

Az (EU) 2019/2088 rendelet 8. cikkének (1), (2) és (2a) bekezdésében, valamint az (EU) 2020/852 rendelet 6. cikkének első bekezdésében említett, pénzügyi termékekre vonatkozó, szerződéskötés előtti közzététel

A termék elnevezése: FENNTARTHATÓ VILÁG RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP

Jogalany-azonosító: 529900ZYQ6975CKHS818

KÖRNYEZETI ÉS/VAGY TÁRSADALMI JELLEMZŐK

Hatályos: 2023. február 27-étől

Fenntartható befektetés:

olyan gazdasági tevékenységbe történő befektetés, amely hozzájárul valamely környezeti vagy társadalmi célkitűzéshez, feltéve, hogy a befektetés nem károsít jelentős mértékben egyetlen környezeti vagy társadalmi célkitűzést sem, és ha a befektetést befogadó vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatokat követnek.

Az uniós taxonómia az

(EU) 2020/852 rendeletben meghatározott osztályozási rendszer, amely meghatározza a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységek jegyzékét. Az említett rendelet nem határozza meg a társadalmi szempontból fenntartható gazdasági tevékenységek listáját. A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések vagy megfelelnek a taxonómiának vagy nem.

RENDELKEZIK EZ A PÉNZÜGYI TERMÉK FENNTARTHATÓ BEFEKTETÉSI CÉLKITŰZÉSSSEL?

☒ ☒ ☐ Igen

☐ A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések minimális aránya: _____ %

☐ az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe

☐ az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe

☐ A társadalmi célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések minimális aránya: _____ %

☒ ☐ ☒ Nem

☐ Környezeti/társadalmi (K/T) jellemzőket mozdít elő, és bár nem rendelkezik fenntartható befektetési célkitűzéssel, a befektetések legalább _____ %-a olyan fenntartható befektetésekké történik

☐ az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek

☐ az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek

☐ amelyek társadalmi célkitűzéssel rendelkeznek

☒ Környezeti/társadalmi jellemzőket mozdít elő, de nem eszközöl fenntartható befektetéseket



A fenntarthatósági mutatók

azt mérik, hogy mennyire sikerül elérni a pénzügyi termék által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzőket.

MILYEN KÖRNYEZETI ÉS/VAGY TÁRSADALMI JELLEMZŐKET MOZDÍT ELŐ A PÉNZÜGYI TERMÉK?

A Fenntartható Világ részvény eszközalap olyan vállalatok fenntarthatósági/ESG (Environmental: környezetvédelmi, Social: társadalmi felelősségvállalás, Governance: vállalatirányítási) kritériumokat előmozdító részvényeibe, befektetési alapok befektetési jegyeibe és tőzsdén kereskedett befektetési alapjaiba fektethet legalább 70%-ban, melyek gazdasági tevékenysége hozzájárul:

- a környezeti jellemzők valamelyikéhez, mint például a tudatos energia-, nyersanyag- és vízfelhasználás, földhasználat, a hulladéktermelés csökkentése, a megújuló energia felhasználás, az üvegházhatásúgáz-kibocsátás csökkentése vagy a biológiai sokféleség; illetve
- a társadalmi jellemzők valamelyikéhez, mint például az egyenlőtlenség elleni küzdelemhez hozzájáruló befektetések, a társadalmi kohéziót, a társadalmi integrációt és a munkaügyi kapcsolatokat erősítő befektetések, illetve a humán tőkébe vagy a gazdaságilag vagy szociálisan hátrányos helyzetű közösségekbe történő befektetések,

amennyiben e befektetések nem járnak e célkitűzések egyikére nézve sem jelentős káros hatással, továbbá ha a befektetést befogadó vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatokat követnek, különös tekintettel a szilárd irányítási struktúrára, a munkavállalói kapcsolatokra, az érintett személyzet javadalmazása és az adójogszabályok betartása tekintetében.

