



EURIZON
ASSET MANAGEMENT

VYHLÁSENIE SPOLOČNOSTI EURIZON CAPITAL SGR S.p.A. A JEJ DCÉRSKÝCH SPOLOČNOSTÍ O HLAVNÝCH NEPRIAZNIVÝCH VPLYVOCH NA UDRŽATEĽNOSŤ

(Podľa článku 4 ods. 1 písm. a) a článku 4 ods. 2, 3 a 4 nariadenia (EÚ) 2019/2088 a článkov 4 až 10 a prílohy I delegovaného nariadenia (EÚ) 2022/1288 v platnom znení)

jún 2024

OBSAH

VYHLÁSENIE O HLAVNÝCH NEPRIAZNIVÝCH VPLYVOCH NA UDRŽATEĽNOSŤ	3
1. ZHRNUTIE	3
2. OPIS HLAVNÝCH NEPRIAZNIVÝCH VPLYVOV NA FAKTORY UDRŽATEĽNOSTI	5
3. OPIS POLITÍK ZAMERANÝCH NA IDENTIFIKÁCIU A PRIORIZÁCIU HLAVNÝCH NEPRIAZNIVÝCH VPLYVOV INVESTIČNÝCH ROZHODNUTÍ NA FAKTORY UDRŽATEĽNOSTI	17
4. POLITIKA ZAPÁJANIA	23
5. MEDZINÁRODNÉ NORMY	25
6. HISTORICKÉ POROVNANIE	29
7. PRÍLOHA – SÚHRN UKAZOVATEĽOV NEPRIAZNIVÝCH VPLYVOV ZOHLADŇOVANÝCH AKTÍVAMI V SPRÁVE EURIZON ASSET MANAGEMENT SLOVAKIA, SPRÁV. SPOL., A.S.	30

VYHLÁSENIE O HLAVNÝCH NEPRIAZNIVÝCH VPLYVOCH NA UDRŽATEĽNOSŤ

ÚČASTNÍK FINANČNÉHO TRHU / FINANČNÝ PORADCA:	LEI KÓD:
Eurizon Capital SGR S.p.A.	549300JNH2DV17Z80F28

1. ZHRNUTIE

Eurizon Capital SGR S.p.A. (LEI kód: 549300JNH2DV17Z80F28, ďalej len „Eurizon Capital SGR“, „SGR“ alebo „Spoločnosť“) zvažuje hlavné nepriaznivé dopady svojich investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti.

Toto vyhlásenie (ďalej len „Vyhlásenie“) je konsolidovaným vyhlásením o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti spoločnosti Eurizon Capital SGR a jej dcérskych spoločností, konkrétne nasledujúcich spoločností patriacich do Divízie Asset Management:

NÁZOV SPOLOČNOSTI	LEI KÓD	SÍDLO	ÚČASTNÍK FINANČNÝCH TRHOV	FINANČNÝ PORADCA
Eurizon Capital SGR S.p.A.	549300JNH2DV17Z80F28	Taliansko	●	●
Epsilon SGR S.p.A.	549300HXZ6TEM6LDG325	Taliansko	●	●
Eurizon Capital Real Asset SGR S.p.A.	81560081EB02F8095508	Taliansko	●	
Eurizon Capital S.A.	549300Y5CH882WUHEV92	Luxembursko	●	●
Eurizon Asset Management Slovakia, Správ. Spol., a. s.	31570020000000002796	Slovensko	●	
Eurizon Asset Management Hungary, Ltd.	529900BUTOYN9W7Y6103	Maďarsko	●	●
Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.	549300DU2TJ72XCUUN84	Chorvátsko	●	●

Vyhlásenie sa vzťahuje na referenčné obdobie od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023.

Fiduciárny záväzok voči svojim klientom a investorom a všeobecnejšie voči ostatným zainteresovaným osobám vyžaduje účinné riešenie otázok udržateľnosti s osobitným zreteľom na výnosy svojich finančných produktov a spoločností, do ktorých Eurizon investuje v mene svojich spravovaných aktív. Divízia Asset Management verí, že emitenti, ktorí uplatňujú vysoké štandardy v oblasti sociálnych záležitostí, životného prostredia, správy a riadenia sú schopní z dlhodobého hľadiska dosahovať udržateľnú výkonnosť.

Eurizon sa okrem finančnej analýzy rizikovo-výnosového profilu zaväzuje aj k prijímaniu a uplatňovaniu osobitných kritérií pri výbere a monitorovaní investícií takým spôsobom, aby sa zohľadňovali faktory v oblasti životného prostredia, sociálnych záležitostí, riadenia a správy (*Environmental, Social and Governance Factors* – ESG) a zásady udržateľného a zodpovedného investovania (*Sustainable and Responsible Investments* – SRI). Kontroly sú prispôbené objemu, povahe a rozsahu činností, ktoré vykonávajú jednotlivé spoločnosti, ako aj charakteristikám, cieľom a investičným limitom jednotlivých finančných produktov sprístupnených klientom, pričom ich zámerom je aj (i) zabrániť tomu, aby podmienky týkajúce sa ESG významným skutočným alebo potenciálnym spôsobom negatívne ovplyvňovali hodnotu investícií, a to aj v závislosti od charakteru konkrétnych oblastí činnosti; a (ii) podchytiť schopnosť emitentov využiť príležitosti na udržateľný rast z hľadiska generovania príjmov.

Eurizon prikladá význam aktívnej spolupráci so spoločnosťami, do ktorých investuje, a to so zámerom (i) podporovať správanie, ktoré uprednostňuje kritériá udržateľnosti investícií a vysoké štandardy správy a riadenia emitentov, do ktorých sa investuje, a (ii) zvyšovať hodnotu investícií z ekonomického a finančného hľadiska.

Keďže niektoré oblasti zaostávajú pri presadzovaní vyšších štandardov udržateľného rozvoja a zároveň určité priemyselné odvetvia majú štrukturálne vyššiu mieru vystavenia voči rizikám, resp. menej príležitostí pre dosahovanie udržateľného rastu, Eurizon sa domnieva, že v procese hodnotenia treba brať do úvahy geografický a/alebo odvetvový kontext, ako aj schopnosť spoločností zavádzať stratégie udržateľného rozvoja, pristúpiť k transformácii svojho obchodného modelu a využívať príležitosti na rast.

Hoci významná časť investícií uskutočňovaných v mene finančných produktov dokáže vytvárať pozitívne účinky na spoločnosti, do ktorých sa investuje a ich zúčastnené strany, aktíva vo finančných produktoch

Eurizon môžu vykazovať aj určité negatívne vplyvy na životné prostredie alebo na obyvateľstvo (tzv. „hlavné nepriaznivé vplyvy investičného rozhodnutia na faktory udržateľnosti investícií“).

