



**NYILATKOZAT A FENNTARTHATÓSÁGRA
GYAKOROLT LEGFŐBB KEDVEZŐTLEN
HATÁSOKRÓL – AZ EURIZON CAPITAL SGR
S.p.A ÉS LEÁNYVÁLLALATAI**

2022. június

TÁRGYMUTATÓ

1.	ÖSSZEFOGLALÓ.....	3
2.	A FENNTARTHATÓSÁGRA GYAKOROLT LEGFŐBB KEDVEZŐTLEN HATÁSOK LEÍRÁSA.....	5
3.	A FENNTARTHATÓSÁGRA GYAKOROLT LEGFŐBB KEDVEZŐTLEN HATÁSOK AZONOSÍTÁSÁRA ÉS PRIORIZÁLÁSÁRA HIVATOTT POLITIKÁK LEÍRÁSA.....	8
4.	AZ EGYÜTTMŰKÖDÉSI POLITIKA ÖSSZEFOGLALÁSA.....	10
5.	AZ EURIZON ÁLTAL ALKALMAZOTT NEMZETKÖZI SZABVÁNYOK.....	11
6.	AZ EURIZON ELKÖTELEZETTSÉGE A PÉNZÜGYI SZOLGÁLTATÁSOK FENNTARTHATÓSÁGA IRÁNT	13

1. ÖSSZEFOGLALÓ

Ez a dokumentum a fenntarthatóságra gyakorolt legfőbb kedvezőtlen hatásokról szóló nyilatkozata az Eurizon Capital SGR S.p.A. (a továbbiakban „Eurizon Capital SGR” vagy „SGR”) vállalatnak és az Intesa Sanpaolo Group csoport *Eszközkezelő* részlegéhez tartozó Leányvállalatoknak (a továbbiakban szintén „Leányvállalatok”), amely megfelel a következő rendelkezéseknek: (i) Az Európai Parlament és a Tanács a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló (EU) 2019/2088 rendeletének¹ („A pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló rendelet” vagy „SFDR-rendelet”) 4. cikke és (ii) a kapcsolódó végrehajtási rendeletek.

Ezen dokumentum megszövegezésének idején a szabályozási keret konszolidációja az SFDR-rendelet végrehajtási szabályaiban rögzített sajátos beszámolási standardok meghatározásán keresztül még folyamatban van, ezért ezeket még nem alkalmaztuk teljes mértékben ebben a nyilatkozatban.

Az SFDR-rendelet alapján pénzügyi résztvevőnek és pénzügyi tanácsadónak számító Eurizon Capital SGR és Leányvállalatai (a továbbiakban az egyszerűség kedvéért: „Eurizon”) elkötelezettek aziránt, hogy átlátható módon közöljék, miként veszik figyelembe a befektetési döntések által az ügyfeleknek kínált pénzügyi termékek fenntarthatósági tényezőire² gyakorolt főbb negatív hatásokat.

Ez a nyilatkozat az *Eszközkezelő* részleghez tartozó következő EU-s jogi személyekre vonatkozik:

JOGI SZEMÉLY	LEI-KÓD	TÁRSASÁG SZÉKHELYE	RÉSZTVEVŐ A PÉNZPIACOKON	PÉNZÜGYI TANÁCSADÓ
Eurizon Capital SGR S.p.A. ³	549300JNH2DV17Z80F28	Olaszország	●	●
Epsilon SGR S.p.A.	549300HXZ6TEM6LDG325	Olaszország	●	●
Eurizon Capital Real Asset SGR S.p.A.	81560081EB02F8095508	Olaszország	●	
Eurizon Capital S.A. ⁴	549300Y5CH882WUHEV92	Luxemburg	●	●
Eurizon Asset Management Slovakia, správ. Spol., a. s.	31570020000000002796	Szlovákia	●	
Eurizon Asset Management Hungary, Ltd.	529900BUTOYN9W7Y6103	Magyarország	●	●
Eurizon Asset Management Croatia	549300DU2TJ72XCUUN84	Horvátország	●	●

Az ügyfelek és befektetők, és nagyobb általánosságban véve az egyéb érdekeltek iránti megbízotti elkötelezettség megkívánja a fenntarthatósággal kapcsolatos problémák hatékony kezelését, tekintettel a pénzügyi termékek hozamaira és azokra a kibocsátókra, amelyekbe az SGR befektet. Valójában azok a vállalatok, amelyek az *Eszközkezelő* részleg megítélése szerint olyan kibocsátók, amelyek magas fokú társadalmi, környezeti és vállalatiirányítási *normákat* alkalmaznak, képesen hosszú távon fenntartható teljesítményt generálni.

Az Eurizon elkötelezettsége magában foglalja bizonyos kritériumok elfogadását és alkalmazását a környezeti, társadalmi és irányítási tényezőket („környezeti, társadalmi és irányítási tényezők” [„*Environmental, Social and Governance factors*” – ESG]), valamint a fenntartható és felelős befektetésre vonatkozó elveket („Sustainable and Responsible Investments” – SRI) figyelembe vevő kibocsátók kiválasztására és nyomon követésére a kockázati/megtérülési profilok pénzügyi elemzésén felül.

¹ Az SFDR-rendelet 4 cikkének (1) (a) bekezdése: „A pénzügyi piaci szereplők kötelesek a honlapjaikon közzétenni és naprakészen tartani a következőket: [...] amennyiben figyelembe veszik a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait, egy, az ezen hatások tekintetében alkalmazandó átvilágítási politikákról szóló nyilatkozat, kellően figyelembe véve a méretüket, tevékenységeik jellegét, illetve nagyságrendjét, valamint az általuk kínált pénzügyi termékek típusait.”

² Ez magában foglal környezeti, társadalmi és alkalmazottakat érintő problémákat, az emberi jogok tiszteletben tartását, valamint az aktív és passzív korrupció elleni küzdelemmel kapcsolatos problémákat.

³ A Pramerica SGR S.p.A. beolvadása az Eurizon Capital SGR S.p.A. vállalatba 2021. július 1-én lépett hatályba.

⁴ A Pramerica Management Company S.A. beolvadása az Eurizon Capital S.A. vállalatba 2021. július 1-én lépett hatályba.

A szabályok a következőkön alapulnak: (i) az egyes vállalatok által végzett tevékenységek mérete, természete és hatóköre, valamint (ii) az ügyfelek részére elérhetővé tett egyes pénzügyi termékek tulajdonságai, céljai és befektetési korlátjai, illetve a következőkre is koncentrálnak:

- annak megakadályozása, hogy a környezeti, társadalmi és irányítási körülmények valós vagy potenciális negatív hatással legyenek a befektetések értékére, ami függ az adott tevékenységi területek természetétől is;
- a bevétel generálása szempontjából kihasználni a kibocsátók fenntartható fejlődés kiaknázására vonatkozó képességeit.

Az Eurizon nagy fontosságot tulajdonít az azokkal a vállalatokkal való aktív együttműködésnek, amelyekbe befektet; ennek a célja (i) azon szabályok és magatartásformák előmozdítása, amelyek előnyben részesítik a befektetés fenntarthatósági szempontjait és a befektetést befogadó kibocsátók magas szintű irányítási normáit, és (ii) a befektetések értékének növelése gazdasági és pénzügyi szempontból.