Fentiek alapján az eszközalap befektetési politikája lehetővé teszi, hogy a biztosító mind környezeti, mind társadalmi jellemzőket előmozdító befektetéseket eszközöljön, ugyanakkor az eszközalap mögött álló eszközállomány jelenleg környezeti jellemzőket előmozdító befektetéseket tartalmaz.

A főbb káros hatások a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt legjelentősebb negatív hatásai, amelyek a környezeti, társadalmi és munkavállalói kérdésekkel, az emberi jogok tiszteltetésével, a korrupció elleni küzdelemmel és a vesztegetés elleni küzdelemmel kapcsolatosak.



● Milyen fenntarthatósági mutatókat alkalmaznak annak mérésére, hogy mennyire sikerül elérni a pénzügyi termék által előmozdított egyes környezeti és társadalmi jellemzőket?

Jelenleg a Generali Biztosító Zrt. (a továbbiakban: biztosító) – az eszközalap fenntarthatósági mutatójaként a referenciaindex komponenseivel összhangban – az eszközalap mögöttes befektetéseivel kapcsolódó vállalatok súlyozott, átlagos karbonintenzitását (tCO₂e/millió EUR befektetés) határozta meg, és ezt a referenciaindex szerinti célok eléréséhez viszonyítja. A referenciaindex célja az üvegházhatású gázok (ÜHG) intenzitásának legalább 50%-os csökkentése az általános piaci indexhez képest, és megfelelően évről évre a 7%-os dekarbonizációs célnak.

Az uniós taxonómia meghatározza a jelentős károkozás elkerülését célzó elvet, amely szerint a taxonómiához igazodó befektetések nem sérthetik jelentősen az uniós taxonómia célkitűzéseit, és egyedi uniós kritériumok tartoznak hozzá.

A jelentős károkozás elkerülését célzó elv kizárólag a pénzügyi termék alapjául szolgáló azon befektetésekre vonatkozik, amelyek figyelembe veszik a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. Az e pénzügyi termék többi részének alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

A többi fenntartható befektetés sem sértheti jelentősen a környezeti és társadalmi célkitűzéseket.

FIGYELEMBE VESZI A PÉNZÜGYI TERMÉK A FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSOKAT?

☒ Igen

A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások kiszűrését a Generali vállalatcsoport fenntarthatóság iránti elkötelezettsége és Átvilágítási politikája biztosítja. A biztosító Átvilágítási politikája a [generali.hu/fenntarthatosag](https://www.generali.hu/fenntarthatosag) oldalon érhető el.

A Generali Biztosító Zrt. az olasz Assicurazioni Generali S.p.A. 100%-os tulajdonában lévő leányvállalata, aki tevékenysége során figyelmet fordít a környezetvédelemre, a fenntarthatóság és a társadalmi felelősségvállalás alapvető elvárásaira. Ennek megfelelően a vállalat:

- azonosítja, értékeli és kezeli a környezeti, társadalmi és irányítási tényezőket, amelyek kockázatokat és lehetőségeket jelenthetnek az üzleti célok elérése érdekében;
- azonosítja, értékeli és kezeli a negatív és pozitív hatásokat, amelyeket az üzleti döntések és tevékenységek által merülnek fel és amelyek hatással vannak a külső környezetre.

A kiszervezett befektetési tevékenység keretében megbízott portfóliókezelő társaságok – mint a Generali Investments tagjai – tevékenységük során a fenntarthatósággal kapcsolatos csoportszintű szabályzat (Generali Insurance Asset Management S.p.A. SGR – Sustainable Finance Disclosure) alapján járnak el. A szabályzat főbb tartalmi elemei:

- A fenntarthatóság szempontjából káros főbb hatások és mutatók azonosítására és rangsorolására vonatkozó információk
- A fenntarthatóság szempontjából káros főbb hatások és az ezekkel kapcsolatban hozott – vagy adott esetben tervezett – intézkedések leírása
- A szerepvállalási politikák rövid összefoglalója