Vzhľadom na široký rozsah činností, geografické oblasti a odvetvia, do ktorých spoločnosti patriace do Divízie Asset Management investujú v mene svojich spravovaných produktov, nie sú potenciálne negatívne účinky ich investícií rovnaké. Eurizon sa však domnieva, že na zmiernenie potenciálne negatívnych účinkov investícií je potrebné adekvátnym spôsobom monitorovať expozíciu voči problémom v oblasti sociálnych záležitostí a životného prostredia. Expozícia spoločnosti, do ktorej sa investuje, voči rizikám udržateľnosti, môže mať v skutočnosti okrem reputačných a etických rizík priame alebo nepriame účinky na finančnú výkonnosť jej investícií. Za týmto účelom Eurizon pripisuje dôležitosť (i) rešpektovaniu ľudských práv a boju proti výrobe nekonvenčných zbraní, (ii) vystaveniu environmentálnym problémom vrátane zmierňovania zmeny klímy a prispôsobenia sa zmene klímy, zmierňovania straty biodiverzity a boja proti odlesňovaniu a (iii) kritickým otázkam týkajúcim sa správy a riadenia spoločností.

Preto sa Eurizon aktívne zaväzuje k znižovaniu nepriaznivých vplyvov investícií zavádzaním osobitných stratégií, ktoré zahŕňajú (i) negatívny skríning emitentov s cieľom obsiahnuť riziká vyplývajúce z expozície voči spoločnostiam, ktoré pôsobia v odvetviach, ktoré sa nepovažujú za „zodpovedné“ (napr. odvetvie fosílnych palív a nekonvenčných zbraní) alebo ktoré sa vyznačujú významnými problémami v oblasti životného prostredia, sociálnej oblasti a oblasti správy a riadenia, (ii) pozitívne zakomponovanie faktorov ESG do analýzy, výberu a zloženia finančných portfólií a (iii) spoluprácu so spoločnosťami, do ktorých sa investuje, ako aj výber udržateľných investícií v súlade s (EÚ) 2019/2088 (tzv. „nariadenie SFDR“) a (iii) spoluprácu so spoločnosťami, do ktorých sa investuje, prostredníctvom výkonu hlasovacích práv a ak je to relevantné, činnosti v oblasti zapájania zamerané predovšetkým na environmentálne a sociálne záležitosti. Okrem toho Eurizon v záujme ochrany svojich investorov a zainteresovaných strán predpokladá špecifické mechanizmy (i) na zabezpečenie transparentnosti v súvislosti s prístupom k udržateľnosti investícií, ako aj (ii) na riadenie rizík s cieľom monitorovať vedomé prijímanie informovaných investičných rozhodnutí spravovanými aktívami.

Na účely tohto vyhlásenia spoločnosť Eurizon zohľadňuje, aj v závislosti od dostupnosti a kvality údajov, 16 ukazovateľov stanovených v platných predpisoch¹ týkajúcich sa hlavných nepriaznivých vplyvov investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti, ako aj 4 dodatočné ukazovatele, ktoré sa týkajú (a) klímy, s osobitným odkazom na (i) emisie látok znečisťujúcich ovzdušie a (ii) investície uskutočnené v spoločnostiach, ktoré neprijímajú iniciatívy na zníženie emisií uhlíka, (b) sociálne a personálne záležitosti, pričom sa monitoruje (i) miera nehodovosti v spoločnostiach využívajúcich investície a (ii) s osobitným odkazom na počet zistených prípadov závažných problémov a incidentov v oblasti ľudských práv.

S osobitným odkazom na hlavné negatívne účinky investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti Eurizon definoval osobitné kontrolné mechanizmy na identifikáciu, analýzu a prioritizáciu hlavných negatívnych účinkov investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti prostredníctvom identifikácie a monitorovania účinkov s využitím údajov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií MSCI ESG Research. V najlepšom záujme svojich vlastných finančných produktov sa Eurizon zaväzuje (i) pokračovať v rozvoji svojich politík udržateľnosti s cieľom uprednostniť zmiernenie hlavných negatívnych vplyvov na faktory udržateľnosti, a to aj prostredníctvom prijatia nových negatívnych a/alebo pozitívnych stratégií výberu aktív a (ii) zamerať svoje činnosti v oblasti zapájania na spoločnosti, do ktorých investuje, s cieľom orientovať ich na zlepšenie ich postupov v oblasti udržateľnosti, pričom odpredaj investícií sa zvažuje až ako posledná možnosť. Eurizon si tiež uvedomuje, že účinné riadenie hlavných negatívnych vplyvov na životné prostredie a spoločnosť si vyžaduje spoločné úsilie, a preto dodržiava medzinárodne uznávané normy a kódexy zodpovedného podnikania.

V súlade s ustanoveniami vykonávacích predpisov k nariadeniu SFDR je toto vyhlásenie k dispozícii i) v anglickom jazyku, ii) v úradnom jazyku členských štátov dcérskych spoločností, ako aj (iii) v ďalších jazykoch členských štátov, v ktorých sa príslušné finančné produkty uvádzajú na trh.

¹ Delegované nariadenie (EÚ) 2022/1288 špecifikuje obsah, metodiku a prezentáciu informácií požadovaných podľa článku 4 nariadenia SFDR v súvislosti s hlavnými nepriaznivými vplyvmi na úrovni subjektu pre ukazovatele udržateľnosti týkajúce sa i) klímy a iných negatívnych vplyvov na životné prostredie a ii) v oblasti sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv, boja proti korupcii a úplatkárstvu.

2. OPIS HLAVNÝCH NEPRIAZNIVÝCH VPLYVOV NA FAKTORY UDRŽATEĽNOSTI

V tejto časti je uvedený súhrn environmentálnych a sociálnych ukazovateľov, ktoré Eurizon zohľadňuje v súlade s platnými predpismi na posudzovanie nepriaznivých vplyvov investícií realizovaných v mene spravovaných aktív²:

² Pre rok 2022 sa ukazovatele vypočítali s ohľadom na príslušné expozície v porovnaní s celkovými investíciami v príslušnej triede aktív (podnikové alebo štátne). Aby bolo možné porovnať údaje za roky 2022 a 2023, spoločnosť Eurizon prepočítala rok 2022 podľa rovnakej metodiky zavedenej pre rok 2023 (tzv. „proforma 2022“).