Figyelembe véve, hogy néhány terület lemaradásban van a fenntartható fejlődéssel kapcsolatos magasabb szintű normák előmozdításában, valamint hogy néhány ipari ágazat strukturálisan jobban ki van téve a kockázatoknak, és előnyükre válik a fenntartható fejlődésre való kevesebb lehetőség, az Eurizon úgy véli, hogy az értékeléseket úgy kell elvégezni, hogy figyelembe veszik a földrajzi és/vagy ágazati összefüggéseket, valamint a vállalatok fenntartható fejlődési stratégiák bevezetésére vonatkozó képességeit az üzleti modelljük átalakítása vagy a fejlődési lehetőségek megragadása érdekében. Ezeket az értékeléseket egy saját pontozórendszer (az „Eurizon ESG-pontszám”), valamint a *Fundamentális kutatócsoport* elemzői segítségével is el lehet végezni.

A fentieket figyelembe véve, habár a pénzügyi termékek nevében végzett befektetések jelentős része képes pozitív hatást generálni a befektetést befogadó vállalatokban és az *érdekelt felek* részére, az Eurizon termékeihez kapcsolódó tevékenységi körök magukban foglalhatnak a környezetre vagy az emberekre gyakorolt negatív hatásokat is („a befektetések fenntarthatóságára gyakorolt fő negatív hatások”).

Figyelembe véve, hogy azon vállalatok, amelyekbe az Eszközkezelő részleg a saját kezelt termékei nevében befektet, tevékenységek, földrajzi területek és ágazatok széles körét fedik le, így a befektetésekből származó potenciális negatív hatások nem homogének. Az Eurizon azonban úgy véli, hogy befektetéseinek potenciális negatív hatásainak enyhítése érdekében szükséges a társadalmi és környezeti problémáknak való kitettség megfelelő nyomon követése. Ebben a tekintetben az Eurizon fontosságot tulajdonít a következőknek: (i) a nem „társadalmilag felelős” ágazatokban működő kibocsátók bevonása, (ii) a környezeti és társadalmi problémáknak való kitettség és (iii) a kritikus vállalatirányítási problémák.

Ha a befektetést befogadó vállalatok ki vannak téve legalább egy ilyen problémának, az fenntarthatósági kockázatot jelenthet a pénzügyi termékekre nézve⁵, és – a jó hírnévvel kapcsolatos és az etikai kockázatokon felül – közvetlen vagy közvetett hatással lehet a befektetések pénzügyi teljesítményére.

Részletesen, a Társaság aktívan elkötelezett a befektetések negatív hatásainak enyhítése iránt olyan specifikus stratégiák bevezetése által, amelyek a következőket irányozzák elő: (i) az SRI- és ESG-tényezők negatív szűrése, (ii) az ESG-tényezők pozitív integrálása a pénzügyi portfóliók elemzésébe, kiválasztásába és összeállításába, valamint (iii) együttműködés a befektetést befogadó vállalatokkal. Továbbá, a befektetők és az érdekelt felek védelme érdekében az Eurizon specifikus mechanizmusokat kínál (i) átláthatóság biztosítására a befektetések fenntarthatóságára vonatkozó megközelítéssel kapcsolatban, és (ii) a kockázatkezeléshez, a kezelt eszközök befektetési döntéseire kapcsolódó tudatos feltételezések nyomon követése érdekében.

A pénzügyi termékei legmesszebbmenő érdekében az Eurizon kötelezettséget vállal arra, hogy (i) továbbra is fejleszti a saját fenntarthatósági politikáit és (ii) specifikus cselekvési műveleteket alkalmaz azokkal a kibocsátókkal kapcsolatban, amelyek jelentős eltérést mutatnak adott környezeti, társadalmi és irányítási mutatóktól, vagy jelentős negatív hatásokat mutatnak számos mutató szempontjából. Az

⁵ Azt jelenti, hogy egy környezeti, társadalmi vagy irányítási esemény vagy feltétel, ha előfordul, jelentős valós vagy potenciális negatív hatással lehet a befektetés értékére.

Eurizon célja ezzel az, hogy ezeket a vállalatokat a fenntarthatósági gyakorlatuk javítására ösztönözze, és csak végső esetben mérlegeli a befektetés megszüntetését.

Ez a nyilatkozat, amelyet az Eurizon Capital SGR Igazgatótanácsa 2022. június 28-án hagyott jóvá, a 2021-es évre vonatkozik, és évente áttekintésre kerül. Az SFDR-rendelet végrehajtási szabályaihoz tartozó intézkedéseknek megfelelően a nyilatkozat közzétételre kerül (i) angol nyelven, (ii) azon tagállamok nyelvén, amelyekben a Leányvállalatok találhatóak, és (iii) azon tagállamok további nyelvein, amelyekben a releváns pénzügyi termékeket forgalmazzák.

2. A FENNTARTHATÓSÁGRA GYAKOROLT LEGFŐBB KEDVEZŐTLEN HATÁSOK LEÍRÁSA

Ez a szakasz az Eurizon döntései által a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt „fő kedvezőtlen hatásokat”, azaz a befektetési döntések vagy tanácsok környezeti, társadalmi vagy vállalatirányítási problémákra gyakorolt kedvezőtlen hatásait ismerteti.

Az Eurizon úgy véli, hogy a legtöbb gazdasági tevékenység pozitív vagy negatív hatással lehet számos fenntarthatósági mutatóra. Ezek a hatások jelentősek lehetnek a befektetés előtt, valamint az eszközök portfólióban tartása közben, és pénzügyi résztvevők és tanácsadók általi időszakos átértékelést igényelhetnek.

Habár a befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt negatív hatásait az eszközök különféle választékának, valamint azoknak a földrajzi területeknek és ágazatoknak megfelelően kell értékelni, amelyekkel szemben a kezelt termékek kitétséggel rendelkeznek, az Eurizon úgy véli, hogy a társadalmi és környezeti problémáknak való kitétség megfelelő nyomon követése prioritást képez a befektetési negatív hatásainak enyhítése érdekében.

Az Eurizon különösen a következő fenntarthatósági problémáknak tulajdonít nagy fontosságot:

- nem „társadalmilag felelős” ágazatokban való részvétel: e tekintetben az Eurizon támogatja az emberi jogok tiszteletben tartását, és specifikus korlátozásokat alkalmaz, amelyek célja elkerülni az olyan kibocsátókba való befektetést, amelyek bizonyíthatóan részt vesznek hagyományostól eltérő fegyverek gyártásában;
- környezeti problémáknak való kitétség: az Eurizon különös célja a szén-dioxid-kibocsátás csökkentése a következőkön keresztül:
 - olyan kizárási feltételek elfogadása, amelyek célja azon kibocsátókkal szembeni kitétség csökkentése, amelyek (i) bizonyíthatóan közvetlenül⁶ részt vesznek erőművekben felhasználásra kerülő szénhez kapcsolódó bányászati és villamosenergia-termelési tevékenységekben, valamint az olajhomok kiaknázásából származó olaj- és gázkitermelési tevékenységekben, és amelyeket (ii) különösen magas környezeti kockázatok jellemeznek;
 - olyan termékek támogatása, amelyek integrálják (i) a befektetést befogadó vállalatok által generált kibocsátások mérési módszereit (úgynevezett „szén-dioxid-lábnyom”) vagy a befektetések SFDR szerinti fenntartható befektetési kritériumok alapján történő kiválasztását célzó folyamatokat (úgynevezett „fenntartható integráció”);
 - módszertanok a fenntartható fejlődési célokhoz való hozzájárulást célzó befektetések kiválasztásához, a befektetések SFDR szerinti fenntartható befektetési kritériumok alapján történő kiválasztására szolgáló folyamatokon keresztül („Fenntartható fejlesztési célokat szolgáló beruházás”) vagy társadalmi és környezeti hatás generálása mérhető pénzügyi megtérüléssel együtt („Környezet- és társadalomtudatos befektetés”);
- nagy vállalatirányítási kockázatoknak való kitétség; ebből a célból az Eurizon célja a következők előmozdítása: (i) *eszkálációs* folyamatok megindítása azon kibocsátókkal kapcsolatban, amelyeket egyértelmű kitétség jellemez a fenntarthatósági kockázatokkal szemben, valamint (ii) jó *irányítási* gyakorlatok elfogadása, (ilyen a független tagok jelenléte az igazgatási testületben, illetve a közigazgatási vizsgálatok, a csőd vagy a felszámolási eljárások hiánya).

