogovora čiji je cilj suzbijanje učinaka klimatskih promjena i ograničavanje porasta temperature na 1,5 °C do 2050.
- **Načela za odgovorno ulaganje**: Eurizon se od 2015. pridržava „Načela za odgovorno ulaganje“, vodećih načela održivog odgovornog ulaganja koja promiču Ujedinjeni narodi. Kao potpisnik tih načela, Eurizon Capital SGR dužan je na godišnjoj razini pružiti informacije o svojim aktivnostima odgovornog ulaganja sudjelovanjem u događanju „Izvješćivanje i procjena“, dostupno na internetskoj stranici www.unpri.org;
- **Načela odgovornog upravljanja** budući da se od 2014. pridržava „Talijanskih načela odgovornog upravljanja“ za ostvarivanje administrativnih i glasačkih prava u društvima uvrštenima na burzu kako je definirao Assogestioni, Eurizon Capital SGR posebnu pozornost posvećuje politikama koje provode izdavatelji, potičući usporedbu s društvima u koja ulaže. Načela koja definira Assogestioni usklađena su s onima sadržanima u Pravilniku odgovornog upravljanja koji promovira Europsko udruženje za upravljanje fondovima i imovinom (EFAMA), u kojem sudjeluje Assogestioni, a čiji je član i Eurizon Capital SGR.

Osim toga, Eurizon priznaje i sljedeće međunarodne ugovore i nacionalne zakone:

- Ugovor o neširenju nuklearnog zaključen 1. srpnja 1968.
- Ottawski sporazum (1997.) kojim se zabranjuje uporaba, skladištenje, proizvodnja i prijenos protupješačkih mina
- Konvenciju o kazetnom streljivu (2008.) kojom se zabranjuje uporaba, skladištenje, proizvodnja i prijenos kazetnog streljiva
- Konvenciju o kemijskom oružju kojom se zabranjuje uporaba, skladištenje, proizvodnja i prijenos kemijskog oružja
- Konvenciju o biološkom oružju kojom se zabranjuje uporaba, skladištenje, proizvodnja i prijenos biološkog oružja;
- Zakon br. 220 od 9. prosinca 2021.

¹⁸ Forum je član EUROSIF mreže, a sljedećih 6 nacionalnih foruma također su članovi: FIR, FNG, Spainsif, SIF Irska, Swiss Sustainable Finance, UK SIF.

U nastavku se nalazi tablica s usklađivanjem glavnih negativnih učinaka na čimbenike održivosti i usvojenih standarda, kao i inicijative koje su relevantne za razmatranje glavnih negativnih učinaka na čimbenike održivosti.

TEMA	GLAVNI ŠTETNI UČINCI NA ČIMBENIKE ODRŽIVOSTI	MEĐUNARODNI STANDARDI I NORME KOJE JE USVOJIO EURIZON	INICIJATIVE RELEVANTNE ZA RAZMATRANJE GLAVNIH ŠTETNIH UČINAKA NA ČIMBENIKE ODRŽIVOSTI
Emisije stakleničkih plinova	<p>PAI 1 – emisije stakleničkih plinova (Opseg 1, 2, 3 i ukupno)</p> <p>PAI 2 – ugljični otisak</p> <p>PAI 3 – Intenzitet stakleničkih plinova tvrtki koje su predmet ulaganja</p> <p>PAI 4 - Izloženost poduzećima aktivnim u sektoru fosilnih goriva</p> <p>PAI 5 – Udio potrošnje i proizvodnje neobnovljive energije</p> <p>PAI 6 – Energetski intenzitet po sektorima s velikim utjecajem na klimu</p>	<p>Međunarodne norme:</p> <ul style="list-style-type: none"> – „Načela odgovornog ulaganja“ Ujedinjenih naroda – Načela odgovornog upravljanja <p>Inicijative po sektorima:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Net Zero Asset Managers Initiative (NZAMI) – Climate Action 100+ – CDP – Skupina institucionalnih investitora o klimatskim promjenama (IGCC) 	<p>Net Zero Asset Managers Initiative (NZAMI)</p> <p>Eurizon Capital SGR pridržava se inicijative NZAMI čiji je cilj, u skladu s obvezama zemalja potpisnica Pariskog sporazuma, postići nultu neto stopu emisije stakleničkih plinova do 2050. za opseg imovine definirane u inicijativi.</p> <p>U veljači 2023. Eurizon objavljuje „Izvješće o napretku u postizanju nulte stope emisije stakleničkih plinova“ u kojem je opisan napredak Odjela u pogledu postizanja ciljeva priopćenih u studenom 2022.</p> <p>Inicijativa „Net Zero Asset Managers Initiative“ obuhvaća četiri cilja, kako je opisano u nastavku:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. <u>Usklađivanje na razini imovine</u> Odrediti sve veći dio <i>Imovine pod upravljanjem</i> (AUM) za upravljanje u skladu s ciljem postizanja nulte neto stope emisija stakleničkih plinova do 2050. 2. <u>Preporuka na razini portfelja</u> Dekarbonizirati dio imovine pod upravljanjem do 2030. 3. <u>Odgovorno upravljanje</u> Izvršiti radnje vezane za angažman i glasovanje kako bi se poduzeća koja su predmet ulaganja potaknulo na pokretanje puta dekarbonizacije i progresivno usklađivanje sa scenarijem nultih neto emisija. 4. <u>Klimatsko rješenje</u> Povećati udio ulaganja označenih kao „Klimatska rješenja“, odnosno ulaganja koja mogu izravno i na konkretni način utjecati na ublažavanje klimatskih promjena. <p>Kao dio definicije cilja dekarbonizacije („Preporuka na razini portfelja“), Eurizon Capital SGR za svoj je scenarij za budućnost odabralo putanje dekarbonizacije Međunarodne agencije za energiju (IEA 2021.).</p> <p>Climate Action 100+ (CA100+):</p> <p>Od studenog 2023. Eurizon Capital SGR priključuje se inicijativi za kolektivni angažman pod nazivom „Climate Action 100+“ (Klimatska akcija 100+) koja promovira smanjenje emisija stakleničkih plinova u skladu s Pariskim dogovorom tako što se uspoređuje sa 170 najvećih izvora stakleničkih plinova u svijetu.</p> <p>Isključivanja/ograničenja</p> <p>Eurizon predviđa posebne kriterije isključivanja/ograničavanja za ulaganja u izdavatelje koji ostvaruju:</p> <ul style="list-style-type: none"> – najmanje 25 % prometa od rудarstva i aktivnosti proizvodnje energije koje su povezane s termalnim ugljenom – najmanje 10 % prometa od aktivnosti vezanih za naftu i plin putem eksploracija naftnog pjesaka – osobito teški okolišni problemi, što potvrđuje i najniži ESG rating (ocjena „CCC“ koju dodjeljuje pružatelj informacija „MSCI ESG Research“) u opsegu ulaganja u dionice i obveznice. <p>Ugljični otisak: Za posebnu skupinu proizvoda Eurizon uzima u obzir ugljični otisak izdavatelja (Raspont 1 i 2 emisija stakleničkih plinova u odnosu na prihode) kako bi izgradio portfelje koji se odlikuju „ugljičnim otiskom“ nižim od ugljičnog otiska njihovog opsega ulaganja</p> <p>Ulaganje s učinkom: Za posebnu skupinu proizvoda Eurizon predviđa da dubinska analiza koja se provodi na investicijama u zelene, socijalne i održive obveznice obuhvaća, između ostalog, procjenu izdavateljeva udjela u potrošnji i proizvodnji energije iz neobnovljivih izvora. Proces dubinske analize usklađen je s Načelima zelenih obveznica (GBP), Načelima održivih obveznica (SBP) i Smjernicama za održive obveznice (SBG), prema definiciji Međunarodnog udruženja tržišta kapitala (ICMA) i Standarda EU-a za zelene obveznice (GBS).</p>