A kiszervezett befektetési tevékenység során az ESG szempontból kockázatos kibocsátókat tartalmazó szűrőlista alkalmazására kerül sor, amely a következő tevékenységekben érintett kibocsátók eszközeit tiltja:

- atomsorompó egyezmény megsértése
- klaszterfegyverek, robbanóknak és/vagy biológiai és kémiai fegyverek gyártása
- az ENSZ emberi jog megsértésére, környezetszennyezésre, vagy korrupcióra vonatkozó elvének megsértése
- szénszektor
- szénszektor-kapcsolt tevékenység: a bevétel több, mint 30%-a ebből a szektorból származik
- szénbányászat: több, mint 20 millió tonna bányászata éves szinten
- szénenergia-előállítás: több, mint 30%-a az előállított energiának szénből származik
- szénipar-ekspansió: érintettség új szénkitermelési kapacitások felépítésében
- kátrányos homok szektor
- kátrányos homok-kapcsolt tevékenység: a bevétel több, mint 5%-a ebből a szektorból származik
- kátrányos homok szállítás: kátrányos homok-csővezetékek üzemeltetése

Fentiekben túl a Generali csoport figyelőlistát is alkalmaz, melyen keresztül figyelemmel kíséri a következő területeken érintett kibocsátókat:

- nukleáris fegyverekben létező direkt érintettség
- közvetett érintettség klaszterfegyverek, robbanóknak és/vagy biológiai és kémiai fegyverek gyártásában
- emberi jogok megsértése
- munkakörülményekre vonatkozó szabályok megsértése
- környezeti károk okozása
- korrupció és/vagy vesztegetés

☐ Nem



MILYEN BEFEKTETÉSI STRATÉGIÁT KÖVET A PÉNZÜGYI TERMÉK?

Az eszközalap közép- és hosszú távon úgy kíván inflációt meghaladó hozamot elérni, hogy közben hatékonyan előmozdítja a környezeti, később akár a társadalmi jellemzők elérését is. Az eszközalap ennek érdekében jelenleg az üvegházhatású gázok (karbonintenzitás) csökkentését megcélzó közvetett és/vagy közvetlen befektetéseket (kollektív befektetési formákat, illetve egyedi részvényeket) választ ki.

A kiválasztandó egyedi vállalati részvények esetében az alapkezelő már a befektetés előtt elemzi a befektetést befogadó vállalatok üvegházhatású gáz kibocsátás csökkentésének várható, jövőbeli forgatókönyveit, és kizárólag olyan vállalatok részvényeibe fektet, amelyek megbízható és transzparens módon közzéteszik a üvegházhatású gáz kibocsátás Párizsi Megállapodáshoz igazodó mértékű csökkentése érdekében vállalt célkitűzéseik megvalósulását. Mindezeket az alapkezelő külső adatszolgáltatók (MSCI) információi alapján is ellenőrzi.

Az alapkezelő továbbá folyamatosan nyomon követi mind a mögöttes közvetlen és közvetett befektetések, mind az eszközalap szintjén mérve az üvegházhatású gázok (karbonintenzitás) csökkentésének alakulását a befektetés teljes időtartama alatt.

Jelenleg az eszközalap befektetéseit között célzottan 80%-ban (minimum 70%-ban) szerepelnek olyan – az éghajlatváltozás mérséklését, ezen belül az üvegházhatású gázok (karbonintenzitás) csökkentésével elősegítő, a fenti feltételeknek megfelelő – kollektív befektetési formák, amelyek megfelelnek a Párizsi Klímaegyezményben foglaltaknak. Az eszközalap befektetési portfóliójában a befektetési eszközök között kis részben (célzottan 10%-ban, maximum 20%-ban), likviditási célú pénzeszközök is szerepelhetnek.

A befektetési stratégia a befektetési döntések alapja, azok meghozatalát olyan tényezők figyelembevételéhez köti, mint a befektetési célkitűzések és a kockázattűrés.