Ukazovatele uplatniteľné na investície do spoločností, do ktorých sa investuje					
Ukazovateľ nepriaznivého vplyvu na udržateľnosť	Metrika	Vplyv 2023	Vplyv 2022	Vysvetlenie ³	Prijaté opatrenia, ako aj plánované opatrenia a ciele stanovené na nasledujúce referenčné obdobie
KLIMATICKÉ UKAZOVATELE A INÉ ENVIRONMENTÁLNE PODMIENENÉ UKAZOVATELE					
Emisie skleníkových plynov	1. emisie skleníkových plynov	rozsah 1 emisií skleníkových plynov (ekvivalent ton CO ₂)	4.884.059	16.576.166 / 12.405.499 (proforma 2022)	Tento ukazovateľ predstavuje posledný oznámený alebo odhadovaný rozsah 1 emisií skleníkových plynov zúčastnených emitentov. Tieto emisie pochádzajú zo zdrojov vo vlastníctve alebo pod kontrolou spoločností. Pokrytie: významné Vykázané údaje sú ovplyvnené zvýšeným pokrytím ukazovateľa. Prijaté opatrenia: Vylúčenia/obmedzenia: Eurizon predpokladá vylúčenie/obmedzenie investícií do emitentov, ktorí: (i) získavajú aspoň (a) 25% všetkých výnosov z ťažby a výroby elektriny spojené s energetickým uhlím (b) 10% obratu z ťažby ropy a plynu využívaním ropných pieskov a (ii) sa vyznačujú obzvlášť veľkými environmentálnymi problémami, čo dokazuje najnižší rating ESG (rovnajúcí sa „CCC“, ktorý prideluje špecializovaný poskytovateľ informácií MSCI ESG Research) v investičnom portfóliu akcií a dlhopisov. Uhlíková stopa: Eurizon pre konkrétny súbor produktov začleňuje uhlíkovú stopu emitentov (rozsah 1 a 2 emisií skleníkových plynov vo vzťahu k príjmom) s cieľom vytvoriť portfóliá, ktoré sa vyznačujú nižšou uhlíkovou stopou ako je uhlíková stopa ich investičného portfólia. Investovanie s dopadom: Eurizon pre konkrétny súbor produktov predpokladá, že pri náležitej starostlivosti vykonávanej pri investíciách do zelených, sociálnych a udržateľných dlhopisov sa okrem iného posudzuje podiel emitenta na spotrebe a výrobe energie z neobnoviteľných zdrojov. Proces náležitej starostlivosti je v súlade so zásadami zelených dlhopisov (Green Bond Principles - GBP), zásadami sociálnych dlhopisov (Social Bond Principles - SBP) a usmerneniami pre udržateľné dlhopisy (Sustainability Bond Guidelines - SBG), ktoré definovala Medzinárodná asociácia kapitálových trhov (International Capital Market Association - ICMA) a norma týkajúca sa zelených dlhopisov (Green Bond Standard - GBS). Správcovstvo (Stewardship) - Zapájanie: Eurizon podporuje dialóg s menej rozvinutými emitentmi z hľadiska ochrany klímy, ktorí pôsobia v sektoroch menej šetrných k životnému prostrediu. Emitenti s expozíciou voči sektorom tepelného uhlia a ropných pieskov pod prahovými hodnotami vylúčenia podliehajú špecifickým procesom zapojenia, ktoré môžu viesť k obmedzeniam a/alebo vylúčeniu spravovaných aktív z investičného portfólia. Účelom je zabezpečiť, aby sa nerozvíjali nové projekty v oblasti činností
		rozsah 2 emisií skleníkových plynov (ekvivalent ton CO ₂)	1.267.316	3.012.491 / 1.212.225 (proforma 2022)	

³ Rozsah významnosti pokrytia: pre každý ukazovateľ sa krytie vypočíta vo vzťahu k expozícii voči triedam aktív relevantným pre konkrétnu metriku. Priame a nepriame investície do podnikových dlhopisov a akcií pre PAI 1-14 v tabuľke č. 1 a pre PAI v tabuľkách č. 2 a č. 3, priame a nepriame investície do dlhopisov vládnych emitentov pre PAI 15-16. Kritériá použité na vymedzenie intervalov pokrytia: (i) Zásadné: percento dostupnosti údajov (na úrovni emitenta) sprístupnených poskytovateľom informácií nad 70 %; (ii) Prevalentné: percento dostupnosti údajov medzi 50 % a 70 %; (iii) Významné: percento dostupnosti údajov medzi 30 % a 50 %; (iv) Mierne: percento dostupnosti údajov medzi 10 % a 30 %; a (v) Zvyškové: percento dostupnosti údajov pod 10 %.

Ukazovatele uplatniteľné na investície do spoločností, do ktorých sa investuje					
Ukazovateľ nepriaznivého vplyvu na udržateľnosť	Metrika	Vplyv 2023	Vplyv 2022	Vysvetlenie ³	Prijaté opatrenia, ako aj plánované opatrenia a ciele stanovené na nasledujúce referenčné obdobie
				Vykázané údaje sú ovplyvnené zvýšeným pokrytím ukazovateľa.	ťažby a výroby elektriny súvisiace s tepelným uhlím alebo novými ropnými pieskami, ako aj overiť postupné vyradovanie týchto činností. Okrem toho Eurizon posudzuje dôveryhodnosť plánov prechodu spoločností, do ktorých investuje a ktoré pôsobia v sektore fosílnych palív, prostredníctvom analýzy informácií poskytnutých v súvislosti s (i) absolútnymi a/alebo relatívnymi cieľmi zníženia emisií skleníkových plynov, (ii) očakávaným vývojom „energetického mixu“, (iii) investičnými plánmi a (iv) využívaním technológií zachytávania a kompenzácie uhlíka. Eurizon tiež zaradil na rok 2024 otázku zmierňovania zmeny klímy a prispôsobovania sa zmene klímy medzi prioritné témy, v rámci ktorých bude vykonávať správčovské činnosti so spoločnosťami, do ktorých investuje. Správčovníctvo (Stewardship) - Výkon hlasovacích práv: Eurizon sa zaviazal hlasovať okrem iného o návrhoch vedenia týkajúcich sa tzv. iniciatívy „Say on Climate“. V tejto súvislosti spoločnosť Eurizon Capital SGR prijala osobitný interný rámec založený na analýze informácií obsiahnutých v „Plánoch prechodu“ predložených akcionárom na valnom zhromaždení. V roku 2023 spoločnosť Eurizon Capital SGR hlasovala o: - 18 uzneseniach týkajúcich sa návrhu „Say on Climate“; - 23 uzneseniach týkajúcich sa nefinančného výkazu /správy o sociálnej zodpovednosti podniku; - 6 uzneseniach predložených akcionármi, v ktorých žiadali spoločnosť, aby na valnom zhromaždení predložila návrh „Say on Climate“; - 51 uzneseniach predložených akcionármi, v ktorých žiadali spoločnosť, aby vyhotovila primerané správy na účely posúdenia účinnosti politík zavedených spoločnosťou na riadenie rizík súvisiacich so zmenou klímy. Net Zero Asset Managers Initiative (NZAMI): Spoločnosť Eurizon Capital SGR sa hlási k iniciatíve NZAMI, ktorej cieľom je v súlade so záväzkami štátov, ktoré podpísali Parížsku dohodu, dosiahnuť do roku 2050 nulové čisté emisie skleníkových plynov pre periméter aktív identifikovaných v rámci tejto iniciatívy.
	rozsah 3 emisií skleníkových plynov (ekvivalent ton CO2)	38.756.620	96.122.217 / 39.500.594 (proforma 2022)	Tento ukazovateľ predstavuje odhadovaný rozsah 3 emisií skleníkových plynov zúčastnených emitentov. Sú to nepriame emisie vyplývajúce z činností spoločnosti, ktoré pochádzajú zo zdrojov, ktoré nevládnú ani nekontroluje. Pokrytie: významné Vykázané údaje sú ovplyvnené zvýšeným pokrytím ukazovateľa.	
	celkové emisie skleníkových plynov (ekvivalent ton CO2)	44.929.717	115.710.874 53.118.318 (proforma 2022)	Tento ukazovateľ predstavuje celkové emisie skleníkových plynov rozsahu 1, 2 a 3 zúčastnených emitentov. Pokrytie: významné Vykázané údaje sú ovplyvnené zvýšeným pokrytím ukazovateľa.	
	2. uhlíková stopa	216	544 198 (proforma 2022)	Tento ukazovateľ predstavuje najnovšie agregované emisie skleníkových plynov emitentov, do ktorých sa investuje, na základe vykázaných alebo odhadovaných emisií rozsahu 1 a 2 a odhadovaných emisií rozsahu 3, vyjadrený	Vo februári 2023 spoločnosť Eurizon Capital SGR zverejnila „Správu o nulových čistých emisiách“, ktorá ilustruje pokrok divízie v porovnaní s cieľmi oznámenými v novembri 2022. Climate Action 100+ (CA100+): Spoločnosť Eurizon Capital SGR sa od novembra 2023 hlási k iniciatíve kolektívneho zapájania s názvom „Climate Action 100+“, ktorá podporuje znižovanie emisií skleníkových plynov v súlade s Parížskymi dohodami porovnávaním sa so 170 najväčšími emitentmi skleníkových plynov na svete. Ciele stanovené na nasledujúce obdobie:

Ukazovatele uplatniteľné na investície do spoločností, do ktorých sa investuje

Ukazovateľ nepriaznivého vplyvu na udržateľnosť		Metrika	Vplyv 2023	Vplyv 2022	Vysvetlenie ³	Prijaté opatrenia, ako aj plánované opatrenia a ciele stanovené na nasledujúce referenčné obdobie
					v miliónoch investovaných eur. Pokrytie: významné Vykázané údaje sú ovplyvnené zvýšeným pokrytím ukazovateľa.	Eurizon sa zaväzuje monitorovať dostupnosť údajov od poskytovateľa informácií s cieľom začleniť do budúcich vyhlásení dodatočné informácie podľa zásady maximálneho úsilia. Spoločnosť Eurizon Capital SGR sa zaväzuje revidovať ciele spojené s iniciatívou NZAMI minimálne každých päť rokov s cieľom postupne rozšíriť aktíva v rámci rozsahu pôsobnosti iniciatívy v súlade s čas od času dostupným metodickým vývojom. Eurizon sa tiež zaväzuje neustále zdokonaľovať svoje politiky udržateľnosti a zapájania v súlade s vývojom predpisov a osvedčených vnútroštátnych a medzinárodných postupov. Pokiaľ ide o správčovskú činnosť, Eurizon bude naďalej monitorovať ďalšie kolektívne iniciatívy s cieľom vyhodnotiť ďalšie potenciálne prístupenia a podporiť dialóg s emitentmi.
	3. intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje	intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje (tony CO ₂ na milión eur obratu, vyjadrené ako vážený priemer)	399	1043 372 (proforma 2022)	Tento ukazovateľ predstavuje súhrnné emisie skleníkových plynov zúčastnených emitentov (rozsah 1 a 2 a odhadovaný rozsah 3) v porovnaní s ich posledným obratom v miliónoch eur. Pokrytie: významné Vykázané údaje sú ovplyvnené zvýšeným pokrytím ukazovateľa.	
	4. expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v odvetví fosílnych palív	podiel investícií do spoločností pôsobiacich v odvetví fosílnych palív (%)	5,1%	4,4% 4,1% (proforma 2022)	Tento ukazovateľ predstavuje expozíciu emitentov činnostiam súvisiacim s fosílnymi palivami vrátane ťažby, spracovania, uskladňovania a prepravy ropy, zemného plynu a uhlia. Pokrytie: významné Vykázané údaje sú ovplyvnené zvýšeným pokrytím ukazovateľa.	

Ukazovatele uplatniteľné na investície do spoločností, do ktorých sa investuje						
Ukazovateľ nepriaznivého vplyvu na udržateľnosť		Metrika	Vplyv 2023	Vplyv 2022	Vysvetlenie ³	Prijaté opatrenia, ako aj plánované opatrenia a ciele stanovené na nasledujúce referenčné obdobie
	5. podiel spotreby a výroby energie z neobnoviteľných zdrojov	podiel spotreby energie z neobnoviteľných zdrojov a výroby energie z neobnoviteľných zdrojov spoločností, do ktorých sa investuje, v porovnaní s energiou z obnoviteľných zdrojov energie, vyjadrený ako percentuálny podiel celkových zdrojov energie (% vyjadrené ako vážený priemer)	30,3%	71,5% 25,1% (proforma 2022)	Tento ukazovateľ predstavuje percento spotreby a/alebo výroby energie emitentov z neobnoviteľných zdrojov ako percento z celkového využitia a/alebo výroby energie. Pokrytie: významné Vykázané údaje sú ovplyvnené zvýšeným pokrytím ukazovateľa.	
	6. intenzita spotreby energie podľa jednotlivých odvetví s veľkým vplyvom na klímu	spotreba energie v GWh pripadajúca na milión EUR príjmu spoločností, do ktorých a investuje, podľa jednotlivých odvetví s veľkým vplyvom na klímu (GWh/milión obratu v EUR, vyjadrené ako vážený priemer)	0,62	1,24 0,44 (proforma 2022)	Tento ukazovateľ predstavuje spotrebu energie v GWh na milión EUR príjmov od participujúcich emitentov podľa sektora s vysokým vplyvom na klímu, chápaný ako kód ekonomickej aktivity (t.j. na základe Európskej nomenklatúry hospodárskej činnosti – NACE). Pokrytie: významné Vykázané údaje sú ovplyvnené zvýšeným pokrytím ukazovateľa.	
Biodiverzita	7. činnosti s negatívnym vplyvom na územia citlivé z hľadiska biodiverzity	podiel investícií do spoločností, do ktorých sa investuje, s lokalitami/prevádzkami nachádzajúcimi sa na územiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, kde činnosti týchto spoločností, do ktorých sa investuje, negatívne ovplyvňujú uvedené územia (%)	0,08%	0,02% 0,02% (proforma 2022)	Tento ukazovateľ predstavuje percento zúčastnených emitentov, ktorí pôsobia v oblastiach citlivých na biodiverzitu alebo v ich blízkosti a boli zapojení do sporov so závažným alebo veľmi závažným negatívnym vplyvom na životné prostredie. Pokrytie: významné Vykázané údaje boli ovplyvnené	Prijaté opatrenia: Správcovstvo (Stewardship) - Zapájanie: Eurizon pre rok 2024 určil tému zmierňovania straty biodiverzity a boja proti odlesňovaniu za jednu z prioritných tém, v rámci ktorých bude vykonávať správckové činnosti so svojimi spoločnosťami, do ktorých sa investuje. Nature Action 100 (NA100): Spoločnosť Eurizon Capital SGR sa od novembra 2023 hlási k iniciatíve kolektívneho zapájania známej ako „Nature Action 100“, ktorá nabáda inštitucionálnych investorov, aby prijali osvedčené postupy v boji proti strate biodiverzity a odlesňovaniu, ako aj k spolupráci so 100 spoločnosťami vybranými v rámci iniciatívy z 8 „kľúčových“ odvetví (biotechnológie a farmaceutický priemysel; chemický priemysel; obchod s tovarom pre domácnosť a osobnými potrebami; maloobchod so spotrebným tovarom; maloobchod s potravinami a nápojmi; lesníctvo a obaly; kovy a ťažba). Spoločnosť Eurizon Capital SGR v súlade so svojou účasťou v iniciatíve NA100