TEMA	GLAVNI ŠTETNI UČINCI NA ČIMBENIKE ODRŽIVOSTI	MEĐUNARODNI STANDARDI I NORME KOJE JE USVOJIO EURIZON	INICIJATIVE RELEVANTNE ZA RAZMATRANJE GLAVNIH ŠTETNIH UČINAKA NA ČIMBENIKE ODRŽIVOSTI
Bioraznolikost	PAI 7 – aktivnosti koje nepovoljno utječu na osjetljiva područja bioraznolikosti	<p>Međunarodne norme:</p> <ul style="list-style-type: none"> – „Načela odgovornog ulaganja“ Ujedinjenih naroda – Načela odgovornog upravljanja <p>Inicijative po sektorima:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Nature Action 100 	<p>Bioraznolikost - interna metodologija provjere</p> <p>Eurizon Capital SGR definirao je internu metodologiju provjere u svrhu utvrđivanja izdavatelja koji imaju sposobnost vršenja negativnog utjecaja na bioraznolikost uslijed (i) lokacije proizvodnih pogona u blizini osjetljivih područja i krvnih ekosustava ili (ii) vlastitih aktivnosti.</p> <p>Iskorišćavanje prava na glasovanje i dijalog s izdavateljima</p> <p>U skladu s odredbama inicijative za kolektivni angažman „Nature Action 100“ Eurizon se obvezuje na glasovanje u prilog prijedloga dioničara u kojima se od poduzeća zahtijeva sljedeće:</p> <ul style="list-style-type: none"> – izričito korporativno obvezivanje na ublažavanje gubitka bioraznolikosti i zaštiti ekosustava – procjenu i izvještavanje o utjecajima, rizicima i prilikama vezanima za bioraznolikost – definiranje strateških planova čija je svrha smanjiti rizike i iskoristiti prilike vezane za prirodnih kapital te objaviti godišnja izvješća o napretku u postizanju navedenih ciljeva – nadzor Upravnog odbora nad pitanjima očuvanja i zaštite bioraznolikosti – uključenost dioničara u provođenje strateških planova.
Pokazatelji za socijalna pitanja i pitanja vezana za zaposlenike	PAI 10 – kršenja načela Globalnog dogovora Ujedinjenih naroda i smjernica Organizacije za suradnju i razvoj (OECD) za multinacionalne tvrtke	<p>Međunarodne norme:</p> <ul style="list-style-type: none"> – „Načela odgovornog ulaganja“ Ujedinjenih naroda – Načela odgovornog upravljanja – <i>Globalni sporazum UN-a</i> <p>Inicijative po sektorima:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Advance (UNPRI) 	<p>Promicanje dobrih praksi upravljanja</p> <p>Eurizonov okvir zahtijeva da se proizvodi klasičirani u članku 8 i 9 SFDR-a ulažu u poduzeća koja slijede dobre prakse upravljanja, odnosno poduzeća koja:</p> <ul style="list-style-type: none"> – u sastavu upravnog odbora imaju neovisne članove – nemaju negativnih mišljenja vanjskog revizora – nemaju sporova vezanih za 10. načelo Globalnog sporazuma Ujedinjenih naroda (UNGC) o borbi protiv korupcije u svim oblicima, uključujući iznuđivanje i podmićivanje – nemaju sporova vezanih za 3. načelo UNGC-a o slobodi udruživanja i prepoznavanju prava na kolektivno pregovaranje – nemaju sporova vezanih za 6. načelo UNGC-a o eliminaciji diskriminacije u zapošljavanju i zanimanjima – nemaju sporova povezanih s ispunjavanjem poreznih obveza.
	PAI 11 – nedostatak postupaka i mehanizama provjere usklađenosti za praćenje usklađenosti s načelima Globalnog dogovora Ujedinjenih naroda i smjernicama OECD-a za multinacionalne tvrtke	<p>Međunarodne norme:</p> <ul style="list-style-type: none"> – „Načela odgovornog ulaganja“ Ujedinjenih naroda – Načela odgovornog upravljanja – <i>Globalni sporazum UN-a</i> <p>Inicijative po sektorima:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Advance (UNPRI) 	
	PAI 12 – neispravna razlika u plaćama između spolova	<p>Međunarodne norme:</p> <ul style="list-style-type: none"> – „Načela odgovornog ulaganja“ Ujedinjenih naroda – Načela odgovornog upravljanja <p>Nacionalne norme:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Talijanski kodeks za korporativno upravljanje <p>Inicijative po sektorima:</p> <ul style="list-style-type: none"> – <i>Međunarodna mreža korporativnog upravljanja</i> (ICGN) 	<p>Iskorišćavanje prava na glasovanje</p> <p>U skladu s Talijanskim kodeksom za korporativno upravljanje i načelima ICGN-a, Eurizon Capital SGR iskorišćava svoja prava na glasovanje kad je riječ o predložima dioničara o razlikama u plaći između spolova i rodne raznolikosti u Upravnom odboru.</p>
	PAI 13 – rodna raznolikost u savjetima	<p>Međunarodne norme:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Talijanski kodeks za korporativno upravljanje <p>Nacionalne norme:</p> <ul style="list-style-type: none"> – <i>Međunarodna mreža korporativnog upravljanja</i> (ICGN) 	
	PAI 14 – Izloženost kontroverznom oružju (protupješačke mine, kazetno streljivo, kemijsko i biološko oružje)	<p>Međunarodne norme:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Ugovor o neširenju nuklearnog zaključen 1. srpnja 1968. – Ottawski sporazum (1997.) kojim se zabranjuje uporaba, skladištenje, proizvodnja i prijenos protupješačkih mina – Konvenciju o kazetnom streljivu (2008.) kojom se zabranjuje uporaba, skladištenje, proizvodnja i prijenos kazetnog streljiva – Konvenciju o kemijskom oružju kojom se zabranjuje uporaba, skladištenje, proizvodnja i prijenos kemijskog oružja – Konvenciju o biološkom oružju kojom se zabranjuje uporaba, skladištenje, proizvodnja i prijenos biološkog oružja; <p>Nacionalne norme:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Zakon br. 220 od 9. prosinca 2021. 	<p>Isključivanja/ograničenja</p> <p>Eurizon ima posebne kriterije za isključivanje/ograničavanje ulaganja u izdavatelje koje karakterizira jasna izravna uključenost u proizvodnju nekonvencionalnog oružja: protupješačke mine; kasetne bombe; nuklearno oružje; osiromašeni uran; biološko oružje; kemijsko oružje; oružje za nevidljivo rascjepkavanje; zasljepljujući laseri; zapaljivo oružje; bijeli fosfor.</p>

6. POVIJESNA USPOREDBA

Trenutno na mogućnost usporedbe podataka o glavnim štetnim učincima na čimbenike održivosti investicija utječe nekoliko čimbenika, kao što su:

- ograničena dostupnost vremenske serije koja je upotrijebljena u ovoj Izjavu (godine 2022. i 2023.)
- dostupnost i kvaliteta podataka koje na raspolaganje stavlju pružatelji podataka
- napredak u konsolidaciji metodologija, uključujući u funkciji pokazatelja koji proizlaze iz okvira Zajednice
- heterogenost portfelja kojima se upravlja u smislu imovine (klase imovine), prirode finansijskih instrumenata, sektora i geografskih područja
- uspješnost proizvoda kojima se upravlja i finansijskih tržišta
- mogućnost izdavatelja da pokrenu postupak tranzicije svog poslovnog modela ili da uhvate prilike za održivi razvoj.

Zbog tih je razloga vrlo teško procijeniti na koje čimbenike održivosti naša ulaganja imaju značajniji negativni učinak.

Međutim, s obzirom na to da su klimatske promjene prijetnja globalnom gospodarstvu i da predstavljaju rizik za poduzeća u koja ulažemo, ublažavanje klimatskih promjena ključni je aspekt Eurizonove strategije za održivost. U skladu s dugoročnim obvezama u okviru inicijative „Net Zero Asset Managers Initiative“ Eurizon osobit naglasak stavlja na klimatske rizike, planove za energetsku i klimatsku tranziciju i transparentnost vezanu za emisije stakleničkih plinova koje izravno i neizravno izazivaju poduzeća koja su predmet ulaganja, s osobitim naglaskom na sektore koji najviše zagađuju. U tom smislu Eurizon je svjestan važnosti inicijativa „Just Transition“ (Samo provedi tranziciju) koje promiču postizanje klimatske neutralnosti i poštivanje prava radnika.