⁶ E célból a vállalatok fenntarthatósági politikája konkrét forgalmi küszöbértékeket határoz meg a kibocsátók számára.

Ezekből az okokból a befektetésektől származó fő negatív hatások felmérése jelentős részét képezi az Eurizon befektetési folyamatának, amely előirányozza az ESG-tényezők és az SRI-elvek integrációját, valamint egy részletesen kidolgozott kockázatkezelési és *teljesítménymérési* folyamat bevezetését az ügyfeleknek kínált pénzügyi termékek kockázati/megtérülési profilja megfelelő egyensúlyban tartása céljából.

A fenntarthatósági kockázatok enyhítése érdekében az Eurizon specifikus ellenőrzési intézkedéseket alkalmaz – ezek az egyes pénzügyi termékek jellemzőinek és céljainak megfelelően fokozatosan épülnek fel –, melyek a következő mechanizmusok⁷ használatát teszik lehetővé:

- SRI- és ESG-tényezők negatív átvilágítása, ami korlátozások és kizárások formájában kerül kifejezésre; célja az azon vállalatokkal szembeni kitétség kockázatának enyhítése, amelyek olyan ágazatokban működnek, amelyek nem „társadalmilag felelősek”, vagy kritikus környezeti, társadalmi vagy vállalatirányítási problémák jellemzik őket; ezeket a korlátozásokat az SFDR 6. cikkében megfogalmazott követelményeknek megfelelően minden olyan termékre alkalmazzuk, amely fenntarthatósági kockázatokat integrál befektetési döntéseibe;
- ESG-tényezők pozitív integrálása a pénzügyi portfóliók elemzésébe, kiválasztásába és összeállításába; ebbe a kategóriába tartoznak azok a termékek is, amelyek többek között környezeti vagy társadalmi jellemzőket, vagy ezek kombinációját mozdítják elő, vagy fenntartható befektetési célokkal rendelkeznek az SFDR-rendelet 8. és 9. cikkének megfelelően; termékek, amelyek célja:
 - a jó irányítási gyakorlatokkal összhangban olyan portfóliók létrehozása, amelyeket az alábbiak jellemeznek: (i) a referencia befektetési univerzumnál magasabb „ESG-pontszám”, (ii) olyan befekteteskiválasztási folyamatok, amelyek a kibocsátási tájékoztatókban meghatározott pozitív és negatív kritériumokon alapulnak, például az etikus és tematikus termékek esetében, (iii) fenntartható befektetési kritériumokon alapuló befekteteskiválasztási folyamatok olyan kibocsátókba történő befektetés révén, amelyek tevékenysége hozzájárul egy vagy több fenntartható fejlődési célkitűzéshez, például az Egyesült Nemzetek Szervezete által támogatott Fenntartható Fejlődési Célokhoz (SDG-k), (iv) a cél KBV-k átvilágításán alapuló befekteteskiválasztási folyamatok, (v) olyan befekteteskiválasztási folyamatok, amelyek figyelembe veszik a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási kritériumok alapján meghatározott referenciaértékeik felépítésének logikáját;
 - fenntartható befektetési célkitűzésekre való törekvés azáltal, hogy (i) hozzájárul a fenntartható befektetési célokhoz az SFDR értelmében vagy (ii) társadalmi és környezeti hatást generál mérhető pénzügyi megtérüléssel együtt;
- aktív részesedés, amely a proaktív együttműködés előmozdítását irányozza elő azokkal a vállalatokkal, amelyekben a Csoport részesedéssel rendelkezik; ezt beavatkozásokkal és a szavazati jogok gyakorlásával, illetve magukkal a vállalatokkal való párbeszéddel érjük el; ezeknek a céljai a következők: (i) a vállalatok vezetésével való hatékony kommunikáció ösztönzése, (ii) hosszú távú, fenntartható hozam generálása és (iii) a befektetések értékvesztéséhez kapcsolódó kockázat csökkentése;
- átláthatóság a befektetők és más Érdekeltek tekintetében, előirányozza a befektetések fenntarthatóságára irányuló megközelítés kommunikálását mind társasági szinten (specifikus fenntarthatósági politikák elfogadásával és az ezekhez kapcsolódó adatok közzétételével a honlapon), mind pedig az egyes pénzügyi termékek szintjén (dokumentációk és a kapcsolódó forgalmazási dokumentumok közzétételével);
- kockázatkezelés, a kezelt eszközök befektetési döntéseire kapcsolódó tudatos feltételezések nyomán követése érdekében, az ügyfelektől kapott felhatalmazásnak megfelelően. A szűrési stratégiák mindegyikéhez – akár negatív, akár pozitív – az Eurizon valójában specifikus döntéshozatali eljárásokat és működési korlátozásokat határozott meg, melyek célja – többek között a kezelt portfóliók hírnevéhez kapcsolódó – kockázatok visszafogása. Az ezeknek való megfelelést a *Kockázatkezelési* feladatkör felügyeli a *Megfelelőségi és Pénzmosás elleni* feladatkör támogatásával.

⁷ Azok a portfóliókezelési megbízások, amelyek saját befektetési politikáit specifikus utalások jellemzik, nem esnek ezen mechanizmusok alkalmazási köre alá, tekintettel az alacsonyabb mérlegelési jogkörre a pénzügyi eszközök kiválasztásának tekintetében.

A fentieket kiemelve, a kezelt eszközök befektetései által okozott negatív hatások felmérése érdekében az Eurizon által figyelembe vett fő környezeti, társadalmi és irányítási mutatók alább találhatóak:

VÁLLALATI ÉRTÉKPAPÍROKBA VALÓ BEFEKTETÉSEK ESETÉN ALKALMAZANDÓ MUTATÓK

Klíma- és környezeti mutatók	
Mutatók csoportja	Mutatók leírása
ÜVEGHÁZHATÁST OKOZÓ GÁZOK KIBOCSÁTÁSA	<ul style="list-style-type: none"> A befektetést befogadó vállalatok üvegházhatást okozó gázkibocsátása, szén-dioxid-lábnnyoma és üvegházhatást okozó gázkibocsátásának intenzitása, a fosszilis tüzelőanyagokkal foglalkozó vállalatokkal szembeni kitettség, nem megújuló energia fogyasztása és termelése, az energiafogyasztás intenzitása a klímára nagy hatást gyakorló ágazatoknál
BIODIVERZITÁS	<ul style="list-style-type: none"> Olyan tevékenységek, amelyek hátrányosan befolyásolják a biodiverzitás szempontjából érzékeny területeket, pl. azok a befektetést befogadó vállalatok, amelyek biodiverzitás szempontjából érzékeny területeken vagy azok közelében találhatóak
Víz	<ul style="list-style-type: none"> A befektetést befogadó vállalatok vízkibocsátása
HULLADÉK	<ul style="list-style-type: none"> A befektetést befogadó vállalatok által generált veszélyes és radioaktív hulladékok
A társadalmi és alkalmazottakkal kapcsolatos szempontokhoz, az emberi jogok tiszteletben tartásához, valamint a korrupció és a megvesztegetés elleni harchoz kapcsolódó mutatók	
TÁRSADALMI ÉS ALKALMAZOTTAKKAL KAPCSOLATOS SZEMPONTOK	<ul style="list-style-type: none"> Az ENSZ Globális Megállapodásában megszabott elveknek és az OECD multinacionális vállalatoknak szóló iránymutatásainak megszegése, eljárások és mechanizmusok hiánya a korlátozások betartásának figyelemmel kíséréséhez az ENSZ Globális Megállapodásában megszabott elveknek és az OECD multinacionális vállalatoknak szóló iránymutatásainak megfelelően, nem megfelelő, nemek közötti bérszakadék, a nemi sokszínűség hiánya az igazgatótanácsban, kitettség ellentmondásos fegyverekkel szemben (taposóaknáknak, kazettás löszerek, vegyi és biológiai fegyverek)

ÁLLAMPAPÍROKBA ÉS SZUPRANACIONÁLIS ÉRTÉKPAPÍROKBA VALÓ BEFEKTETÉSEKRE ALKALMAZANDÓ MUTATÓK

Környezeti és társadalmi szempontokhoz kapcsolódó mutatók	
KÖRNYEZETI	<ul style="list-style-type: none"> Üvegházhatást okozó gázok kibocsátása
TÁRSADALMI	<ul style="list-style-type: none"> Társadalmi jogokat megsértő országok

INGATLANESZKÖZÖKBE VALÓ BEFEKTETÉSEKRE ALKALMAZANDÓ MUTATÓK

A fenntarthatóságra gyakorolt kedvezőtlen hatások mutatója	
FOSSZILIS TÜZELŐANYAGOK	<ul style="list-style-type: none"> Fosszilis tüzelőanyagokkal szembeni kitettség ingatlaneszközökön keresztül
ENERGIAHATÉKONYSÁG	<ul style="list-style-type: none"> Energetikai szempontból kevésbé energiahatékony ingatlaneszközökkel szembeni kitettség

A VÁLLALATI ÉRTÉKPAPÍROKBA VALÓ BEFEKTETÉSEKRE VONATKOZÓ NEGATÍV HATÁSOKHOZ KAPCSOLÓDÓ TOVÁBBI MUTATÓK

A klímához és más, környezethez kapcsolódó mutatók	
KIBOCSÁTÁS	<ul style="list-style-type: none"> Levegőt szennyező anyagok kibocsátása
Társadalom és alkalmazottak, emberi jogok tiszteletben tartása, korrupció és megvesztegetés elleni harc	
TÁRSADALMI ÉS ALKALMAZOTTAKKAL KAPCSOLATOS PROBLÉMÁK	<ul style="list-style-type: none"> Balesetek aránya

Ezen nyilatkozatával az Eurizon vállalja, hogy átláthatóvá teszi a fent említett mutatók nyomon követésének eredményeit a kezelt eszközök tekintetében, azzal a céllal, hogy ennek a segítségével az ügyfelei és a befektetők körültekintő döntéseket hozhassanak a befektetési döntéseik meghozatalakor.

3. A FENNTARTHATÓSÁGRA GYAKOROLT LEGFŐBB KEDVEZŐTLEN HATÁSOK AZONOSÍTÁSÁRA ÉS PRIORIZÁLÁSÁRA HIVATOTT POLITIKÁK LEÍRÁSA

A befektetési döntések fenntarthatósági⁸ tényezőkre gyakorolt legfőbb negatív hatásainak azonosítása és a hozzájuk kapcsolódó enyhítési műveletek meghatározása fontos részét képezik az Eurizon fenntarthatósági megközelítésének. Annak érdekében, hogy teljesítse az ügyfelek és befektetők, valamint nagyobb általánosságban véve egyéb érdekeltek iránti megbízotti kötelezettségét, az Eurizon specifikus keretrendszert fogadott el, amely előírja a kompetens vállalati testületek és szerkezetek bevonását, és a célja, hogy biztosítsa (i) a Fenntarthatósági politikák megfelelő bevezetését és (ii) gondosan figyelemmel kövesse a kockázatokat, amelyeknek a pénzügyi termékek ki vannak téve.

Ennek értelmében az Eurizon Capital SGR Befektetési részlegének *Hosszú távú fenntartható stratégiák* és az *ESG és Stratégiai Aktivizmus* szervezeti egységei felügyelik a befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb negatív hatásainak azonosítását és prioritizálását, mégpedig konkrét, erre specializálódott információszolgáltatók igénybevételével.

A fenntarthatósági kockázatok pénzügyi termékekre gyakorolt hatásaihoz és a mérséklést célzó tevékenységekre vonatkozó bármely javaslatához kapcsolódó elemzések eredményeit bemutatják – a *Kockázatelemzési* részleg támogatásával – a Pénzügyi, Hitel- és Működési kockázatokért felelős bizottságnak, amely a kezelt eszközök vonatkozásában a befektetési döntésekhez kapcsolódó negatív hatások nyomon követéséért felelős munkatársakból álló testület.

Továbbá, a *Fenntartható és felelős befektetésekért felelős testület*⁹:

- az elérhető adatokat figyelembe véve nyomon követi a fő környezeti, társadalmi és irányítási mutatók megvalósítását az Eurizon által kezelt eszközök esetében, valamint meghatározza a fenntarthatósági kockázatokhoz kapcsolódó negatív hatások enyhítéséhez szükséges megfelelő műveleteket;
- javaslatokat fogalmaz meg az Igazgatótanács részére a következő időszakra elfogandó prioritásokról;
- előterjeszti a befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt fő negatív hatásairól szóló éves nyilatkozatot.

A pénzügyi termékei érdekeit szem előtt tartva az Eurizon¹⁰ elkötelezett:

⁸ Az SFDR-rendelettel kapcsolódó szabályozástechnikai standardok (vagy „RTS”-ek), amelyek jelenleg konszolidálás alatt állnak, entitás szinten határozzák meg az SFDR 4. cikkében előírt információk tartalmát, módszertanát és megjelenítését a káros fenntarthatósági hatások átláthatóságával kapcsolatban (i) az éghajlattal és egyéb környezettel kapcsolatos negatív hatásokat illetően, valamint (ii) a munkavállalói és szociális kérdések, az emberi jogok betartása, a vesztegetés és a korrupció elleni küzdelem terén.

⁹ A Fenntartható és felelős befektetésekért felelős testület (SRI-bizottság) egy tanácsadó testület, amely támogatja a Vezérgazdát (i) a fenntarthatósági politikákkal kapcsolatban az Igazgatótanács elé terjesztendő javaslatok meghatározásában, (ii) az SRI- és ESG-tényezők negatív szűrését, az ESG-tényezők pozitív integrációját, a pénzügyi portfóliók elemzését, kiválasztását és összetételét és a befektetést befogadó vállalatokkal való összehasonlítást magukban foglaló stratégiák bevezetésének nyomon követésében.