Ukazovatele uplatniteľné na investície do spoločností, do ktorých sa investuje					
Ukazovateľ nepriaznivého vplyvu na udržateľnosť		Metrika	Vplyv 2023	Vplyv 2022	Vysvetlenie ³
					zdokonalením vlastného modelu, ktorý poskytovateľ informácií použil na odhad údajov, ako aj zvýšením pokrytím ukazovateľa. vedie dialóg s identifikovanými emitentmi s cieľom zmierniť stratu biodiverzity a bojovať proti odlesňovaniu. V tejto súvislosti spoločnosť Eurizon Capital SGR definovala internú metodiku skríningu zameranú na identifikáciu emitentov, ktorí môžu mať negatívny vplyv na biodiverzitu spôsobený (i) umiestnením výrobných závodov v blízkosti citlivých oblastí a krehkých ekosystémov alebo (ii) ich vlastnou činnosťou. V súlade s dodržiavaním iniciatívy NA100 spoločnosť Eurizon Capital SGR požaduje od identifikovaných spoločností: – výslovný záväzok spoločnosti zmierniť stratu biodiverzity a chrániť ekosystémy; – hodnotenie a podávanie správ o vplyvoch, rizikách a príležitostiach súvisiacich s biodiverzitou aj v rámci ich príslušných hodnotových reťazcov; – oznámenie (i) časovo ohraničených, kontextovo špecifických cieľov na zníženie rizík a využitie príležitostí súvisiacich s prírodným kapitálom a zverejnenie ročného pokroku v porovnaní s uvedenými cieľmi, (ii) plánov na ich dosiahnutie a (iii) dosiahnutého pokroku; – dohľad ich príslušných dozorných orgánov nad otázkami ochrany a zachovania biodiverzity a hodnotenie a riadenie závislostí, vplyvov, rizík a príležitostí súvisiacich s prírodou zo strany manažmentu; – spoluprácu so zainteresovanými stranami s cieľom vytvoriť prostredie priaznivé pre realizáciu stanovených plánov a dosiahnutie cieľov. Správcovstvo (Stewardship) – Výkon hlasovacích práv: Eurizon sa zaviazal hlasovať v súlade so svojím zámerom riešiť odlesňovanie a znížiť stratu biodiverzity. Ciele stanovené na nasledujúce obdobie: Eurizon sa zaviazal pokračovať v rozvoji svojich politík udržateľnosti a zapájania v súlade s vývojom predpisov a osvedčených postupov na národnej a medzinárodnej úrovni. Pokiaľ ide o správčovskú činnosť, Eurizon bude naďalej monitorovať ďalšie kolektívne iniciatívy s cieľom vyhodnotiť ďalšie potenciálne prístúpenia a podporiť dialóg s emitentmi.
Voda	8. emisie do vody	tony emisií do vody vyprodukovaných spoločnosťami, do ktorých sa investuje, pripadajúce na investovaný milión EUR (vyjadrené ako vážený priemer)	0,22	62,74 20,67 (proforma 2022)	Tento ukazovateľ predstavuje súčet ton emisií do vody vyprodukovaných spoločnosťami, do ktorých sa investuje, vážený hodnotou ich investície, vyjadrený na milión investovaných EUR. Prijaté opatrenia: Správcovstvo (Stewardship) - Zapájanie: Spoločnosť Eurizon Capital SGR v súlade so svojím členstvom v iniciatíve NA100 podporuje iniciatívy na zmiernenie straty biodiverzity a boj proti odlesňovaniu. Správcovstvo (Stewardship) - Výkon hlasovacích práv: Spoločnosť Eurizon Capital SGR sa zaviazala k vykonávaniu svojho hlasovacieho práva v súlade s cieľom boja proti odlesňovaniu a strate biodiverzity. Ciele stanovené na nasledujúce obdobie