U vezi s imovinom uključenom u inicijativu „Net Zero Asset Managers Initiative“, Eurizon prati proces dekarbonizacije za portfelje kojima upravlja vezano za ciljeve postavljene u studenom 2022. za postizanje takozvanog „Scenarija nulte neto stope emisija“, a investitorima i dioničarima stavlja na raspolaganja posebno izvješće („Izvješće o napretku u postizanju nulte stope emisije stakleničkih plinova“) u kojem se prikazuje napredak koji je Sektor postigao. Preuzeta se obveza odražava i u prioritetima postavljenima za definiranje kriterija za negativni odabir za izdavatelje i za aktivnosti angažmana s izdavateljima koji su predmet ulaganja.

U svakom slučaju, u najboljem interesu svojih finansijskih proizvoda Eurizon se obvezuje:

- da će nastaviti razvijati vlastite Politike održivosti s ciljem davanja prednosti umanjivanju negativnih učinaka na čimbenike održivosti, uključujući i putem usvajanja novih strategija negativnog i/ili pozitivnog odabira imovine
- da će usmjeriti svoje kampanje angažmana prema poduzećima u koja ulaže s ciljem da ih usmjeri prema poboljšavanju praksi održivosti te da će samo u krajnjem slučaju razmatrati opciju povlačenja ulaganja.

Eurizon prihvata činjenicu da učinkovito upravljanje glavnim štetnim učincima na okoliš i društvo zahtijeva suradnju i stoga se namjerava nastaviti pridržavati kodeksa odgovornog poslovnog ponašanja i međunarodno prepoznatih standarda.

U svrhu cjelovitosti u nastavku se navode pojedinosti o poboljšanjima u metodologiji koja su utjecala na izračune za godinu 2023.:

- podaci za pokazatelj PAI za 2023. godinu u tablici u odjeljku „Opis glavnih štetnih učinaka na čimbenike održivosti“ izračunati su, gdje god je primjenjivo, uzimajući u obzir sve izloženosti u portfelju, odnosno ulaganja u poduzeća-korisnike i državne izdavatelje: (i) izravna ulaganja koja su proizašla iz finansijskih instrumenata dionica i obveznica, (ii) neizravna ulaganja koja su proizašla iz portfelja povezanih UCI-ja¹⁹, (iii) neizravna ulaganja koja su proizašla iz UCI-ja treće strane, prema podacima pružatelja podataka MSCI ESG Research i (iv) neizravna ulaganja koja su proizašla iz izvedenih

¹⁹ Uzajamni fondovi i Specijalizirani investicijski fondovi (SICAV) kojima upravlja Eurizon Capital SGR ili druga društva za upravljanje koja pripadaju istoj grupi.

financijskih instrumenata. Izračunate vrijednosti povezane su s neto imovinom kojom upravljaju poduzeća EU-s koja pripadaju Odjelu za upravljanje imovinom. Međutim, vrijednosti pokazatelja PAI br. 1 (emisije stakleničkih plinova), br. 16 (države koje uživaju korist od ulaganja podložnih društvenim prekršajima) i br. 2 opcionalni društveni (Tablica 3, Stopa nezgoda) izražene su u absolutnim vrijednostima i nisu relativne u odnosu na ukupne izloženosti portfelja

- podaci prikupljeni za predstavljanje analiziranih pokazatelja PAI ovisi o procjenama koje pruža pružatelj podataka i o razvoju metodologije koji utječe na relevantne vlastite modele. Konkretnije, na podatke za PAI br. 7 (Aktivnosti koje negativno utječu na područja osjetljiva na bioraznolikost) za godinu 2023. utjecalo je poboljšanje u metodologiji koje je dovelo do povećanja u pokrivenosti izdavatelja.

DODATAK – SAŽETAK POKAZATELJA NEGATIVNIH UČINAKA PREMA IMOVINI KOJOM SE UPRAVLJA ZA EURIZON CAPITAL S.A.

Slijedi istaknuti sažetak okolišnih i socijalnih pokazatelja te pokazatelja za korporativno upravljanje za 2023. godinu koje Eurizon Capital S.A. uzima u obzir pri mjerenu negativnih učinaka uzrokovanih ulaganjima u ime imovine pod upravljanjem:

EURIZON CAPITAL S.A.

Pokazatelji primjenjivi na ulaganja u društva u koja se ulaže					
Pokazatelj nepovoljne održivosti	Mjerni podaci	Utjecaj 2023.	Utjecaj 2022.	Obrazloženje ²⁰	Poduzete radnje, planirane radnje i postavljeni ciljevi za sljedeće referentno razdoblje
KLIMATSKI I OSTALI POKAZATELJI VEZANI UZ OKOLIŠ					
Emisije stakleničkih plinova	Opseg 1 Emisije stakleničkih plinova (tone ekvivalenta CO ₂)	3065757	10406192 7272661 (pro forma 2022.)	Ovaj pokazatelj predstavlja najnovije priopćene ili procijenjene emisije stakleničkih plinova Raspon 1 sudjelujućih izdavatelja. Te emisije dolaze iz izvora u vlasništvu ili pod kontrolom tvrtki. Pokrivenost ²¹ : značajna Na prijavljene podatke utječe povećana pokrivenost pokazatelja.	Usvojene radnje: Isključivanje/ograničenja: Eurizon predviđa isključivanje/ograničavanje ulaganja u izdavatelje koji: (i) ostvaruju najmanje (a) 25 % svih svojih prihoda od rудarstva i aktivnosti u području energetike povezanih s termalnim ugljenom (b) 10 % prometa od aktivnosti vezanih za naftu i plin putem eksplotacije naftnog pijeska te koji (ii) imaju ocjenu visoke kritičnosti za okoliš, što potvrđuje i najniži ESG rating (ocjena „CCC“ koju dodjeljuje specijalizirani pružatelj informacija „MSCI ESG Research“) u opsegu ulaganja u dionice i obveznice. Uglijčni otisk: Za posebnu skupinu proizvoda Eurizon uzima u obzir uglijčni otisk izdavatelja (Raspon 1 i 2 emisija stakleničkih plinova u odnosu na prihode) kako bi izgradio portfelje koji se odlikuju „uglijčnim otiskom“ nižim od uglijčnog otiska njihovog opsega ulaganja
	1. Emisije stakleničkih plinova	749.780	1997049 763.608 (pro forma 2022.)	Ovaj pokazatelj predstavlja najnovije priopćene ili procijenjene emisije stakleničkih plinova iz opsega 2 sudjelujućih izdavatelja. Takve emisije uzrokovane su proizvodnjom električne energije koju kupuju tvrtke. Pokrivenost: značajna Na prijavljene podatke utječe povećana pokrivenost pokazatelja.	Ulaganje s učinkom: Za posebnu skupinu proizvoda Eurizon predviđa da dubinska analiza koja se provodi na investicijama u zelene, socijalne i održive obveznice obuhvaća, između ostalog, procjenu izdavateljeva udjela u potrošnji i proizvodnji energije iz neobnovljivih izvora. Proces dubinske analize uskladen je s Načelima zelenih obveznica (GBP), Načelima održivih obveznica (SBP) i Smjernicama za održive obveznice (SBG), prema definiciji Međunarodnog udruženja tržista kapitala (ICMA) i Standarda EU-a za zelene obveznice (GBS). Odgovorno upravljanje - angažman: Eurizon promiče dijalog s manje razvijenim izdavateljima u pogledu zaštite klime i poslovanja u manje ekološki prihvatljivim sektorima.
	Opseg 3 Emisije stakleničkih plinova (tone ekvivalenta CO ₂)	24572506	63052562 24622960 (pro forma 2022.)	Ovaj pokazatelj predstavlja procjenjeni opseg 3 emisije stakleničkih plinova sudjelujućih izdavatelja. Riječ je o neizravnim emisijama koje proizlaze iz aktivnosti tvrtke, a koje potječu iz izvora koji nisu u njezinom vlasništvu ili pod njezinom kontrolom. Pokrivenost: značajna Na prijavljene podatke utječe povećana	Izdavatelji čija je izloženost sektorima termo ugljena i naftnog pijeska ispod pragova isključenja podliježe posebnim procesima angažmana koji mogu rezultirati ograničenjima i/ili isključenjima iz investicijskog svermira upravljanje imovine. Svrha je ove odredbe osigurati da se ne razvijaju nikakve nove aktivnosti povezane s termalnim ugljenom ni novi projekti eksplotacije naftnog pijeska te potvrditi da se takve aktivnosti postupno „ukidaju“. Osim toga, Eurizon procjenjuje kredibilitet planova tranzicije poduzeća u koja ulaze, a koja posluju u sektoru fosilnih goriva analiziranjem informacija o (i) apsolutnim i/ili relativnim ciljnim vrijednostima smanjenja

