

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 időszakos közzététel

A termék elnevezése: FENNTARTHATÓ VILÁG RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP Jogalany-azonosító: 529900ZYQ6975CKHS818

KÖRNYEZETI ÉS/VAGY TÁRSADALMI JELLEMZŐK

Hatályos: 2024. január 26-ától

**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 tartalmazza a társadalmi szempontból fenntartható gazdasági tevékenységek listáját. A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések vagy megfelelnek a taxonómiának vagy nem.

RENDELKEZETT EZ A PÉNZÜGYI TERMÉK FENNTARTHATÓ BEFEKTETÉSI CÉLKITŰZÉssel?

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Igen                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> Nem                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <input type="checkbox"/> A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések aránya: _____ %<br><br><input type="checkbox"/> az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe<br><br><input type="checkbox"/> az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe | <input type="checkbox"/> Környezeti/társadalmi (K/T) jellemzőket mozdított elő, és bár nem rendelkezett fenntartható befektetési célkitűzéssel, a befektetések legalább _____ %-a olyan fenntartható befektetésekre történt<br><br><input type="checkbox"/> az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek<br><br><input type="checkbox"/> az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek<br><br><input type="checkbox"/> amelyek társadalmi célkitűzéssel rendelkeznek |
| <input type="checkbox"/> A társadalmi célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések aránya: _____ %                                                                                                                                                                                                                                                                               | <input checked="" type="checkbox"/> Környezeti/társadalmi jellemzőket mozdított elő, de nem eszközölt fenntartható befektetéseket                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |



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

**MILYEN MÉRTÉKBEN TELJESÜLTEK A PÉNZÜGYI TERMÉK ÁLTAL ELŐMOZDÍTOTT KÖRNYEZETI ÉS/VAGY TÁRSADALMI JELLEMZŐK?**

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 fektetett 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 eszközözzön, ugyanakkor az eszközalap mögött álló eszközállomány jelenleg környezeti jellemzőket előmozdító befektetéseket tartalmaz.

Az eszközalapban található kollektív befektetési formák a környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket többek között az (EU) 2016/1011 rendeletet módosító (EU) 2019/2089 rendelet értelmében az EU Paris Aligned Benchmark (EU PAB) minimumkövetelményeinek megfelelő index lekövetésével támogatja a környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket. A jogszabály minimumkövetelmények meghatározását javasolja bármely „EU Paris Aligned” referenciaindex módszertanára vonatkozóan, amelyek igazodnának a Párizsi Megállapodás célkitűzéseivel. Az említett referenciaindex módszertana megfelel bizonyos kritériumoknak, például:

- Az üvegházhatású gázok (ÜHG) intenzitásának minimum 50%-os csökkentése a szülőindexhez képest.
- Az ÜHG-kibocsátás intenzitásának minimális önde karbonizációs aránya az Éghajlat-változási Kormányközi Testület (IPCC) legambiciózusabb 1,5 °C-os forgatókönyvében meghatározott pályának megfelelően, ami évente átlagosan legalább 7%-os ÜHG-intenzitás-csökkentést jelent.

### ● Milyen eredményt mutatnak a fenntarthatósági mutatók?

Jelenleg a Generali Biztosító Zrt. (a továbbiakban: biztosító) az eszközalap fenntarthatósági mutatójaként – a referenciaindex komponenseivel összhangban – az eszközalap mögöttes befektetéseire kapcsolódó vállalatok súlyozott, átlagos karbonintenzitását (tCO<sub>2</sub>e/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 üvegházhatást okozó gázok (ÜHG) súlyozott átlagos intenzitása (a továbbiakban „WACI”) a jelen pénzügyi termék által támogatott környezeti vagy társadalmi jellemzők elérésének mérésére szolgál. A WACI az MSCI EUROPE Climate Change Paris Aligned Select Index és az MSCI WORLD Climate Paris Aligned Filtered Index (továbbiakban együttesen: MSCI ESG Indexek) összetevőinek üvegházhatású gázok (ÜHG) kibocsátásának súlyozott átlaga (tCO<sub>2</sub>-ben kifejezve), osztva a készpénzt is tartalmazó vállalati értékkel. Az MSCI ESG Indexek célja, hogy az anyaindexhez képest legalább 50%-kal csökkentsék az üvegházhatású gázok (ÜHG) intenzitását, és úgy tervezték, hogy azok éves szinten 7%-os dekarbonizációs célt teljesítsenek.