Ukazovatele uplatniteľné na investície do spoločností, do ktorých sa investuje						
Ukazovateľ nepriaznivého vplyvu na udržateľnosť		Metrika	Vplyv 2023	Vplyv 2022	Vysvetlenie ³	Prijaté opatrenia, ako aj plánované opatrenia a ciele stanovené na nasledujúce referenčné obdobie
					Pokrytie: významné Vykázané údaje sú ovplyvnené zvýšeným pokrytím ukazovateľa.	Eurizon sa zaviazal pokračovať v rozvoji svojich politík udržateľnosti a zapájania v súlade s vývojom predpisov a osvedčených postupov na národnej a medzinárodnej úrovni . Pokiaľ ide o správčovskú činnosť, Eurizon bude naďalej monitorovať ďalšie kolektívne iniciatívy s cieľom vyhodnotiť ďalšie potenciálne pristúpenia a podporiť dialóg s emitentmi.
Odpad	9. podiel nebezpečného odpadu a rádioaktívneho odpadu	tony nebezpečného odpadu a rádioaktívneho odpadu vyprodukovaného spoločnosťami, do ktorých sa investuje, pripadajúce na investovaný milión EUR (vyjadrené ako vážený priemer)	1,95	18,62 7,88 (proforma 2022)	Tento ukazovateľ predstavuje súčet ton nebezpečného odpadu vyprodukovaného pridruženými spoločnosťami za milión eur do neho investovaných, vyjadrený na milión investovaných EUR. Pokrytie: významné Vykázané údaje sú ovplyvnené zvýšeným pokrytím ukazovateľa.	Prijaté opatrenia: Skóre cirkularity Spoločnosť Eurizon Capital SGR vyvinula vlastné skóre na meranie stupňa cirkularity spoločností, ktoré využíva verejné informácie, okrem iného vrátane finančných správ a správ o udržateľnosti. Ciele stanovené na nasledujúce obdobie Eurizon sa zaväzuje naďalej rozvíjať svoje politiky udržateľnosti a angažovanosti s cieľom posúdiť konzistentnosť prijatých metodík vzhľadom na vývoj osvedčených postupov vyvinutých na vnútroštátnej a medzinárodnej úrovni. Eurizon sa zaväzuje monitorovať dostupnosť údajov zo strany poskytovateľa informácií s cieľom začleniť podľa zásady maximálneho úsilia ďalšie informácie do ďalších vyhlásení.
UKAZOVATELE SOCIÁLNYCH A ZAMESTNANECKÝCH ZÁLEŽITOSTÍ, ZÁLEŽITOSTÍ DODRŽIAVANIA ĽUDSKÝCH PRÁV A ZÁLEŽITOSTÍ BOJA PROTI KORUPCII A ÚPLATKÁRSTVU						
Sociálne a zamestnanecké záležitosti	10. porušovanie zásad globálneho paktu OSN a usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné podniky	podiel investícií do spoločností, do ktorých sa investuje a ktoré boli zapojené do porušovania zásad globálneho paktu OSN alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky (%)	0,02%	0,2% / N/A (proforma 2022)	Tento ukazovateľ predstavuje podiel investícií do spoločností, do ktorých sa investuje a ktoré boli zapojené do porušovania zásad globálneho paktu OSN alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky. Pokrytie: významné	Prijaté opatrenia: Vylúčenia/obmedzenia: Eurizon predpokladá vylúčenie/obmedzenie emitentov, ktorí sa vyznačujú: a) jasnou priamou účasťou na výrobe nekonvenčných zbraní a/alebo (ii) obzvlášť veľkými sociálnymi problémami, čo dokazuje najnižší rating ESG (rovnajúci sa „CCC“, ktorý pridáva špecializovaný poskytovateľ informácií MSCI ESG Research) v investičnom portfóliu akcií a dlhopisov. Okrem toho Eurizon určil pre rok 2024 tému dodržiavania osvedčených postupov správy a riadenia spoločnosti za jednu z prioritných tém, v rámci ktorých bude vykonávať správčovské činnosti so svojimi spoločnosťami, do ktorých sa investuje.

Ukazovatele uplatniteľné na investície do spoločností, do ktorých sa investuje					
Ukazovateľ nepriaznivého vplyvu na udržateľnosť	Metrika	Vplyv 2023	Vplyv 2022	Vysvetlenie ³	Prijaté opatrenia, ako aj plánované opatrenia a ciele stanovené na nasledujúce referenčné obdobie
11. neexistencia postupov a mechanizmov dodržiavania predpisov zameraných na monitorovanie dodržiavania zásad globálneho paktu OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky	podiel investícií do spoločností, do ktorých sa investuje, bez politik zameraných na monitorovanie dodržiavania zásad globálneho paktu OSN alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky či mechanizmov vybavovania sťažností/reklamácií zameraných na riešenie porušovania zásad globálneho paktu OSN alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky (%)	18,17%	15,77% 14,57% (proforma 2022)	Tento ukazovateľ predstavuje podiel investícií do spoločností, do ktorých sa investuje, bez politik zameraných na monitorovanie dodržiavania zásad globálneho paktu OSN alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky či mechanizmov vybavovania sťažností/reklamácií zameraných na riešenie porušovania zásad globálneho paktu OSN alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky. Pokrytie: významné Vykázané údaje sú ovplyvnené zvýšeným pokrytím ukazovateľa.	Správcovstvo (Stewardship) – Zapájanie: Eurizon presadzuje konštruktívny prístup k spoločnostiam, do ktorých investuje, a uvedomuje si dôležitosť dialógu o postupoch v oblasti správy a riadenia. Z týchto dôvodov Eurizon: (a) môže spustiť proces eskalácie s emitentmi, ktorí sa vyznačujú vyššou expozíciou voči rizikám ESG; (b) podporuje prijatie postupov dobrej správy a riadenia v spoločnostiach, do ktorých investuje, pričom overuje neexistenciu sporov v súvislosti so zásadami globálneho paktu týkajúcimi sa slobody združovania (č. 3), boja proti korupcii (č. 10) a diskriminácii v zamestnaní a povolani (č. 6) (c) podporuje dialóg so spoločnosťami, do ktorých investuje, pričom podporuje vypracovanie politik a postupov zameraných na účinné riadenie jej ľudského kapitálu, okrem iného prostredníctvom podpory rovnosti v oblasti odmeňovania a rodovej rovnosti, a to na všetkých úrovniach. Tieto aspekty sa odrážajú aj v procese výkonu hlasovacích práv. Advance: Od novembra 2023 sa spoločnosť Eurizon Capital SGR hlási k iniciatíve kolektívneho zapájania, ktorú podporuje UN PRI a ktorá sa zameriava na podporu osvedčených postupov v oblasti ľudských práv, spoločnosti, komunít a pracovníkov, a to najmä v prípade spoločností pôsobiacich v odvetví kovov, ťažby a obnoviteľných zdrojov energie.
	12. neupravený rozdiel v odmeňovaní žien a mužov	5,79%	12,39% 4,28% (proforma 2022)	Tento ukazovateľ predstavuje neupravený rozdiel v odmeňovaní žien a mužov v spoločnostiach, do ktorých sa investuje. Pokrytie: významné Vykázané údaje sú ovplyvnené zvýšeným pokrytím ukazovateľa.	Správcovstvo (Stewardship) – Výkon hlasovacích práv: Spoločnosť Eurizon Capital SGR v roku 2023 podporila 13 návrhov týkajúcich sa tzv. rozdielov v odmeňovaní a hlasovala proti predsedovi nomináčného výboru alebo členom správnej rady 146 spoločností v prípade, že v správnej rade nebola zastúpená rozmanitosť. Okrem toho v súlade s talianskym kódexom správy a riadenia spoločností a zásadami Medzinárodnej siete pre správu a riadenie spoločností (International Corporate Governance Network, ICGN) sa v usmerneniach pre hlasovanie spoločnosti Eurizon Capital SGR vyžaduje, aby najmenej 33 % členov správnej rady bolo pridelených najmenej zastúpenému pohlaviu. Spoločnosť Eurizon Capital SGR v skutočnosti hlasuje proti kandidátom predloženým na zvolenie alebo obnovenie, ak by ich vymenovanie viedlo k zmene prahu rodovej rozmanitosti pod 33 %, a hlasuje proti obnoveniu funkcie predsedu nomináčného výboru, ak menej ako 33 % členov patrí k menej zastúpenému pohlaviu.
	13. rodová rozmanitosť v správnej rade	16,56%	35,4% 12,26% (proforma 2022)	Tento ukazovateľ predstavuje priemerný pomer žien a mužov v správnej rade v ich pridružených spoločnostiach, vyjadrený ako percentuálny podiel všetkých členov správnej rady. Pokrytie: významné	Počas referenčného obdobia spoločnosti Eurizon Capital SGR, Eurizon Capital S.A. a Epsilon SGR prispeli k vymenovaniu nezávislých riaditeľov a štatutárnych audítorov vybraných talianskych spoločností kótovaných na burze presadzovaním zásady rodovej rozmanitosti.