²⁰ Rasponi materijaliteta pokrivenosti: za svaki pokazatalj pokrivenost se računa u odnosu na izloženost klasama imovine relevantnima za specifičnu metriku. Izravna i neizravna ulaganja u korporativne obveznice i dionice za pokazatelje glavnih štetnih učinaka 1-14 u Tablici 1 i za pokazatelje glavnih štetnih učinaka u Tablici 2 i 3, izravna i neizravna ulaganja u obveznice državnih izdavatelja za pokazatelje glavnih štetnih učinaka 15-16. Kriteriji koji se upotrebljavaju za definiranje intervala pokrivenosti: (i) glavni dio: postotak dostupnosti podataka (na razini izdavatelja) koje na raspolaganje stavlja pružatelj informacija iznosi više od 70 %; (ii) veliki dio: postotak dostupnosti podataka iznosi od 50 % do 70 %; (iii) značajna: postotak dostupnosti podataka iznosi od 30 % do 50 %; (iv) umjerena: postotak dostupnosti podataka iznosi od 10 % do 30 %; i (v) mali dio: postotak dostupnosti podataka ispod 10 %.

Pokazatelji primjenjivi na ulaganja u društva u koja se ulaže					
Pokazatelj nepovoljne održivosti	Mjerni podaci	Utjecaj 2023.	Utjecaj 2022.	Obrazloženje ²⁰	Poduzete radnje, planirane radnje i postavljeni ciljevi za sljedeće referentno razdoblje
2. Ugljični otisak	Ukupna emisija stakleničkih plinova (tone ekvivalenta CO2)	28388042	75455803 32659228 (pro forma 2022.)	pokrivenost pokazatelja. Ovaj pokazatelj predstavlja ukupne emisije stakleničkih plinova iz opsega 1, 2 i 3 sudjelujućih izdavatelja. Pokrivenost: značajna Na prijavljene podatke utječe povećana pokrivenost pokazatelja.	emisija stakleničkih plinova (ii) očekivanom razvoju „kombinacije izvora energije“, (iii) investicijskim planovima i (iv) upotrebi tehnologija za prikupljanje ugljika i za neutralizaciju ugljika. Naposljetku, jednom od prioritetnih tema u 2024. godini za provođenje aktivnosti odgovornog upravljanja s poduzećima u koja ulaže Eurizon je proglašio pitanje prilagodbe klimatskim promjenama i ublažavanja njihovih posljedica. Odgovorno upravljanje - iskoristavanje prava na glasovanje Eurizon se obvezuje glasovati, između ostalog, o prijedozima uprave vezanimi za inicijativu „Say on Climate“. U tom je smislu tvrtka Eurizon Capital SGR usvojila poseban interni okvir temeljen na analizi informacija iz „Tranzicijskog plana“ koji je predstavljen dioničarima na sastanku dioničara. U 2023. tvrtka Eurizon Capital SGR glasovala je o: <ul style="list-style-type: none">- 18 rezolucija vezanih za prijedloge „Say on Climate“- 23 rezolucije vezane za nefinancijska izvješča/izvješća o društvenoj odgovornosti poduzeća- 6 rezolucija dioničara u kojima se od poduzeća zahtijevalo predstavljanje inicijative „Say on the Climate“ na sastanku dioničara- 51 rezolucija dioničara u kojima se od poduzeća zahtijevalo pripremanje odgovarajućih izvješća o procjeni učinkovitosti politika koje je poduzeće provedlo u svrhu upravljanja rizicima od klimatskih promjena.
	Uglijčni otisak (tone ekvivalenta CO2 po uloženom milijunu izražene kao ponderirani projek)	202	523 178 (pro forma 2022.)	Ovaj pokazatelj predstavlja najnovije agregirane emisije stakleničkih plinova izdavatelja koji su predmet ulaganja, na temelju prijavljenih emisija opsega 1 i 2 ili procijenjenih i procijenjenih emisija opsega 3 izraženih u uloženim milijunima eura. Pokrivenost: značajna Na prijavljene podatke utječe povećana pokrivenost pokazatelja.	Net Zero Asset Managers Initiative (NZAMI): Eurizon Capital SGR pridržava se inicijative NZAMI čiji je cilj, u skladu s obvezama zemalja potpisnica Pariškog sporazuma, postići nultu neto stopu emisije stakleničkih plinova do 2050. za opseg imovine definirane u inicijativi. U veljači 2023. Eurizon Capital SGR objavio je „Izvješće o napretku u postizanju nulte stope emisije stakleničkih plinova“ u kojem je opisan napredak Odjela u pogledu postizanja ciljeva priopćenih u studenom 2022. Climate Action 100+ (CA100+): Od studenog 2023. Eurizon Capital SGR priključuje se inicijativi za kolektivni angažman pod nazivom „Climate Action 100+“ (Klimatska akcija 100+) koja promovira smanjenje emisija stakleničkih plinova u skladu s Pariškim dogовором tako što se uspoređuje sa 170 najvećih izvora stakleničkih plinova u svijetu.
	Intenzitet stakleničkih plinova tvrtki koje su predmet ulaganja (tone ekvivalenta CO2 po milijun eura prometa izražene kao ponderirani projek)	376	1.029 342 (pro forma 2022.)	Ovaj pokazatelj predstavlja agregirane emisije stakleničkih plinova sudjelujućih izdavatelja (opseg 1 i 2 i procijenjeni 3) u usporedbi s njihovim zadnjim prometom u milijunima eura. Pokrivenost: značajna Na prijavljene podatke utječe povećana pokrivenost pokazatelja.	Ciljevi postavljeni za sljedeće razdoblje: Eurizon se obvezuje na nadzor dostupnosti podataka od pružatelja informacija s ciljem obuhvaćanja dodatnih informacija u budućim izjavama, prema načelima najbolje propusnosti. Eurizon Capital SGR obvezuje se da će revidirati ciljeve povezane s inicijativom NZAMI najmanje svakih pet godina, kako bi se postupno proširila imovina obuhvaćena područjem primjene inicijative, u skladu s novostima u metodologiji koje su dostupne s vremenom na vrijeme.
	4. Izloženost poduzećima aktivnim u sektoru fosilnih goriva	Udio ulaganja u poduzeća aktivna u sektoru fosilnih goriva (%)	4,7 %	4,2 % 3,7 % (pro forma 2022.) Ovaj pokazatelj predstavlja izloženost izdavatelja aktivnostima povezanim s fosilnim gorivima, uključujući vađenje, preradu, skladištenje i transport nafte, prirodnog plina i ugljena. Pokrivenost: značajna Na prijavljene podatke utječe povećana pokrivenost pokazatelja.	