● A befektetési stratégia mely kötelező elemei biztosítják, hogy a kiválasztott befektetések a pénzügyi termék által előmozdított egyes környezeti vagy társadalmi jellemzők elérését szolgálják?

Az eszközalap célja a környezeti, illetve társadalmi szempontból fenntartható jellemzők előmozdítása úgy, hogy megfelelő kockázatvállalás mellett részesedést nyújtson a világ fejlett és feltörekvő országaiban működő vállalatok értéknövekedéséből. Az eszközalap befektetési célpontjai között szerepelnek többek között USA, Nyugat-Európa, Ázsia, Kelet-Közép-Európa és Latin-Amerika, Távol-Kelet fejlődő részvénypiacai. Az eszközalap eszközeit legalább 70%-ban globális fejlett és fejlődő piaci tőzsdéken jegyzett, fenntarthatósági/ESG (Environmental: környezetvédelmi, Social: társadalmi felelősségvállalás, Governance: vállalatirányítási) kritériumoknak megfelelő olyan részvényekbe, befektetési alapok befektetési jegyeibe és tőzsdén kereskedett befektetési alapokba (ETF) fekteti, amelyek figyelembe veszik a fenntarthatósági/ESG kritériumokat.

Az eszközalap befektetéseit között tehát magasabb arányban szerepelnek a fenntarthatósági kritériumokat előmozdító, jellemzően magasabb hozamot biztosító eszközök.

Jelenleg az eszközalap befektetéseit között célzottan 80%-ban (minimum 70%-ban) szerepelnek olyan – az éghajlatváltozás mérséklését, ezen belül az üvegházhatású gázok (karbonintenzitás) csökkentését elősegítő, a fenti feltételeknek megfelelő – kollektív befektetési formák, amelyek megfelelnek a Párizsi Klímaegyezményben foglaltaknak.

A helyes vállalatirányítási gyakorlatok közé tartoznak a megfelelő irányítási struktúrák, a munkavállalói kapcsolatok, a személyzet javadalmazása és az adózási fejelem.

● Milyen politikát alkalmaznak a befektetést befogadó vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatainak értékelésére?

Az eszközalapban lévő mögöttes kollektív befektetési formákat szolgáltató alapkezelőkre bízta a biztosító annak a megítélését, hogy a kollektív befektetési formában lévő vállalatok helyes vállalatirányítási gyakorlattal rendelkeznek-e. Továbbá az eszközalapban lévő kollektív befektetési formák esetében a biztosító az alapkezelőre és az általuk igénybevett külső adatszolgáltatótól (MSCI) beszerzett információk alapján törekszik arra, hogy közvetlenül is meggyőződjön a kollektív befektetési eszközök mögötti vállalatok esetében a helyes vállalatirányítási gyakorlatok fennállásáról.



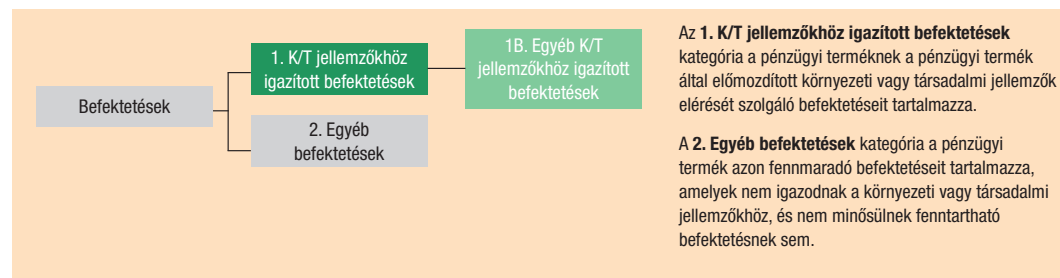
Az **eszközallokáció** az egyes eszközökbe történő befektetések arányát írja le.