Az eszközalapban található kollektív befektetési formák fenntarthatósági mutatói 2023.12.29-től:

- AMUNDI MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED PAB UCITS ETF DR: 47,8
- AMUNDI MSCI WORLD CLIMATE NET ZERO AMBITION PAB UCITS ETF – Acc: 21,49

További információt a fenti célok teljesítéséről itt talál:

<https://www.amundiief.lu/en/professional/products/equity/amundi-msci-europe-climate-paris-aligned-pab-ucits-etf-dr-c/lu2182388319>

<https://www.amundiief.lu/en/professional/products/equity/amundi-msci-world-climate-net-zero-ambition-pab-ucits-etf-acc/ie000cl68z69>

### ● ...és a korábbi időszakokkal összehasonlítva?

Az eszközalapban található mögöttes befektetésekre vonatkozóan nem készült korábban közzététel a fenntarthatósági mutatókról, így az előző időszakokkal történő összehasonlítás nem elvégezhető.

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



## HOGYAN VETTE FIGYELEMBE A PÉNZÜGYI TERMÉK A FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSOKAT?

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](http://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, amelyek az üzleti döntések és tevékenységek következtében 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:

- atomszórómű egyezmény megsértése
- klaszterfegyverek, robbanóknak és/vagy biológiai és kémiai fegyverek gyártása
- az ENSZ emberi jog megsértésére, környezetszennyezésre, vagy korrupcióra vonatkozó elvének megsértése
- szénsektor
- szénsektor-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-expanzió: 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

Fentiekén 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 megvesztegetés



A lista azokat a befektetéseket tartalmazza, amelyek a referenciaidőszakban a pénzügyi termék **befektetéseinek legnagyobb arányát** tették ki, azaz:

## MELYEK VOLTAK A PÉNZÜGYI TERMÉK LEGFONTOSABB BEFEKTETÉSEI?

| Legnagyobb befektetések          | Ágazat                          | Eszközök %-a | Ország                    |
|----------------------------------|---------------------------------|--------------|---------------------------|
| Apple                            | Hardver technológia, tárolás    | 2,50%        | Amerikai Egyesült Államok |
| Microsoft                        | Szoftver                        | 2,42%        | Amerikai Egyesült Államok |
| Novo Nordisk A/S-B               | Gyógyszergyártás                | 1,98%        | Dánia                     |
| Asml Holding Nv                  | Elektronikai alkatrész gyártás  | 1,93%        | Hollandia                 |
| Schneider Electric Se            | Elektromos berendezések         | 1,72%        | Franciaország             |
| Sap Se                           | Szoftver                        | 1,65%        | Németország               |
| Novartis Ag-Reg                  | Gyógyszergyártás                | 1,55%        | Svájc                     |
| Astrazeneca Plc                  | Gyógyszergyártás                | 1,51%        | Nagy Britannia            |
| Roche Holding Ag-Genusschein     | Gyógyszergyártás                | 1,45%        | Svájc                     |
| Lvmh Moet Hennessy Louis Vuitton | Textil, ruházati és luxuscikkek | 1,38%        | Franciaország             |
| Iberdrola                        | Villamosenergia                 | 1,27%        | Spanyolország             |
| Nvidia                           | Elektronikai alkatrész gyártás  | 1,24%        | Amerikai Egyesült Államok |
| Amazon.com Inc                   | Textil, ruházati és luxuscikkek | 1,16%        | Amerikai Egyesült Államok |
| Alphabet Inc                     | Kommunikáció                    | 0,84%        | Amerikai Egyesült Államok |
| Sanofi                           | Gyógyszergyártás                | 0,83%        | Amerikai Egyesült Államok |

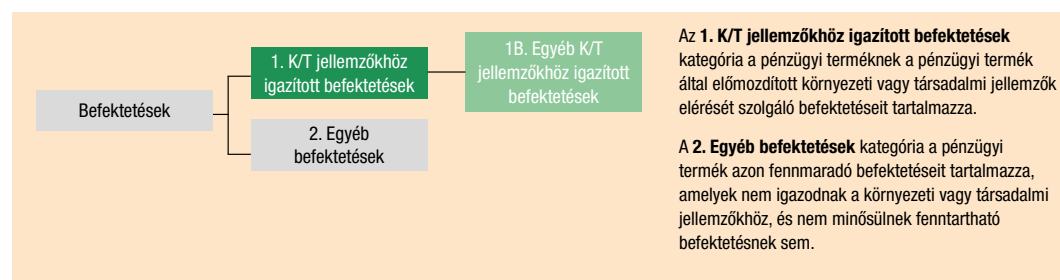


## MEKKORA VOLT A FENNTARTHATÓSÁGGAL KAPCSOLATOS BEFEKTETÉSEK ARÁNYA?

Az adott referenciaidőszakban a fenntarthatósággal kapcsolatos befektetések aránya minimum 70% volt.