¹⁰ Az *Eszközkezelő* részleg vezető vállalataként az Eurizon Capital SGR elérhetővé teszi szaktudását a leányvállalatai részére:

- az SRI-bizottságét, az egyes Fenntarthatósági politikák meghatározásában;
- az ESG és Stratégiai Aktivizmus struktúra Vállalatirányítási és Fenntarthatósági egységei a következő célokból: (i) a befektetések fenntarthatóságára vonatkozó elvek terjesztése és végrehajtása érdekében, támogatva a környezeti, társadalmi és irányítási tényezők integrációját a befektetési folyamatba, (ii) a piaci gyakorlatok nyomon követésére az innovatív módszertanok és üzleti gyakorlatok támogatásához, továbbá (iii) a kritikus kibocsátókkal folytatott együttműködés folyamatának aktiválására;
- az LTSS osztály, a vállalati kibocsátók nyomon követésére azzal a céllal, hogy azonosítsák azokat, amelyek (i) nem „társadalmilag felelősnek” tarthatók és (ii) magas szinten kitétek ESG-kockázatoknak („kritikus kibocsátók”); a struktúra feladata továbbá a befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb negatív hatásainak azonosítása és prioritizálása, illetve a struktúrában összpontosulnak az ESG és SRI területein alkalmazott kezelési stratégiák terjesztésére vonatkozó hatáskörök a Részlegen belül.

- a fenntarthatósági politikái további fejlesztése iránt azzal a céllal, hogy elősegítse a környezeti, társadalmi és irányítási tényezők hatékony integrációját a befektetési folyamatba, például az új negatív és/vagy pozitív átvilágítási stratégiák elfogadásán keresztül;
- specifikus *együttműködési* műveletek aktiválása iránt azon befektetést befogadó kibocsátók tekintetében, amelyek jelentős eltérést mutatnak adott mutatók szempontjából, vagy amelyek jelentős negatív hatásokat mutatnak több mint egy mutató tekintetében, azzal a céllal, hogy ezeket a vállalatokat a fenntarthatósági gyakorlataik javítására ösztönözze, és csak végső esetben mérlegeli a befektetés megszüntetését.

Ezért az Eurizon kiemelt figyelmet fordít erőforrásaira annak érdekében, hogy kezelje befektetési döntései fő negatív hatásait (i) a társadalomra vagy a környezetre gyakorolt legnagyobb hatás alapján, és (ii) ahol úgy véli, hogy az erőfeszítések nagyobb pozitív változást eredményezhetnek, beleértve a kötelezettségvállalási intézkedéseket is.

Tekintettel azonban arra, hogy a szén a leginkább szén-dioxid-kibocsátású energiaforrások közé tartozik, és ehhez hasonlóan az olajhomok kiaknázásából származó olaj- és gázkitermelés jelentős hatással van az éghajlatra, a biológiai sokféleségre, az emberek és a bolygó egészségére, az európai és globális¹¹ szinten előmozdított erőfeszítésekkel összhangban az Eurizon a következő hatásmutatókat tekinti prioritásnak:

- Szén-dioxid-lábnyom: azaz a kibocsátók által termelt szén-dioxid (CO₂) kibocsátás mérése azzal a céllal, hogy az (EU) 2019/2088 rendelet 8. cikke szerint besorolt termékek esetében a referenciaértéknél vagy a befektetési univerzumnál alacsonyabb szén-dioxid-lábnyomot érjenek el. Az időszak során az Eurizon figyelemmel kísérte a pénzeszközök kiválasztására vonatkozó stratégiák megfelelőségét, és különösen a portfóliók szén-dioxid-lábnyomát;
- Fosszilis tüzelőanyagoknak való kitétség: kizárások/korlátozások azon vállalatok számára, amelyek legalább (i) forgalmuk 25%-át erőművekben felhasználásra kerülő szénhez kapcsolódó bányászati és villamosenergia-termelési tevékenységből vagy (ii) forgalmuk 10%-át olajhomok kitermeléséből szerzik. A megállapított küszöbérték alatti kitétséggel rendelkező kibocsátók esetében speciális kötelezettségvállalási folyamatok lépnek érvénybe, amelyek korlátozásokat és/vagy kizárásokat eredményezhetnek az egyes kezelt eszközök befektetési univerzumára vonatkozóan; e tevékenységek célja annak biztosítása, hogy ne kerüljenek kifejlesztésre új, erőművekben felhasználásra kerülő szénkitermelési vagy olajhomokbányászati projektek, valamint az ilyen tevékenységek fokozatos „kivonása”. Ebben az összefüggésben az Eurizon figyelemmel kísérte a „társadalmilag nem felelősnek” tekintett ágazatokban működő kibocsátókra vonatkozó korlátozások betartását. Az üzemanyag-ágazat kiemelt célpontja volt a kezelt eszközök nevében előmozdított kötelezettségvállalási tevékenységeknek is. Valójában az Eurizon úgy véli, hogy a befektetők szerepe az energetikai átállási folyamatban magában foglalja a konkrét mélyreható elemzések elvégzését, valamint aktív párbeszéd kialakítását a vállalatokkal és a kapcsolódó iparágakkal annak érdekében, hogy megfelelő értékelést lehessen végezni az átállási potenciáljukról azzal a céllal, hogy (i) olyan ágazatokba és vállalatokba fektessenek be, amelyek fenntartható tervekkel rendelkeznek, és (ii) csökkentsék az olyan kibocsátókkal szembeni kitétséget, amelyeket nem tartunk koherensnek az átállással, vagy amelyek nem biztosítanak megfelelő szintű együttműködést.

Ebben az összefüggésben 2021. november 1-jén az Eurizon Capital SGR csatlakozott az úgynevezett „Net Zero Asset Managers Initiative” (a továbbiakban: „NZAMI”) nevű programhoz, az alapkezelő társaságok által támogatott nemzetközi kezdeményezéshez, amely elkötelezett amellett, hogy támogassa azt a célkitűzést, hogy 2050-re elérjék a nettó nulla üvegházhatásúgáz-kibocsátást (úgynevezett „nettó nulla kibocsátás”), összhangban a Párizsi Megállapodásban megfogalmazott azon

¹¹ Az éghajlatváltozás tekinthető az egyik fő jelenlegi és jövőbeli kihívásnak, és az ezzel kapcsolatos nemzetközi program fokozatosan erősödik, kezdve a Párizsi Megállapodás 2015-ben történt aláírásával, amelynek értelmében több mint 190 ország vállalta, hogy az átlagos globális felmelegedést jóval 2 Celsius-fok alatt tartja az iparosodás előtti szinthez képest, és továbbra is igyekeznek 1,5 fokra korlátozni a hőmérséklet-emelkedést. Ezeket a célokat ezt követően a 2021. októberi glasgow-i „COP26” konferencián újra megerősítették, majd európai szinten végül az Európai Bizottság által 2019-ben előterjesztett úgynevezett „zöld megállapodás” keretében részletezték, amelyben az uniós országok kötelezettséget vállaltak az üvegházhatású gázok kibocsátásának legalább 55%-kal való csökkentésére (az 1990-es szinthez képest) és a klímasemlegesség elérésére 2050-ig.

törekvéssel, hogy 2050-ig 1,5 °C-kal korlátozzák a hőmérséklet-emelkedést. Pontosabban, az NZAMI kezdeményezésén keresztül az Eurizon célja, hogy:

- hozzájáruljon a szén-dioxid (CO₂) kibocsátás (2019-hez képest) átlagos 50%-os csökkentésére irányuló célkitűzés eléréséhez (ezt a célkitűzést az Éghajlat-változási Kormányközi Testület is szükséges feltételnek ismeri el a hőmérséklet-emelkedés 1,5 °C-ra történő mérsékléséhez 2050-re);
- elősegítse a proaktív együttműködést a kevésbé fejlett kibocsátókkal (úgynevezett „lemaradókkal”) és a nagyobb hatást kifejtő ágazatokkal („nagy hatás”);
- átláthatóságot biztosítson a kötelezettségvállalás időpontjától számított 12 hónapon belül, azzal a céllal, hogy (i) éves jelentést készítsen és (ii) legalább öt évente felülvizsgálja az időközi célokat.