Pokazatelji primjenjivi na ulaganja u društva u koja se ulaže						
Pokazatelj nepovoljne održivosti	Mjerni podaci	Utjecaj 2023.	Utjecaj 2022.	Obrazloženje ²⁰	Poduzete radnje, planirane radnje i postavljeni ciljevi za sljedeće referentno razdoblje	
Bioraznolikost	5. Udio potrošnje i proizvodnje neobnovljive energije	Udio potrošnje neobnovljive energije i proizvodnje neobnovljive energije poduzeća koja su predmet ulaganja iz neobnovljivih izvora energije u usporedbi s obnovljivim izvorima energije, izražen kao postotak ukupne energije (% izražen kao ponderirani prosjek)	29,0 %	71,9 % 23,5 % (pro forma 2022.)	Ovaj pokazatelj predstavlja postotak potrošnje energije i/ili proizvodnje izdavatelja iz neobnovljivih izvora kao postotak ukupne potrošnje i/ili proizvodnje energije. Pokrivenost: značajna Na prijavljene podatke utječe povećana pokrivenost pokazatelja.	Osim toga, Eurizon je posvećen kontinuiranom unapređivanju svojih politika održivosti i angažmana, u skladu s razvojem propisa i nacionalnih i međunarodnih najboljih praksi. Naposlijetu, što se tiče aktivnosti odgovornog upravljanja, Eurizon će nastaviti s nadgledanjem daljnjih zajedničkih inicijativa u svrhu procjenjivanja drugih potencijalnih ciljeva kojih se može pridržavati i poticanja dijaloga s izdavateljima.
	6. Energetski intenzitet po sektorima s velikim utjecajem na klimu	Potrošnja energije u GWh po milijunu EUR prihoda poduzeća koja su predmet ulaganja, po sektoru s velikim utjecajem na klimu (gigavat sat po milijun eura prometa izražen kao ponderirani prosjek)	0,50	1,24 0,41 (pro forma 2022.)	Ovaj pokazatelj predstavlja potrošnju energije u GWh po milijunu EUR prihoda od sudjelujućih izdavatelja po sektoru s velikim utjecajem na klimu, shvaćenom kao šifra gospodarske djelatnosti (tj. na temelju europske nomenklature gospodarskih aktivnosti - NACE). Pokrivenost: značajna Na prijavljene podatke utječe povećana pokrivenost pokazatelja.	
	7. Aktivnosti koje nepovoljno utječu na osjetljiva područja bioraznolikosti	Udio ulaganja u poduzeća koja su predmet ulaganja s lokacijama/operacijama smještenim u ili blizu osjetljivih područja bioraznolikosti gdje aktivnosti poduzeća koja su predmat ulaganja negativno utječu na ta područja (%)	0,08 %	0,02 % 0,02 % (pro forma 2022.)	Ovaj pokazatelj predstavlja postotak sudjelujućih izdavatelja koji posluju u ili blizu područja osjetljivih na biološku raznolikost i bili su uključeni u sporove s ozbiljnim ili vrlo ozbiljnim negativnim utjecajem na okoliš. Pokrivenost: značajna Na prijavljene podatke utjecale su promjene u vlastitom modelu koji pružatelj podataka upotrebljava za procjenu podataka i povećanje pokrivenosti pokazatelja.	<p>Usvojene radnje:</p> <p>Odgovorno upravljanje - angažman: Za godinu 2024. Eurizon je proglašio ublažavanje gubitka bioraznolikosti i borbu protiv krčenja šuma jednom od prioritetnih tema za provođenje aktivnosti odgovornog upravljanja s poduzećima u koja ulaze.</p> <p>Nature Action 100 (NA100): Od studenog 2023. Eurizon Capital SGR sudjeluje u inicijativi za kolektivni angažman pod nazivom „Nature Action 100“ (Akcija za prirodu 100) koja institucionalne ulagatelje potiče na usvajanje najboljih praksi za borbu protiv gubitka bioraznolikosti i krčenja šuma, kao i za uključivanje 100 poduzeća koje je inicijativa odabrala iz 8 „ključnih“ sektora (biotehnologija i farmaceutski proizvodi, kemikalije, robe za kućanstva i osobnu potrošnju, maloprodaja robe široke potrošnje, maloprodaja hrane i pića, šumarstvo i pakiranja, metali i ruderstvo). U skladu sa sudjelovanjem u inicijativi NA100, Eurizon Capital SGR stupa u dijalog s utvrđenim izdavateljima radi ublažavanja gubitka bioraznolikosti i borbe protiv krčenja šuma.</p> <p>U tom je smislu Eurizon Capital SGR definirao internu metodologiju provjere u svrhu utvrđivanja izdavatelja koji imaju sposobnost vršenja negativnog utjecaja na bioraznolikost uslijed (i) lokacije proizvodnih pogona u blizini osjetljivih područja i krhkih ekosustava ili (ii) vlastitih aktivnosti.</p> <p>U skladu s pridržavanjem odredbi inicijative NA100, Eurizon Capital SGR od utvrđenih poduzeća traži sljedeće:</p> <ul style="list-style-type: none"> — izričito korporativno obvezivanje na ublažavanje gubitka bioraznolikosti i zaštitu ekosustava

Pokazatelji primjenjivi na ulaganja u društva u koja se ulaže					
Pokazatelj nepovoljne održivosti	Mjerni podaci	Utjecaj 2023.	Utjecaj 2022.	Obrazloženje ²⁰	Poduzete radnje, planirane radnje i postavljeni ciljevi za sljedeće referentno razdoblje
					<ul style="list-style-type: none"> – procjenu i izvještavanje o utjecajima, rizicima i prilikama vezanima za bioraznolikost i u njihovim lancima vrijednosti – priopćavanje o (i) vremenski ograničenim ciljevima specifičima za kontekst čija je svrha smanjiti rizike i iskoristiti prilike vezane za prirodni kapital i objaviti godišnja izvješća o napretku u postizanju navedenih ciljeva, (ii) planovima za postizanje tih ciljeva i (iii) o postignutom napretku – nadzor koji provode njihova tijela za nadzor nad pitanjima zaštite i očuvanja bioraznolikosti te procjenu i upravljanje zavisnostima, učincima, rizicima i prilikama, što provodi uprava – angažman s dioničarima u svrhu stvaranja okoliša pogodnog za implementaciju utvrđenih planova i za postizanje ciljeva. <p>Odgovorno upravljanje – iskorištavanje prava na glasovanje: Eurizon je predan glasovanju, u skladu sa svojom namjerom da se uhvati u koštač s krčenjem šuma i smanjenjem gubitka bioraznolikosti.</p> <p>Postavljeni ciljevi za sljedeće razdoblje: Eurizon je posvećen kontinuiranom unapređivanju svojih politika održivosti i angažmana, u skladu s razvojem propisa i nacionalnih i međunarodnih najboljih praksi. Naposljetku, što se tiče aktivnosti odgovornog upravljanja, Eurizon će nastaviti s nadgledanjem daljnjih zajedničkih inicijativa u svrhu procjenjivanja drugih potencijalnih ciljeva kojih se može pridržavati i poticanja dijaloga s izdavateljima.</p>
Voda	8. Emisije u vodu	Tone emisija u vodu koje su proizvela poduzeća koja su predmet ulaganja po milijunu uloženih EUR (izraženo kao ponderirani prosjek)	0,33	64 19,74 (pro forma 2022.) Ovaj pokazatelj predstavlja zbroj tona emisija u vodu koje su proizvela poduzeća koja su predmet ulaganja, ponderiran prema vrijednosti ulaganja, izražen na milijun uloženih eura. Pokrivenost: značajna Na prijavljene podatke utječe povećana pokrivenost pokazatelja.	<p>Usvojene radnje:</p> <p>Odgovorno upravljanje - angažman: U skladu sa sudjelovanjem u inicijativi NA100, Eurizon Capital SGR podržava inicijative za ublažavanje gubitka bioraznolikosti i borbu protiv krčenja šuma.</p> <p>Odgovorno upravljanje – iskorištavanje prava na glasovanje: Eurizon Capital SGR posvećen je iskorištavanju svog prava na glasovanje, u skladu s ciljem borbe protiv krčenja šuma i gubitka bioraznolikosti.</p> <p>Postavljeni ciljevi za sljedeće razdoblje: Eurizon je posvećen kontinuiranom unapređivanju svojih politika održivosti i angažmana, u skladu s razvojem propisa i nacionalnih i međunarodnih najboljih praksi. Naposljetku, što se tiče aktivnosti odgovornog upravljanja, Eurizon će nastaviti s nadgledanjem daljnjih zajedničkih inicijativa u svrhu procjenjivanja drugih potencijalnih ciljeva kojih se može pridržavati i poticanja dijaloga s izdavateljima.</p>
Otpad	9. Omjer opasnog otpada i radioaktivnog otpada	Tone opasnog otpada i radioaktivnog otpada koje proizvedu tvrtke koje su predmet ulaganja po milijunu uloženih EUR (izraženo kao ponderirani prosjek)	1,27	18,6 7,19 (pro forma 2022.) Ovaj pokazatelj predstavlja zbroj tona opasnog otpada koji generiraju pridružene tvrtke po milijunu uloženih eura, izraženo na milijun uloženih eura. Pokrivenost: značajna Na prijavljene podatke utječe	<p>Usvojene radnje:</p> <p>Ocjena kružnosti:</p> <p>Eurizon Capital SGR razvio je vlastiti model bodovanja za mjerjenje stupnja kružnosti poduzeća na temelju javno dostupnih podataka, uključujući, između ostalog, finansijska izvješća i izvješća o održivosti.</p> <p>Postavljeni ciljevi za sljedeće razdoblje:</p> <p>Eurizon se obvezuje nastaviti razvijati svoje politike održivosti i angažmana, s ciljem procjene dosljednosti usvojenih metodologija s obzirom na napretke u najboljim praksama</p>