### ● Milyen volt az eszközallokáció?

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



### ● Mely gazdasági ágazatokban hajtották végre a befektetéseket?

A befektetéseket az alábbi ágazatokban hajtották végre: szoftver, hardver technológia, tárolás, élelmiszeripar, gyógyszeripar, elektronikai alkatrész gyártás, villamosenergia, kommunikáció, textil, ruházati és luxuscikkek gyártása, elektromos berendezések gyártása.



### Milyen befektetések kerültek az „egyéb befektetések” kategóriába, mi volt ezeknek a céljuk és érvényesültek-e minimális környezeti vagy társadalmi biztosítékok?

Az „egyéb befektetések” kategóriában az eszközalap likviditási célú bankszámlapénze, bankbetétjei, a Magyar Állam által forintban kibocsátott értékpapirjai találhatók, melyek aránya 0-30% között mozoghat. Hatásuk semleges a fenntarthatóságot illetően, környezeti és/vagy társadalmi célkitűzéshez nem járulnak hozzá, és esetükben a minimális környezeti vagy társadalmi biztosítékok megléte sem értelmezhető.



## MILYEN INTÉZKEDÉSEKET HOZTAK A KÖRNYEZETI ÉS/VAGY TÁRSADALMI JELLEMZŐK TELJESÍTÉSE ÉRDEKÉBEN A REFERENCIA-IDŐSZAKBAN?

A biztosító számára a fenntarthatóság 2019-től a stratégiai üzleti működés része.

Célunk, hogy tevékenyen óvjuk és jobbra tegyük az emberek életét, e szellemben cselekszünk nap, mint nap. Fontosnak tartjuk ezért, hogy hatékonyan hozzájáruljunk egy egészségesebb, ellenállóbb és fenntarthatóbb társadalom létrehozásához. Mi, a Generalinál ezt tekintjük küldetésünknek, időtálló értéket teremtve. Célunk, hogy megértsük és alkalmazkodjunk a jelen igényeihez anélkül, hogy korlátozzuk a jövő generáció lehetőségeit. Víziónk, hogy elősegítsük a fenntartható fejlődést, növeljük a bizalmat a Generali iránt, és piacainkon a fenntarthatóság élvonalában legyünk.

Fenntartható működésre törekszünk mindennapos tevékenységeinken keresztül azzal, hogy:

- meghallgatjuk az érintetteket és elvárásait figyelembe vesszük döntéshozatalunk során, hisz így tudjuk kezelni a társadalmi és környezeti kockázatokat,
- az információkat tudássá alakítva globális tendenciákkal foglalkozunk, és olyan megoldásokra törekszünk, amelyek összhangban állnak a fenntartható fejlődési célokkal,
- átláthatóak vagyunk: nyíltan kommunikáljuk, hogy milyen előrehaladást értünk el a társadalmi és környezeti problémák megoldása terén.

A Generali Csoport aktív tulajdonosi szerepvállalásáról részleteket a [generali.com/sustainability](https://www.generali.com/sustainability) oldalon elérhető „Annual Integrated Report” című dokumentumban olvashat.



## HOGYAN TELJESÍTETT A PÉNZÜGYI TERMÉK A REFERENCIAMUTATÓHOZ KÉPEST?

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

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

### ● Miben tér el a referenciamutató az általános piaci indexektől?

Az MSCI ACWI Sustainable Impact Indexek az MSCI ACWI Indexen („általános piaci index”) alapulnak. Az általános piaci index az 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 kezelések, 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 árbevételre érhetnek el.
  - Alkohol: A vállalatok nem érhetnek el 10%-nál több árbevétel 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, rendeltetészerű 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.

### ● Hogyan teljesített a pénzügyi termék a fenntarthatósági mutatók tekintetében annak megállapítása szempontjából, hogy a referenciamutató mennyire igazodik az előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzőkhöz?

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.

Az eszközalap egy aktívan kezelt portfólió, melyben leginkább olyan kollektív befektetési formák találhatók, melyek befektetési stratégiája az MSCI ESG Indexek lekötése, miközben minimalizálják a kapcsolódó követési hibákat. Az MSCI ESG Indexek célja, hogy az anyaindexhez képest legalább 50%-kal csökkentse az üvegházhatású gázok (ÜHG) intenzitását, és úgy tervezték, hogy teljesítse az évről évre 7%-os dekarbonizációs célt.

● **Hogyan teljesített a pénzügyi termék a kijelölt referenciamutatóhoz képest?**

A pénzügyi termék a kijelölt referenciaindexet 12,98 százalékponttal felülteljesítette 2023-ban.

● **Hogyan teljesített a pénzügyi termék az általános piaci indexhez képest?**

Az eszközalap teljesítményét összehasonlítva az MSCI ACWI indexszel szemben 0,31 százalékponttal alulteljesítő volt az eszközalap 2023-ban.