Ukazovatele uplatniteľné na investície do spoločností, do ktorých sa investuje					
Ukazovateľ nepriaznivého vplyvu na udržateľnosť	Metrika	Vplyv 2023	Vplyv 2022	Vysvetlenie ³	Prijaté opatrenia, ako aj plánované opatrenia a ciele stanovené na nasledujúce referenčné obdobie
				Vykázané údaje sú ovplyvnené zvýšeným pokrytím ukazovateľa.	Eurizon sa zaviazal pokračovať v rozvoji svojich politík udržateľnosti a angažovanosti s cieľom posúdiť konzistentnosť prijatých metódik s ohľadom na vývoj osvedčených postupov vyvinutých na vnútroštátnej a medzinárodnej úrovni. Pokiaľ ide o správčovskú činnosť, Eurizon bude naďalej monitorovať ďalšie kolektívne iniciatívy s cieľom vyhodnotiť ďalšie potenciálne prístúpenia a podporiť dialóg s emitentmi.
14. expozícia voči kontroverzným zbraniam (protipechotným mŕinam, kazetovej munícií, chemickým a biologickým zbraniam)	podiel investícií do spoločností, do ktorých sa investuje a ktoré sú zapojené do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní (%)	0,01 ⁴ %	0,01 ⁴ % (proforma 2022)	Tento ukazovateľ predstavuje podiel investícií do spoločností, do ktorých sa investuje a ktoré sú zapojené do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní Pokrytie: významné	Prijaté opatrenia: Vylúčenie/obmedzenie: Eurizon v súlade s medzinárodnými zmluvami a talianskymi vnútroštátnymi predpismi⁵ zabezpečuje vylúčenie/obmedzenie investícií do emitentov, ktorí sa vyznačujú jasnou priamou účasťou na výrobe nekonvenčných zbraní (protipechotné mŕiny, kazetové bomby, jadrové zbrane, ochudobnený urán, biologické zbrane, chemické zbrane, neviditeľné fragmentačné zbrane, oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor). Okrem toho Eurizon určil na rok 2024 tému dodržiavania ľudských práv a boja proti výrobe nekonvenčných zbraní ako jednu z prioritných tém, v rámci ktorej bude vykonávať činnosti súvisiace so zapojením spoločností, do ktorých sa investuje. Správčovstvo (Stewardship) - Zapájanie Eurizon si vyhradzuje právo iniciovať dialóg s emitentmi s cieľom preskúmať dodržiavanie medzinárodných zmlúv a vnútroštátnych právnych predpisov a overiť, že nie sú priamo zapojení do výroby nekonvenčných zbraní. Na základe získaných informácií Eurizon posudzuje možnosť aktivácie ďalších eskalačných procesov vrátane odpredaja investícií. Ciele stanovené na nasledujúce obdobie : Eurizon sa zaviazal pokračovať v rozvoji svojich politík udržateľnosti v súlade s vývojom predpisov a osvedčených postupov na národnej a medzinárodnej úrovni. Pokiaľ ide o správčovskú činnosť, Eurizon bude naďalej monitorovať ďalšie kolektívne iniciatívy s cieľom vyhodnotiť ďalšie potenciálne prístúpenia a podporiť dialóg s emitentmi.

⁴ Tieto expozície sú spôsobené investíciami do (i) fondov tretích strán Fund House a/alebo (ii) produktov s obmedzenou chybou sledovania, pri ktorých sa maximálna povolená priama investícia rovná váhe emitenta v referenčnej hodnote.

⁵ Zákon č. 220/2021.

Ukazovatele uplatniteľné na investície do štátov a nadnárodných spoločností

Ukazovateľ nepriaznivého vplyvu na udržateľnosť		Metrika	Vplyv rok 2023	Vplyv rok 2022	Vysvetlenie	Prijaté opatrenia, ako aj plánované opatrenia a ciele stanovené na nasledujúce referenčné obdobie
Životné prostredie	15. intenzita skleníkových plynov	intenzita skleníkových plynov krajín, do ktorých sa investuje (tony ekvivalentu oxidu uhličitého 'CO2' na milión eur hrubého domáceho produktu, vyjadrená váženým priemerom)	148,9	307,5 / 266,5 (proforma 2022)	Ukazovateľ predstavuje intenzitu skleníkových plynov zúčastnených krajín. Pokrytie: prevalentné	Prijaté opatrenia: Integrácia vládnych emitentov: Eurizon pre konkrétne produkty uplatňuje proces výberu vládnych emitentov, ktorý využíva ukazovatele uvedené v „Správe o trvalo udržateľnom rozvoji“ (ktorá hodnotí príspevok každej krajiny k cieľom trvalo udržateľného rozvoja OSN) a ukazovatele nepriaznivého vplyvu uvedené pre vládnych emitentov (intenzita emisií skleníkových plynov a krajiny, ktoré profitujú z investícií, porušenia v sociálnej oblasti). Skóre Eurizon ESG pre vládnych emitentov Eurizon ako dodatočnú informáciu, ktorú má správca k dispozícii, vyvinul pre vládnych emitentov vlastné skóre s názvom „Eurizon skóre ESG“. Toto skóre uvádza váhu dvoch zložiek: (i) hodnotenie vplyvu jednotlivých krajín na životné prostredie, sociálnu oblasť a správu a riadenie a (ii) odhad vývoja vplyvu vládnych emitentov na životné prostredie, sociálnu oblasť a správu a riadenie v horizonte najmenej 5 rokov s cieľom analyzovať vývoj ich politík v súvislosti s riadením rizík a príležitostí v rámci ESG. Ciele stanovené na nasledujúce obdobie: Eurizon sa zaviazal pokračovať v rozvoji svojich politík udržateľnosti v súlade s vývojom predpisov a osvedčených postupov na národnej a medzinárodnej úrovni.
Sociálna oblasť	16. krajiny, do ktorých sa investuje a ktorých sa týka porušovanie v sociálnej oblasti	počet krajín, do ktorých sa investuje a ktorých sa týka porušovanie v sociálnej oblasti (v absolútnom vyjadrení a v relatívnom vyjadrení po vydelení všetkými krajinami, do ktorých sa investuje), ako sa uvádza v medzinárodných zmluvách a dohovoroch, v zásadách Organizácie Spojených národov a prípadne vo vnútroštátnych právnych predpisoch (absolútna a relatívna hodnota v %)	8 0,07%	10 - 0,5% / N/A (proforma 2022)	Ukazovateľ predstavuje počet zúčastnených krajín, ktorých sa týka porušovanie v sociálnej oblasti (v absolútnom vyjadrení a v relatívnom vyjadrení po vydelení všetkými zúčastnenými krajinami), ako sa uvádza v medzinárodných zmluvách a dohovoroch, zásadách Organizácie Spojených národov a prípadne vo vnútroštátnych právnych predpisoch. Pokrytie: prevalentné	