A taxonómiához igazodó tevékenységeket a következők arányában kell kifejezni:

- a befektetést befogadó vállalkozások zöld tevékenységeiből származó bevétel részesedését tükröző **árbevétel**,
- a befektetést befogadó vállalkozások zöld, pl. a zöld gazdaságra való átállás érdekében eszközölt befektetéseit mutató **tőkekiadások** (CapEx),
- a befektetést befogadó vállalkozások zöld operatív tevékenységeit tükröző **működési költségek** (OpEx).

MILYEN ESZKÖZALLOKÁCIÓT TERVEZNEK EHHEZ A PÉNZÜGYI TERMÉKHEZ?

Jelenleg az eszközalap befektetéseit között célzottan 80%-ban (minimum 70%-ban) szerepelnek olyan – az éghajlatváltozás mérséklését, ezen belül az üvegházhatású gázok (karbonintenzitás) csökkentését elősegítő, a fenti feltételeknek megfelelő – kollektív befektetési formák, amelyek megfelelnek a Párizsi Klímaegyezményben foglaltaknak.



Milyen befektetések tartoznak a „2. Egyéb befektetések” kategóriába, mi ezeknek a céljuk és érvényesülnek-e minimális környezeti vagy társadalmi biztosítékok?

A „2. Egyéb befektetések” kategóriában az eszközalap likviditási célú bankszámlapénze, bankbetétei, a Magyar Állam által forintban kibocsátott értékpapírai találhatók, melyek aránya 0-30% között mozoghat. Hatásuk semleges a fenntarthatóságot illetően, környezeti és/vagy társadalmi jellemzőkhöz nem járulnak hozzá, és esetükben a minimális környezeti vagy társadalmi biztosítékok meglete sem értelmezhető.



A referenciamutatók annak mérésére szolgáló indexek, hogy a pénzügyi termék képes-e elérni az általa előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzőket.

KIJELÖLTEK-E EGY KONKRÉT INDEXET REFERENCIAMUTATÓKÉNT ANNAK MEGÁLLAPÍTÁSÁRA, HOGY EZ A PÉNZÜGYI TERMÉK IGAZODIK-E AZ ÁLTALA ELŐMOZDÍTOTT KÖRNYEZETI ÉS/VAGY TÁRSADALMI JELLEMZŐKHÖZ?

Az eszközalaphoz 80%-ban kijelölt index az **MSCI ACWI Sustainable Impact Index USD Net Total Return**.

Hogyan valósítják meg, hogy a referenciamutató folyamatosan igazodjon a pénzügyi termék által előmozdított minden egyes környezeti és társadalmi jellemzőhöz?

Az index kiválasztja azokat a vállalatokat, amelyek termékeikkel és szolgáltatásaikkal hozzájárulnak a fenntartható fejlesztési célokhoz, az ENSZ Fenntartható Fejlődési Céljai által meghatározott legfontosabb társadalmi és környezeti kihívások legalább egyikével foglalkoznak, és működésük megfelel az fenntarthatósági/ESG (Environmental: környezetvédelmi, Social: társadalmi felelősségvállalás, Governance: vállalatirányítási) kritériumoknak.

Hogyan biztosítják, hogy a befektetési stratégia folyamatosan össze legyen hangolva az index módszertanával?

Az MSCI ACWI Sustainable Impact Index („index”) célja, hogy azonosítsa azokat a tőzsdén jegyzett társaságokat, amelyek alaptevékenysége a világ társadalmi és környezeti kihívásainak legalább egyikével foglalkozik, az ENSZ Fenntartható Fejlődési Céljaiban (UN SDG) meghatározottak szerint. Az index azokat a vállalatokat választja ki, amelyek olyan termékek és szolgáltatások nyújtásával járulnak hozzá az SDG-hez, amelyek segíthetnek a kihívások némelyikének kezelésében, és megfelelnek a működésükre vonatkozó minimális ESG-szabványoknak.