Az NZAMI-ban való részvétel az Eurizon erőforrásaival való pozitív kezelés formájában is megvalósul, például a tevékenységei (pl. fogyasztás és energiaforrások) szén-dioxid-lábnyomának nyomon követésével.

A felelősségteljes befektetés terén megtett saját útjához hasonlóan az Eurizon 2017-től a következőket is fontosnak tartja:

- Nem szokványos fegyverek: kizárások/korlátozások azon társaságokkal szemben, amelyek egyértelműen közvetlenül részt vesznek a nem konvencionális fegyverek gyártásában (gyalogsági aknák; kazettás bombák; nukleáris fegyverek¹², szegényített urán; biológiai fegyverek; vegyi fegyverek; nem detektálható töredékek; vakító lézerek; gyújtófegyverek; fehér foszfor). Ennek érdekében az Eurizon a referencia-időszakban figyelemmel kísérte az e kibocsátói kategóriákra vonatkozó korlátozások betartását.

4. AZ EGYÜTTMŰKÖDÉSI POLITIKA ÖSSZEFOGLALÁSA

Az Eurizon Capital SGR S.p.A úgy véli, hogy a jó vállalatirányítási szabványok hozzájárulnak a tőkepiacok iránti nagyobb bizalomhoz, és hogy az intézményi befektetők, eszközközkezelők és tanácsadók szerepe hozzájárul a befektetést befogadó vállalatokkal végzett párbeszéd minőségéhez. A Társaság megbízotti kötelessége az Ügyfelei és a Befektetők kezelt eszközeinek értékének védelme és növelése, amely magában foglalja azon befektetést befogadó társaságok teljesítménnyel kapcsolatos problémáinak hatékony kezelését, amelyekbe a kezelt portfóliók nevében eszközöket fektettek. Ennek értelmében a Társaság fontosnak tartja a „külső vállalatirányítás” felügyeletét, a befektetést befogadó vállalatokra vonatkozóan.

Ebből a célból 2014-ben az Eurizon Capital SGR elfogadta az Assogestioni által meghatározott „*felügyeleti elveket*”¹³, amelyek összhangban vannak az Európai Alap- és Vagyonkezelők Szövetsége (EFAMA) által támogatott felügyeleti kódexszel, azzal a céllal, hogy bevált gyakorlatok megosztásával ösztönözze a társult vállalkozások felelős részvényesi magatartását, ezzel serkentse a hatékony integrációt a vállalatok vállalatirányítása és a befektetési folyamat között abban a hitben, hogy azok a kibocsátók, amelyek társadalmi, környezeti és vállalatirányítási szinten magas normákat vezetnek be, hosszú távú, fenntartható teljesítményt tudnak generálni a részvényeseik részére.

A kollektív eszközközkezelési szolgáltatásokra vonatkozó ágazati szabályozásnak megfelelően az *Eszközközkezelő* részleghez tartozó Befektetési alapkezelők szintén kidolgoztak egy stratégiát („*Stratégia a kezelt eszközökhöz kapcsolódó pénzügyi instrumentumokra vonatkozó beavatkozás és a szavazati jogok gyakorlása tekintetében*”) azzal a céllal, hogy függetlenséget és autonómiát garantáljanak a beavatkozás és a szavazati jogok gyakorlása tekintetében, az általuk „kezelt” tőkebefektetésekhez kapcsolódó szavazati jogok diszkrecionális átruházása esetén.

Az Eurizon ösztönzi a befektetést befogadó vállalatok részvényeseinek gyűlésén való párbeszédet és részvételt, „célzott” megközelítés alkalmazásával a vállalatirányítás tekintetében, előnyben részesíti – az arányosság elvének alkalmazásával – a részvényesek gyűlésein való párbeszédet és részvételt, illetve

¹² Az 1968. július 1-jei „A nukleáris fegyverek elterjedésének megakadályozásáról szóló szerződést” nem aláíró államokban székhellyel rendelkező kibocsátókat nem veszik figyelembe.

¹³ Az Assogestioni által meghatározott elvek összhangban vannak az Európai Alap- és Vagyonkezelők Szövetsége (EFAMA) által elfogadott EFAMA Külső vállalatirányítási kódexben rögzített alapelvekkel.

Nyilatkozat a fenntarthatóságra gyakorolt legfőbb kedvezőtlen hatásokról

az összehasonlítást azokkal a vállalatokkal, amelyeket a belső szabályozások által időnként meghatározott minőségi/mennyiségi kritériumok alapján „relevánsnak” tartanak.

Az Eurizon így előre azonosítani akarja a potenciális problémákat és ezzel egy időben a potenciális értékvesztéseket, amelyeket az azon vállalatok trendjéhez kapcsolódó problémák okoznak, amelyekbe a kezelt eszközök nevében befektet. Az Eurizon nem tervezi azon jegyzett kibocsátók ügyeinek részletekbe menő szabályozását, amelyekben részesedése van, és nem is akadályoz meg egy érdekeltségtől való megszabadulásról szóló döntést, amikor ez a leghatékonyabb módja az ügyfelek és a befektetők védelmének.

Az „Együtműködési politika” a kibocsátók tekintetében a következő beavatkozási módokat irányozza elő:

- párbeszéd folytatása a jegyzett kibocsátók vállalati testületeinek tagjaival (a kisebbségi tagokkal) vagy az általuk kijelölt személyekkel, hogy konkrétan a felmerülő problémákról tárgyaljanak a következő módon:
 - egyéni találkozókon az SGR központjában, vagy videokonferencia útján (konferenciahívás);
 - rendezvényeken, például előadásokon, szemináriumokon vagy konferenciákon való részvétellel.

Az Eurizon úgy véli, hogy a befektetést befogadó kibocsátókkal kapcsolatos beavatkozás akkor a leghatékonyabb, ha közép- és hosszú távú kapcsolatra épül a vállalati testületekkel és a felső vezetéssel, akik ilyen helyzetekben nagyobb valószínűséggel tekintik hiteles és elkötelezett partnernek az intézményi befektetőket. Ebben az értelemben a beavatkozás kiegészíti mind a befektetési elemzést, mind a szavazati jogok gyakorlását, mivel lehetővé teszi a kibocsátók konkrét irányítási problémáinak kezelését azáltal, hogy elsősorban elkerüli a részesedés elidegenítésének megfontolását vagy az ellenszavazást.