Pokazatelji primjenjivi na ulaganja u društva u koja se ulaže					
Pokazatelj nepovoljne održivosti	Mjerni podaci	Utjecaj 2023.	Utjecaj 2022.	Obrazloženje ²⁰	Poduzete radnje, planirane radnje i postavljeni ciljevi za sljedeće referentno razdoblje
				povećana pokrivenost pokazatelja.	razvijenima na državnoj i međunarodnoj razini. Eurizon se obvezuje na nadzor dostupnosti podataka od pružatelja informacija s ciljem obuhvaćanja dodatnih informacija u budućim izjavama, prema načelima najbolje propusnosti.
POKAZATELJI ZA SOCIJALNA I PITANJA ZAPOSLENIKA, POŠTIVANJE LJUDSKIH PRAVA, BORBU PROTIV KORUPCIJE I PODMICIVANJA					
Pokazatelji društvenih i kadrovskih pitanja	10. Kršenja načela Globalnog dogovora Ujedinjenih naroda i smjernica Organizacije za suradnju i razvoj (OECD) za multinacionalne tvrtke	Udio ulaganja u tvrtke koje su predmet ulaganja, a koje su bile umiješane u kršenja načela Globalnog dogovora UN-a (UNGC) ili Smjernica OECD-a za multinacionalna poduzeća (%)	0,01%	0,2 % nije poznato (pro forma 2022.)	Ovaj pokazatelj predstavlja udio ulaganja u tvrtke u koje se ulaže, a koje su uključene u kršenja načela UNGC-a za Smjernice OECD-a za multinacionalne tvrtke. Pokrivenost: značajna Izračun pro forma 2022. nije bio mogao uslijed nepostojanja inherentnih metrika upotrijebljenih za 2023.
	11. Nedostatak postupaka i mehanizama provjere usklađenosti za praćenje usklađenosti s načelima Globalnog dogovora Ujedinjenih naroda i smjernicama OECD-a za multinacionalne tvrtke	Udio ulaganja u tvrtke koje su predmet ulaganja, a koje nemaju politike za praćenje usklađenosti s načelima Globalnog dogovora UN-a (UNGC) ili Smjernicama OECD-a za multinacionalna poduzeća ili nemaju mehanizme za obradu pritužbi/žalbi za rješavanje kršenja načela UNGC-a ili Smjernica OECD-a za multinacionalna poduzeća (%)	18,1 %	16 % 14,0 % (pro forma 2022.)	Pokazatelj predstavlja udio ulaganja u poduzeća bez politike praćenja usklađenosti s načelima UNGC-a ili Smjernicama OECD-a za multinacionalne tvrtke ili bez mehanizama za upravljanja pritužbama za rješavanje kršenja načela UNGC-a ili Smjernica OECD-a za multinacionalne tvrtke. Pokrivenost: značajna Na prijavljene podatke utječe povećana pokrivenost pokazatelja.
	12. Neprilagođena razlika u plaćama između spolova	Prosječna neprilagođena razlika u plaćama između spolova u tvrtkama koje su predmet ulaganja (%)	5,6 %	13,3 % 4,2 % (pro forma 2022.)	Pokazatelj predstavlja neprilagođenu prosječnu razliku u plaćama između spolova u tvrtkama koje su predmet ulaganja. Pokrivenost: značajna Na prijavljene podatke utječe povećana pokrivenost pokazatelja.
	13. Raznolikost spolova u upravnom odboru	Prosječni omjer žena i muškaraca članova upravnog odbora u poduzećima koja su predmet ulaganja, izražen kao postotak svih članova uprave (%)	15,5 %	34,8 % 11,2 % (pro forma 2022.)	Ovaj pokazatelj predstavlja prosječan odnos između žena i muškaraca u upravnim odborima u njihovim podružnicama, izražen kao postotak svih članova odbora.

Pokazatelji primjenjivi na ulaganja u društva u koja se ulaže					
Pokazatelj nepovoljne održivosti	Mjerni podaci	Utjecaj 2023.	Utjecaj 2022.	Obrazloženje ²⁰	Poduzete radnje, planirane radnje i postavljeni ciljevi za sljedeće referentno razdoblje
				Pokrivenost: značajna Na prijavljene podatke utječe povećana pokrivenost pokazatelja.	<p>tvrte Eurizon Capital SGR zahtijevaju da najmanje 33 % direktorskih pozicija bude dodijeljeno pripadnicima najmanje zastupljenog roda. Eurizon Capital SGR glasuje protiv kandidata za izbor ili reizbor ako bi njihovim imenovanjem prag rodne raznolikosti pao na manje od 33 % i glasuje protiv reizbora predsjednika odbora za imenovanja ako manje od 33 % direktora pripada manje zastupljenom rodu.</p> <p>Tijekom referentnog razdoblja Eurizon Capital SGR, Eurizon Capital S.A. i Epsilon SGR doprinijeli su imenovanju neovisnih direktora i ovlaštenih revizora u odabranim talijanskim poduzećima uvrštenima na burzu potičući primjenu načela rodne raznolikosti.</p> <p>Postavljeni ciljevi za sljedeće razdoblje: Eurizon je predan nastavku razvoja svojih politika održivosti i angažmana, s ciljem procjene dosljednosti usvojenih metodologija s obzirom na razvoj u najboljim praksama razvijenima na državnoj i međunarodnoj razini. Naposljetku, što se tiče aktivnosti odgovornog upravljanja, Eurizon će nastaviti s nadgledanjem dalnjih zajedničkih inicijativa u svrhu procjenjivanja drugih potencijalnih ciljeva kojih se može pridržavati i poticanja dijaloga s izdavateljima.</p>
14. Izloženost kontroverznom oružju (protupješačke mine, kazetno streljivo, kemijsko i biološko oružje)	Udio ulaganja u tvrtke koje su predmet ulaganja, a koje su uključene u proizvodnju ili prodaju kontroverznog oružja (%)	0,02 ^{22%}	0,01 ³³ % 0,01 % (pro forma 2022.)	Ovaj pokazatelj predstavlja udio ulaganja u tvrtke koje su predmet ulaganja, a koje se bave proizvodnjom ili prodajom kontroverznog oružja Pokrivenost: značajna	<p>Usvojene radnje:</p> <p>Isključivanje/restrikcije: Eurizon, u skladu s međunarodnim ugovorima i talijanskim nacionalnim propisima²³, ne ulaže u izdavatelje koje karakterizira jasna izravna uključenost u proizvodnju nekonvencionalnog oružja (protupješačke mine; kasetne bombe; nuklearno oružje; osiromašeni uran; biološko oružje; kemijsko oružje; nevidljivo fragmentacijsko oružje; zasljepljujući laseri; zapaljivo oružje; bijeli fosfor).</p> <p>Osim toga, jednom od prioritetnih tema u 2024. godini za provođenje aktivnosti angažmana s poduzećima u koja ulaže Eurizon je proglašio pitanje poštivanja ljudskih prava i borbe protiv proizvodnje nekonvencionalnog oružja.</p> <p>Odgovorno upravljanje - angažman:</p> <p>Eurizon zadržava pravo pokretanja dijaloga s izdavateljima s ciljem istraživanja usklađenosti s međunarodnim ugovorima i nacionalnim propisima i potvrđivanja da izdavatelji ne sudjeluju izravno u proizvodnji nekonvencionalnog oružja. Na temelju dobivenih informacija Eurizon procjenjuje priliku za pokretanje postupaka daljnje eskalacije, uključujući povlačenje ulaganja.</p> <p>Postavljeni ciljevi za sljedeće razdoblje:</p> <p>Eurizon je posvećen kontinuiranom unapređivanju svojih politika održivosti, u skladu s razvojem propisa i nacionalnih i međunarodnih najboljih praksi.</p> <p>Naposljetku, što se tiče aktivnosti odgovornog upravljanja, Eurizon će nastaviti s nadgledanjem dalnjih zajedničkih inicijativa u svrhu procjenjivanja drugih potencijalnih ciljeva kojih se može pridržavati i poticanja dijaloga s izdavateljima.</p>

²² Ove su izloženosti posljedica ulaganja u (i) fondove trećih strana i/ili (ii) proizvode ograničenog praćenja odstupanja za koje je maksimalno dopušteno izravno ulaganje jednako ponderu izdavatelja u referentnoj vrijednosti.