Az eszközalapban lévő kollektív befektetési formák célja egy olyan stratégia teljesítményének bemutatása, amely az értékpapírokat az éghajlatváltozással járó lehetőségek és kockázatok alapján súlyozza át annak érdekében, hogy megfeleljen az EU Paris-aligned benchmark (EU PAB) minimumkövetelményeinek és az üvegházhatású gázok intenzitásának legalább 50%-os csökkentését célozzák.

Miben tér el a kijelölt referenciamutató az általános piaci indexektől?

Az MSCI ACWI Sustainable Impact Indexek az MSCI ACWI Indexen („általános piaci index”) alapulnak. Az általános piaci index a kijelölt referenciaindex számára elfogadható értékpapírok univerzumaként szolgál.

Az MSCI ACWI Sustainable Impact Indexbe való felvételhez a vállalatoknak meg kell felelniük az alábbi feltételek mindegyikének:

- A vállalatoknak összesítetten legalább 50%-os értékesítést kell elérniük az MSCI Sustainable Impact Metrics által meghatározott „Fenntartható hatásmérők” következő kategóriáiból legalább egynek: alternatív energia, energiahatékonyság, zöld épület, fenntartható vízgazdálkodás, szennyezés megelőzése, egészséges táplálkozás, súlyos betegség kezelése, higiénia, megfizethető ingatlan, KKV-k finanszírozása, oktatás.
- A vállalatoknak be kell tartaniuk az alábbi minimum ESG szabványokat:
 - MSCI ESG-vitatott esetek: A vállalatoknak nem kellett szembesülniük az ESG-vitatott esetekkel, amelyeket az MSCI ESG 0, 1 és 2 pontszámai határoznak meg.
 - MSCI ESG minősítések: A vállalatok MSCI ESG besorolásának nagyobbak vagy egyenlőnek kell lennie, mint BB besorolás.
 - Dohány: A vállalatok a dohánytermelésből legfeljebb 10%-os árbevételt érhetnek el.
 - Alkohol: A vállalatok nem érhetnek el 10%-nál több árbevételt az alkoholtermelésből.
 - Etikátlan hitelezés (predatory lending): A vállalatokat nem szabad bevonni etikátlan hitelezési gyakorlatokba. Az MSCI ESG Research úgy határozza meg a hitelezési gyakorlatokban való részvételt, mint azok a vállalatok, amelyek bizonyos ellentmondásos hitelezési tevékenységekhez kapcsolódó termékeket és szolgáltatásokat nyújtanak, valamint azok a vállalatok, amelyek állítólagos hitelezési viták tárgyát képezik.
 - Ellentmondásos fegyverek: A vállalatokat nem szabad bevonni a klaszter lőszerek, taposóaknák, vakító lézerek, fehér foszfor, nem detektálható fragmentumok, urán, valamint biológiai és vegyi fegyverek gyártásába.
 - Nukleáris fegyverek: A vállalatok nem vehetnek részt nukleáris fegyverek robbanófejeinek és rakétáinak, rendeltetésszerű használatú alkatrészeinek gyártásában, kizárólagos nukleáris szállítási platformjainak és nukleáris fegyvereit támogató szolgáltatásaiban.
 - Hagyományos fegyverek: A vállalatok nem generálhatnak 5%-nál nagyobb bevételt a hagyományos fegyverekből és rendszerekből.
 - Polgári lőfegyverek: A vállalatok nem vehetnek részt félautomata polgári lőfegyverek gyártásában, vagy nem generálhatnak 5%-nál nagyobb bevételt a polgári lőfegyverek gyártásából.

Hol található meg a kijelölt index számításának módszertana?

Az index kiszámítására használt módszer elérhetősége: <https://www.msci.com/msci-acwi-sustainable-impact-index>



HOL TALÁLHATÓ TOVÁBBI TERMÉKSPECIFIKUS INFORMÁCIÓ AZ INTERNETEN?

További termékspecifikus információ a következő weboldalon található: generali.hu/Fenntarthato-vilag-reszveny-eszkozalap