Ha azonban a befektetést befogadó kibocsátók nem reagálnak konstruktívan, az Eurizon megfontolja, hogy tegyen-e további lépéseket, például:

- a többi intézményi befektetővel való közös együttműködés előmozdítása annak érdekében, hogy észrevételeket vagy konkrét kéréseket továbbítsanak bizonyos kérdések kivizsgálására; vagy
- nyilvános nyilatkozatok tétel a részvényesek gyűlésein.

Mindenesetre, ha úgy érzi, hogy a kibocsátókkal folytatott párbeszéd során nem ért el kielégítő eredményt, az SGR megközelítése a közgyűlés határozataival szembeni tartózkodás vagy ellenszavazás formájában is megnyilvánulhat.

Az Eurizon nyomon követi a kibocsátókkal való kapcsolattartás, valamint a beavatkozás és a szavazati jogok gyakorlása érdekében elfogadott intézkedések hatékonyságát, és évente legalább egyszer áttekinti a stratégiát és az Együtműködési politikát. Az Eurizon ezeket a dokumentumokat átláthatóan közli a honlapján.

5. AZ EURIZON ÁLTAL ALKALMAZOTT NEMZETKÖZI SZABVÁNYOK

Az Eurizon olyan viselkedéseket támogat, amelyek a befektetések fenntarthatósági szempontjait és magas szintű követelményeket részesítenek előnyben azon kibocsátók vállalatiirányításában, amelyekbe befektet. E célból az Eurizon a következő nemzetközileg elismert szabványokhoz és felelős üzletviteli kódexekhez tartja magát:

- az Egyesült Nemzetek Szervezetének „felelősségteljes befektetésre vonatkozó elvei”: az Eurizon Capital SGR 2015-től megfelel a „felelősségteljes befektetésre vonatkozó elveknek”, a Társadalmilag felelős befektetésre vonatkozó irányadó elveknek, amelyeket az Egyesült Nemzetek Szervezete támogat a következők kezdeményezésére:
 - „UNEP FI”: az „Egyesült Nemzetek Szervezetének Környezetvédelmi Programja” (UNEP) és a pénzügyi ágazat közötti partnerség, amelyet azzal a céllal hoztak létre, hogy elemezze a környezeti és társadalmi megfontolások hatását a pénzügyi teljesítmény fenntarthatóságára;
 - az „ENSZ Globális Megállapodása”: ennek a kezdeményezésnek a fenntartható globális gazdaság előmozdítása a célja, az emberi és a munkajogok, a környezetvédelem és a korrupció elleni küzdelem tiszteletben tartása mellett.

A Felelősségteljes befektetésre vonatkozó elvek aláírójaként az Eurizon Capital SGR köteles minden évben átlátható módon információkat közölni a felelős befektetési tevékenységeiről a www.unpri.org

honlapon elérhető, úgynevezett „RI Transparency Report” (felelősségteljes befektetéssel kapcsolatos átláthatósági jelentés) dokumentumban.

- a „felügyeleti elvek”: az Assogestioni által meghatározott jegyzett vállalatokban az adminisztratív és szavazati jogok gyakorlásával kapcsolatos „felügyeleti elvek” alkalmazójaként – 2014 óta – az Eurizon Capital SGR különös figyelmet fordít a kibocsátók által bevezetett politikákra, ösztönzi az összehasonlítást azokkal a vállalatokkal, amelyekbe befektet. Az Assogestioni által meghatározott elvek összhangban vannak azokkal, amelyek az Európai Alap- és Vagyonkezelők Szövetsége (EFAMA) által támogatott Felügyeleti kódexben található. Az Assogestioni és az Eurizon Capital szintén tagja az EFAMA-nak.

A Társaság nyomon követi a kibocsátók kezelése, valamint a beavatkozás és szavazati jogok gyakorlása érdekében elfogadott intézkedések hatékonyságát, és évente legalább egyszer áttekinti a beavatkozás és a szavazati jogok gyakorlására vonatkozó stratégiát és az Együttműködési politikát. Tagként az Eurizon Capital SGR társaságnak átláthatóvá kell tennie az együttműködési tevékenységeihez tartozó információkat, valamint félévente elkészítendő specifikus jelentéseket kell biztosítani, amelyeket az SGR honlapján tesz közzé;

- az „Európai kódex a fenntartható és felelősségteljes befektetések átláthatóságáért”: 2008-ban az Etikuss Rendszerhez tartozó kollektív alapok betartották az EUROSIF – egy páneurópai szervezet, amely a fenntarthatóságot hirdeti az európai piacokon – által támogatott „Európai kódex a fenntartható és felelősségteljes befektetések átláthatóságáért” nevű kódexet azzal a céllal, hogy növeljék a befektetési termékekben belül a fenntartható befektetési gyakorlatok érthetőségét.

Ennek eredményeként az Eurizon Capital SGR évente aláír egy különleges „kötelezettségvállalási nyilatkozatot”, amelyet a saját honlapján tesz közzé, és amellyel átláthatóvá teszi az Etikuss Befektetési Alapok befektetési folyamatát, továbbá az a célja, hogy tiszteletben tartsa azokat a pénzügyi eszközök kiválasztására vonatkozó pozitív és negatív kritériumokat, amelyeket ugyanezen befektetési alapok alapkezelési szabályzatai előírnak.

- a CDP (korábban „szén-dioxid-kibocsátási közzétételi projekt”), független nonprofit szervezet, amely keretet biztosít a vállalatoknak, országoknak, régióknak és városoknak a környezeti hatásuk globális szintű mérésére, nyomon követésére, kezelésére és információk megosztására, az éghajlatváltozás mérséklésére irányuló intézkedések előmozdítása céljából;
- a Net Zero Asset Managers Initiative, 2021. november 1-jén az SGR csatlakozott a Net Zero Asset Managers Initiative (a továbbiakban: NZAMI) programhoz, azon alapkezelő társaságok által támogatott nemzetközi kezdeményezéshez, amelyek elkötelezettek azon cél támogatásában, hogy 2050-re megvalósuljon a nettó nulla üvegházhatásúgáz-kibocsátás, összhangban a Párizsi Megállapodást aláíró államok azon kötelezettségvállalásaival, amelyek célja az éghajlatváltozás hatásainak megfékezése és a hőmérséklet-emelkedés 2050-ig 1,5 °C-ra való korlátozása;
- az éghajlatváltozással foglalkozó intézményi befektetők csoportja, 2021 novemberétől az SGR csatlakozott az éghajlatváltozással foglalkozó intézményi befektetők csoportjához (IIGCC), a befektetők európai szövetségéhez, amely az éghajlatváltozással és az üvegházhatású gázok nettó kibocsátásának csökkentésével foglalkozik. Ebben a tekintetben az SGR az IIGCC által kidolgozott úgynevezett „Nettó nulla beruházási keret” („Net Zero Investment Framework”) módszertani keretet alkalmazza, valamint közvetlen összehasonlítást más tag alapkezelő társaságokkal;
- a fenntartható pénzügyekért felelős fórum, 2021 novemberében az SGR csatlakozott a „fenntartható pénzügyekért felelős fórumhoz”¹⁴ (a továbbiakban: „Fórum”), egy nonprofit szervezethez, amelynek tagjai között vannak pénzügyi szereplők és egyéb, a befektetések környezeti és társadalmi hatásaiban érdekelt szervezetek. A Fórum a fenntartható befektetés ismereteit és gyakorlatát népszerűsíti, azzal a céllal, hogy elterjessze a környezeti, társadalmi és vállalati irányítási kritériumok integrálását a pénzügyi termékekbe és folyamatokba.