²³ Zakon br. 220/2021.

Pokazatelji primjenjivi na ulaganja u državna i nadnacionalna društva

Pokazatelj nepovoljne održivosti		Mjerni podaci	Godina učinka 2023.	Godina učinka 2022.	Obrazloženje	Poduzete radnje, planirane radnje i postavljeni ciljevi za sljedeće referentno razdoblje
Ekološki	15. Intenzitet stakleničkih plinova	Intenzitet stakleničkih plinova zemalja koje su predmet ulaganja (tona ekvivalenta ugljičnog dioksida „CO ₂ “ po milijunu eura bruto domaćeg proizvoda, izraženo kao ponderirani prosjek)	159	306,1 311 (pro forma 2022.)	Indikator predstavlja intenzitet stakleničkih plinova zemalja koje su sudjelovale. Pokrivenost: veliki dio	<p>Usvojene radnje:</p> <p>Suverena integracija: za posebne proizvode Eurizon usvaja postupke selekcije za državne izdavatelje u kojem se primjenjuju pokazatelji dobiveni iz „Izvešća o održivom razvoju“ (u kojem se procjenjuje doprinos svake države Ciljevima održivog razvoja Ujedinjenih naroda) i pokazatelji štetnih učinaka za državne izdavatelje (intenzitet stakleničkih plinova i države koje ostvaruju korist od ulaganja koja podliježu kršenju društvenih obveza).</p> <p>Eurizon ESG rezultat za države</p> <p>Eurizon je razvio vlastiti model bodovanja pod nazivom „Eurizon ESG rezultat“ za državne izdavatelje koji pruža dodatne informacije upravitelju. Taj rezultat pruža ponderiranje dviju stavki: (i) procjene okolišnog i socijalnog utjecaja te utjecaja upravljanja pojedinih država i (ii) procjene razvoja okolišnog i socijalnog utjecaja i utjecaja upravljanja državnih izdavatelja tijekom razdoblja od najmanje 5 godina, a sve u svrhu analize razvoja njihovih politika vezanih za upravljanje ESG rizicima i prilikama.</p> <p>Postavljeni ciljevi za sljedeće razdoblje:</p> <p>Eurizon je posvećen kontinuiranom unapređivanju svojih politika održivosti, u skladu s razvojem propisa i nacionalnih i međunarodnih najboljih praksi.</p>
Društveni	16. Zemlje koje imaju koristi od ulaganja koje su podložne kršenjima društvenih obveza	Broj zemalja koje su predmet ulaganja, a koje su podložne kršenjima društvenih obveza (apsolutni broj i relativni broj podijeljen s ukupnim brojem zemalja koje su predmet ulaganja), kako je navedeno u međunarodnim ugovorima i konvencijama, načelima Ujedinjenih naroda i, gdje je primjenjivo, nacionalnom zakonodavstvu (apsolutna i relativna vrijednost u %)	8 0,07 %	10 0,6 % Nije primjenjivo (pro forma 2022.)	Indikator predstavlja broj zemalja sudionica koje su podložne društvenim kršenjima (apsolutni broj i relativni broj podijeljen sa svim zemljama sudionicama), kao što je naznačeno u međunarodnim ugovorima i konvencijama, načelima Ujedinjenih naroda i, gdje je primjenjivo, nacionalnom zakonodavstvu. Pokrivenost: veliki dio Izračun pro forma 2022. nije bio moguć uslijed nepostojanja inherentnih metrika upotrijebljenih za 2023.	

Pokazatelji primjenjivi na ulaganja u nekretnine					
Pokazatelj nepovoljne održivosti	Mjerni podaci	Godina učinka 2023.	Godina učinka 2022.	Obrazloženje	Poduzete radnje, planirane radnje i postavljeni ciljevi za sljedeće referentno razdoblje
Fosilna goriva	17. Izloženost fosilnim gorivima putem nekretnina	Dio ulaganja u nekretnine uključen u vađenje, skladištenje, transport i proizvodnju fosilnih goriva	Nije primjenjivo	Nije primjenjivo	Nije primjenjivo, s obzirom na vrstu imovine kojom upravlja Eurizon.
Energetska učinkovitost	18. Izloženost energetski učinkovitim nekretninama	Dio ulaganja u energetski učinkovite nekretnine	Nije primjenjivo	Nije primjenjivo	Nije primjenjivo

Dodatni klimatski i drugi pokazatelji vezani uz okoliš					
Pokazatelj nepovoljne održivosti	Mjerni podaci	Godina učinka 2023.	Godina učinka 2022.	Obrazloženje	Poduzete radnje, planirane radnje i postavljeni ciljevi za sljedeće referentno razdoblje
Pokazatelji primjenjivi na ulaganja u društva u koja se ulaže					
KLIMATSKI I OSTALI POKAZATELJI VEZANI UZ OKOLIŠ					
	2. Emisije onečišćujućih tvari u zrak	Ekvivalent tona zagadživača zraka na milijun uloženih EUR (izražen kao ponderirani prosjek)	0,1	0,8 0,3 (pro forma 2022.)	Ovaj omjer predstavlja zbroj tona ekvivalenta zagađivača zraka uključenih tvrtki, ponderiran vrijednošću njihovih ulaganja, izražen na milijun uloženih eura. Pokrivenost: značajna
Emisije	4. Ulaganja u poduzeća koja nemaju inicijative za smanjenje emisija ugljika	Udio ulaganja u poduzeća koja su predmet ulaganja, a koja nemaju inicijative za smanjenje emisija ugljika čiji je cilj postizanje usklađenosti s Pariskim dogовором	12,8 %	Nije primjenjivo	<p>Usvjene radnje:</p> <p>Net Zero Asset Managers Initiative (NZAMI): Eurizon Capital SGR pridružuje se inicijativi NZAMI čiji je cilj, u skladu s obvezama zemalja potpisnica Pariškog sporazuma, postići nultu neto stopu emisije stakleničkih plinova do 2050. za opseg imovine definirane u inicijativi. U veljači 2023. Eurizon Capital SGR objavljuje „Izvješće o napretku u postizanju nulte stope emisije stakleničkih plinova“ u kojem je opisan napredak Odjela u pogledu postizanja ciljeva priopćenih u studenom 2022.</p> <p>Climate Action 100+ (CA100+): Od studenog 2023. Eurizon Capital SGR pridružuje se inicijativi za kolektivni angažman pod nazivom „Climate Action 100+“ (Klimatska akcija 100+) koja promovira smanjenje emisija stakleničkih plinova u skladu s Pariškim dogоворom putem usporedbе sa 170 najvećih izvora stakleničkih plinova u svijetu.</p> <p>Isključivanja/ograničenja: Eurizon predviđa isključivanje/ograničavanje ulaganja u izdavatelje koji: (i) ostvaruju najmanje (a) 25 % prometa od ruderarstva i aktivnosti u području energetike povezanih s termalnim ugljenom (b) 10 % prometa od aktivnosti vezanih za vađenje nafta i plina putem eksploracije naftnog pijeska te koji (ii) imaju ocjenu visoke kritičnosti za okoliš, što potvrđuje i najniži ESG rating (ocjena „CCC“ koju dodjeljuje specijalizirani pružatelj informacija „MSCI ESG Research“) u opsegu ulaganja u dionice i obveznice.</p> <p>Postavljeni ciljevi za sljedeće razdoblje:</p> <p>Eurizon se obvezuje da će revidirati ciljeve povezane s NZAMI inicijativom najmanje svakih pet godina, kako bi se postupno proširio opseg imovine uključene u inicijativu, u skladu s dostupnim metodološkim napredcima.</p> <p>Osim toga, Eurizon je posvećen kontinuiranom unapređivanju svojih politika održivosti i angažmana, u skladu s razvojem propisa i nacionalnih i međunarodnih najboljih praksi.</p>