¹⁴ A Fórum tagja az EUROSIF hálózatnak, amelynek az alábbi 6 országos fórum is tagja: FIR, FNG, Spainsif, SIF Írország, Swiss Sustainable Finance (Svájci Fenntartható Pénzügyek), UK SIF.
Nyilatkozat a fenntarthatóságra gyakorolt legfőbb kedvezőtlen hatásokról

- a *Nemzetközi Vállalatirányítási Hálózat (ICGN)*, 2016 óta az SGR tagja az ICGN-nek, amely a globális vállalatirányítási és befektetői irányítási szabványok egyik vezetője.

Az intézményi tevékenységek tekintetében az Eurizon az Intesa Sanpaolo (anyavállalat) nevében 2002 óta aktívan részt vesz az UNEP FI tevékenységeiben. E tekintetben az Eurizon Capital SGR a következő szerepköröket töltötte be: (i) az *Eszközkezelő Munkacsoport* társelnöke (2005) – hozzájárulás a PRI-alapelvek (felelős befektetésekre vonatkozó alapelvek) megfogalmazásához, és (ii) az UNEPFI Igazgatótanácsának kincstárnoka és tagja (2010).

2012-ben az Eurizon Capital SGR Alapító Tagja volt a GLOBE EU platform *Business Economy Environment* (BEE) csoportjának az Európai Parlamentben.

2015-ben az Eurizon Capital SGR vállalta az *UNEPFI európai munkacsoportjának (European Task Force) társelnöki szerepét*. Az Eurizon Capital SGR szintén tagja a következőknek: (i) *Európai Alap- és Vagyonkezelők Szövetségének (EFAMA) Felelős Befektetési munkacsoportja* és (ii) az Olasz Bankszövetség (ABI) Környezet és Klímaváltozás munkacsoportja.

2017-ben a Vállalat tagja lett az *Európai Bankszövetség (EBSZ) Zöld Pénzügyek munkacsoportjának*.

Az Eurizon Capital SGR továbbá részt vett számos kiadvány elkészítésében a pénzügyi és környezeti fenntarthatóság és a megbízotti kapcsolatok témaköreiben. Ezek az UNEP FI honlapján található meg (www.unepfi.org).

2019 óta az Eurizon jelen van az EFRAG (European Financial Reporting Advisory Group) *Szellemi javak tanácsadó csoportjában*, és 2020-ban az *Európai Bankszövetség* a képviselőjének választotta az Európai Bizottság által létrehozott, a fenntartható beszámolási standardok meghatározásáért felelős *projekt munkacsoportjában*.

Az *Európai Bankszövetség* képviseletében az Eurizon jelenleg tagja az *ökocímkéért felelős bizottságnak*, az Európai Bizottság ökcímkék odaítéléséért felelős testületének.

6. AZ EURIZON ELKÖTELEZETTSÉGE A PÉNZÜGYI SZOLGÁLTATÁSOK FENNTARTHATÓSÁGA IRÁNT

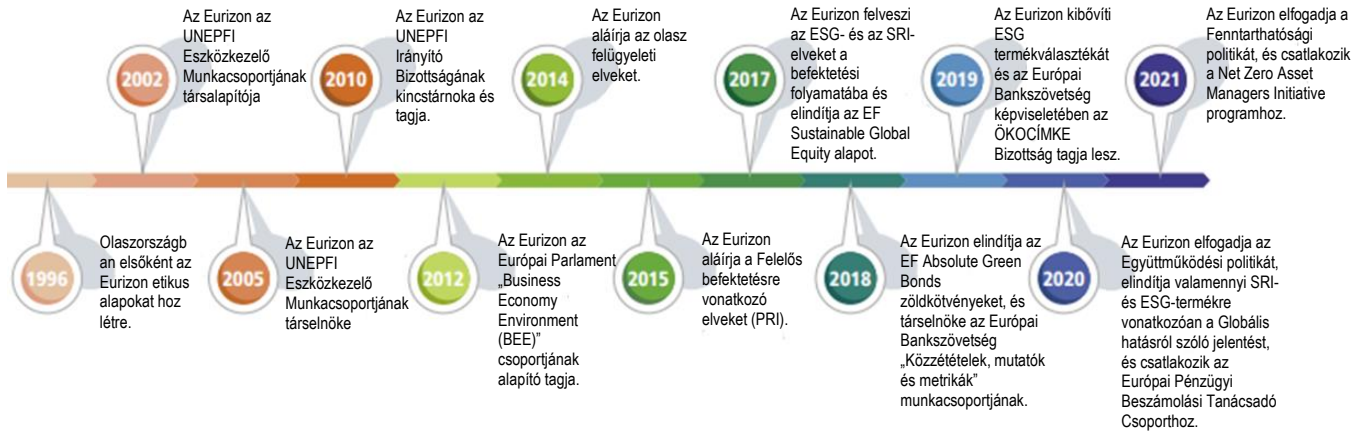
Az Eurizon Capital SGR jövőképe és küldetése kiemeli annak fontosságát, hogy az Intesa Sanpaolo Group *Eszközkezelő* részlegéhez tartozó Társaságok együttműködjenek a befektetést befogadó társaságokkal azon szabályok és magatartásformák támogatása érdekében, amelyek előnyben részesítik a befektetések fenntarthatósági szempontjait, és előmozdítsák magas szintű vállalatirányítási szabványok érvényesítését azoknál a kibocsátóknál, amelyekben részesedésük van.

Az *Eszközkezelő* részleg 1996 óta elkötelezett a környezeti, társadalmi és irányítási (Environmental, Social and Governance – ESG) tényezők és a fenntartható és felelősségteljes befektetésre (Sustainable and Responsible Investments – SRI) vonatkozó elvek támogatása mellett, azóta, hogy az Eurizon Capital SGR megalapította az első Etikus Befektetési Alapokat az olasz piacon.

Az évek során az SGR olyan magatartásformákat fejlesztett ki és mozdított elő, amelyek figyelmet fordítanak a fenntartható befektetéssel kapcsolatos problémákra. Ezt többek között a következők eredményeként valósította meg: csatlakozás (i) 2014-ben az olasz *felügyeleti* elvekhez és (ii) 2015-ben az Egyesült Nemzetek Szervezetének *felelősségteljes befektetésre vonatkozó elveihez*; ezekhez a kezdeményezésekhez a kezdetüktől fogva hozzájárult az SGR.

2017-ben az Eurizon kezdeményezte az ESG-tényezők és az SRI-elvek integrációját a befektetési folyamatába. Konkrétan elkezdte specifikus módszertanok kidolgozását a pénzügyi eszközök kiválasztására és nyomon követésére azzal a céllal, hogy integrálja ezeket a következők részeként meghozott befektetési döntésekbe: kollektív eszközkezelési szolgáltatások, portfóliókezelés és a befektetési tanácsadó szolgáltatások alapján adott javaslatok, olyan, pénzügyi eszközök kiválasztására hivatott folyamat, amely figyelembe veszi az ESG-tényezőket és a fenntartható és felelősségteljes befektetésre vonatkozó elveket.

A következő ábra az Eurizon elkötelezettsége alakulásának legfontosabb szakaszait mutatja be:



Ez a dokumentum eredetileg olasz nyelven készült.

Az eredeti olasz szöveg és a jelen magyar fordítás közötti eltérés esetén az olasz változat az irányadó.