Pokazatelji primjenjivi na ulaganja u društva u koja se ulaže

POKAZATELJI ZA SOCIJALNA I PITANJA ZAPOSLENIKA, POŠTIVANJE LJUDSKIH PRAVA, BORBU PROTIV KORUPCIJE I PODMIĆIVANJA

Pokazatelji društvenih i kadrovskih pitanja	2. Stopa nezgoda	Stopa nezgoda u poduzećima koja su predmet ulaganja (vrijednost izražena kao ponderirani prosjek)	23,76	4,15 8,6 (pro forma 2022.)	Ovaj omjer predstavlja stopu nesreća u poduzećima koja su predmet ulaganja, ponderirano vrijednošću ulaganja u takva poduzeća. Pokrivenost: značajna Na prijavljene podatke utječe povećana pokrivenost pokazatelja.	<p><i>Usvojene radnje:</i> <i>Odgovorno upravljanje - angažman:</i> Eurizon Capital SGR podržava inicijative koje poduzeća sudionike potiču na usvajanje praksi usmjerenih na korist zaposlenika.</p> <p><i>Stewardship – Esercizio del diritto di voto</i> U 2023. godini Eurizon Capital SGR je podržao 32 prijedloga povezana s takozvanim „ljudskim i radničkim pravima“ od ukupno 191 socijalnog prijedloga koje su izglasali dioničari. U 2023. godini Eurizon Capital SGR je podržao 32 prijedloga povezana s takozvanim „ljudskim i radničkim pravima“.</p>
Ljudska prava	14. Broj ustanovljenih slučajeva teških problema i incidenata vezanih za kršenje ljudskih prava s kojima se povezuju poduzeća koja su predmet ulaganja na temelju ponderiranog prosjeka	Broj slučajeva teških problema i incidenata vezanih za kršenje ljudskih prava s kojima se povezuju poduzeća koja su predmet ulaganja na temelju ponderiranog prosjeka	0,0	Nije primjenjivo	Ovaj omjer predstavlja broj slučajeva teških problema i incidenata vezanih za kršenje ljudskih prava s kojima se povezuju poduzeća koja su predmet ulaganja na temelju ponderiranog prosjeka Pokrivenost: značajna Ovaj je pokazatelj prvi put uključen u izvještaj	

Dodatni klimatski i drugi pokazatelji vezani uz okoliš					
Pokazatelj nepovoljne održivosti	Mjerni podaci	Godina učinka 2023.	Godina učinka 2022.	Obrazloženje	Poduzete radnje, planirane radnje i postavljeni ciljevi za sljedeće referentno razdoblje
Pokazatelji primjenjivi na ulaganja u društva u koja se ulaže					
KLIMATSKI I OSTALI POKAZATELJI VEZANI UZ OKOLIŠ					
Emisije	2. Emisije onečišćujućih tvari u zrak	Ekvivalent tona zagadivača zraka na milijun uloženih EUR (izražen kao ponderirani prosjek)	0,0	1 0,0 (pro forma 2022.)	Ovaj omjer predstavlja zbroj tona ekvivalenta zagadivača zraka uključenih tvrtki, ponderiran vjerojnošću njihovih ulaganja, izražen na milijun uloženih eura. Pokrivenost: mali dio
	4. Ulaganja u poduzeća koja nemaju inicijative za smanjenje emisija ugljika	Udio ulaganja u poduzeća koja su predmet ulaganja, a koja nemaju inicijative za smanjenje emisija ugljika čiji je cilj postizanje usklađenosti s Pariskim dogovorom	1,6 %	nije dostupno	Ovaj omjer predstavlja udio ulaganja u poduzeća koja su predmet ulaganja, a koja nemaju inicijative za smanjenje emisija ugljika čiji je cilj postizanje usklađenosti s Pariskim dogovorom. Pokrivenost: mali dio Ovaj je pokazatelj prvi put uključen u izvještaj

Pokazatelji primjenjivi na ulaganja u društva u koja se ulaže

POKAZATELJI ZA SOCIJALNA I PITANJA ZAPOSLENIKA, POŠTIVANJE LJUDSKIH PRAVA, BORBU PROTIV KORUPCIJE I PODMIĆIVANJA

Pokazatelji društvenih i kadrovskih pitanja	2. Stopa nezgoda	Stopa nezgoda u poduzećima koja su predmet ulaganja (vrijednost izražena kao ponderirani prosjek)	0,0	4,04 0,0 (pro forma 2022.)	Ovaj omjer predstavlja stopu nesreća u poduzećima koja su predmet ulaganja, ponderirano vrijednošću ulaganja u takva poduzeća. Pokrivenost: mali dio Na prijavljene podatke utječe povećana pokrivenost pokazatelja.	<p><i>Usvojene radnje:</i> <i>Odgovorno upravljanje - angažman:</i> Eurizon Capital SGR podržava inicijative koje poduzeća sudionike potiču na usvajanje praksi usmjerenih na korist zaposlenika. <i>Odgovorno upravljanje – iskorištavanje prava na glasovanje</i> U 2023. godini Eurizon Capital SGR je podržao 32 prijedloga povezana s takozvanim „ljudskim i radničkim pravima“.</p>
Ljudska prava	14. Broj ustanovljenih slučajeva teških problema i incidenata vezanih za kršenje ljudskih prava s kojima se povezuju poduzeća koja su predmet ulaganja na temelju ponderiranog prosjeka	Broj slučajeva teških problema i incidenata vezanih za kršenje ljudskih prava s kojima se povezuju poduzeća koja su predmet ulaganja na temelju ponderiranog prosjeka	0,0	Nije primjenjivo	Ovaj omjer predstavlja broj slučajeva teških problema i incidenata vezanih za kršenje ljudskih prava s kojima se povezuju poduzeća koja su predmet ulaganja na temelju ponderiranog prosjeka Pokrivenost: mali dio Ovaj je pokazatelj prvi put uključen u izvještaj	

Važne informacije

Ovaj se dokument ne smije reproducirati, dalje distribuirati, izravno ili neizravno, bilo kojoj trećoj strani ili objavljivati, u cijelosti ili djelomično, iz bilo kojeg razloga, bez izričitog pisanog pristanka društva Eurizon Capital SGR S.p.A., koje ne preuzima nikakvu odgovornost za osobnu ili profesionalnu upotrebu informacija sadržanih u njemu. Ovdje sadržani stavovi, prognoze ili procjene napravljeni su isključivo uz pozivanje na datum pripreme i ne postoji jamstvo da će rezultati ili bilo koji drugi budući događaj biti u skladu s ovdje sadržanim stavovima, prognozama ili procjenama. Ovdje sadržane informacije temelje se na izvorima za koje se vjeruje da su pouzdani i u dobroj vjeri. Međutim, Eurizon Capital SGR S.p.A. i njegove podružnice ne daju nikakvo zastupanje ili jamstvo, izričito ili implicitno, u pogledu točnosti, potpunosti i točnosti takvih informacija. Eurizon Capital SGR S.p.A., njegove podružnice, njegovi direktori, predstavnici ili zaposlenici nisu odgovorni za bilo kakvu štetu (čak ni neizravnu) proizašlu iz bilo kakvog oslanjanja na informacije sadržane u ovom dokumentu i nisu odgovorni za bilo kakve pogreške i/ili propuste sadržane u ovim informacijama. Sve informacije sadržane u ovom dokumentu mogu se, nakon datuma izrade, mijenjati ili ažurirati, bez ikakve obveze od strane Eurizon Capital SGR S.p.A. da priopći takve promjene ili ažuriranja onima kojima je takva komunikacija prethodno bila distribuirana. Ništa u ovom dokumentu nije zamišljeno kao investicijsko istraživanje ili kao marketinška komunikacija, implicitna ili eksplicitna preporuka ili sugestija u vezi s investicijskom strategijom koja se odnosi na uključene finansijske instrumente ili izdavatelje finansijskih instrumenata, ili traženje ili ponuda, ili investicijski, pravni, porezni ili drugi savjet.