Ukazovatele uplatniteľné na investície do nehnuteľného majetku

Ukazovateľ nepriaznivého vplyvu na udržateľnosť	Metrika	Vplyv rok 2023	Vplyv rok 2022	Vysvetlenie	Prijaté opatrenia, ako aj plánované opatrenia a ciele stanovené na nasledujúce referenčné obdobie
---	---------	----------------	----------------	-------------	---

Fosílna palivá	17. expozícia voči fosílnym palivám prostredníctvom nehnuteľného majetku	podiel investícií do nehnuteľného majetku súvisiaceho s ťažbou, uskladňovaním, prepravou či výrobou fosílnych palív	Neuplatňuje sa	Neuplatňuje sa	Neuplatňuje sa	Neuplatňuje sa, vzhľadom na typ aktív, ktoré spravuje Eurizon.
Energetická efektívnosť	18. expozícia voči energeticky neefektívnemu nehnuteľnému majetku	podiel investícií do energeticky neefektívneho nehnuteľného majetku	Neuplatňuje sa	Neuplatňuje sa	Neuplatňuje sa	

Dodatočné klimatické ukazovatele a iné environmentálne podmienené ukazovatele

Ukazovateľ nepriaznivého vplyvu na udržateľnosť	Metrika	Vplyv rok 2023	Vplyv rok 2022	Vysvetlenie	Prijaté opatrenia, ako aj plánované opatrenia a ciele stanovené na nasledujúce referenčné obdobie
---	---------	----------------	----------------	-------------	---

Ukazovatele uplatniteľné na investícií do spoločností, do ktorých sa investuje

KLIMATICKÉ UKAZOVATELE A INÉ ENVIRONMENTÁLNE PODMIENENÉ UKAZOVATELE

Emisie	2. emisie látok znečisťujúcich	tony ekvivalentu látok znečisťujúcich ovzdušie pripadajúce na investovaný milión EUR (vyjadrené ako vážený priemer)	0,2	0,7 0,3 (proforma 2022)	Tento ukazovateľ predstavuje súčet ton ekvivalentu látok znečisťujúcich ovzdušie zapojených spoločností, vážený hodnotou ich investícií, vyjadrený na milión investovaných EUR. Pokrytie: významné	Prijaté opatrenia: Net Zero Asset Managers Initiative (NZAMI): Spoločnosť Eurizon Capital SGR sa pridala k iniciatíve NZAMI, ktorej cieľom je v súlade so záväzkami štátov, ktoré podpísali Parížsku dohodu, dosiahnuť do roku 2050 nulové čisté emisie skleníkových plynov pre periméter aktív identifikovaných v rámci tejto iniciatívy. Vo februári 2023 spoločnosť Eurizon Capital SGR zverejnila „Správu o nulových čistých emisiách“, ktorá ilustruje pokrok divízie v porovnaní s cieľmi oznámenými v novembri 2022.. Climate Action 100+ (CA100+): Spoločnosť Eurizon Capital SGR sa od novembra 2023 hlási k iniciatíve kolektívneho zapájania s názvom „Climate Action 100+“, ktorá podporuje znižovanie emisií skleníkových plynov v súlade s Parížskymi dohodami porovnávaním sa so 170 najväčšími emitentmi skleníkových plynov na svete. Vylúčenia/obmedzenia: Eurizon predpokladá vylúčenie/obmedzenie investícií do emitentov, ktorí: (i) získavajú aspoň (a) 25% všetkých výnosov z ťažby a výroby elektriny spojené s energetickým uhlím (b) 10% obratu z ťažby ropy a plynu využívaním ropných pieskov a (ii) sa vyznačujú obzvlášť veľkými environmentálnymi problémami, čo dokazuje najnižší rating ESG (rovnajúci sa „CCC“, ktorý prideluje špecializovaný poskytovateľ informácií MSCI ESG Research) v investičnom portfóliu akcií a dlhopisov. Ciele stanovené na nasledujúce obdobie: Eurizon sa zaväzuje revidovať ciele spojené s iniciatívou NZAMI minimálne každých päť rokov s cieľom postupne rozšíriť aktíva v rámci rozsahu pôsobnosti iniciatívy v súlade s čas od času dostupným metodickým vývojom. Eurizon sa zaviazal pokračovať v rozvoji svojich politík udržateľnosti a zapájania v súlade s vývojom predpisov a osvedčených postupov na národnej a medzinárodnej úrovni.
	4. investície do spoločností bez iniciatív na zníženie emisií uhlíka	podiel investícií do spoločností, do ktorých sa investuje, bez iniciatív na zníženie emisií uhlíka zameraných na dosiahnutie súladu s Parížskou dohodou	12,98%	N/A	Tento ukazovateľ predstavuje podiel investícií do spoločností, do ktorých sa investuje, bez iniciatív na zníženie emisií uhlíka zameraných na dosiahnutie súladu s Parížskou dohodou. Pokrytie: významné Prvé vykazovanie tohto ukazovateľa	

Ukazovatele uplatniteľné na investície do spoločností, do ktorých sa investuje						
UKAZOVATELE SOCIÁLNYCH A ZAMESTNANECKÝCH ZÁLEŽITOSTÍ, ZÁLEŽITOSTÍ DODRŽIAVANIA ĽUDSKÝCH PRÁV A ZÁLEŽITOSTÍ BOJA PROTI KORUPCII A ÚPLATKÁRSTVU						
Sociálne a zamestnanecké záležitosti	2. nehodovosť	nehodovosť v spoločnostiach, do ktorých sa investuje (hodnota vyjadrená ako vážený priemer)	48,24	4,12 15,24 (proforma 2022)	Tento ukazovateľ predstavuje nehodovosť v spoločnostiach, do ktorých sa investuje, váženú hodnotou investícií do týchto spoločností. Pokrytie: významné Vykázané údaje sú ovplyvnené zvýšeným pokrytím ukazovateľa.	Prijaté opatrenia: Správcovstvo (Stewardship) - Zapájanie Eurizon podporuje iniciatívy pre prijatie postupov orientovaných na zamestnancov zo strany zúčastnených emitentov. Správcovstvo (Stewardship) – Výkon hlasovacích práv. Spoločnosť Eurizon Capital SGR v roku 2023 podporila 32 návrhov týkajúcich sa tzv. ľudských a pracovných práv.
Ľudské práva	14. počet zistených prípadov závažných problémov a incidentov v oblasti ľudských práv	počet prípadov závažných problémov a incidentov v oblasti ľudských práv v súvislosti so spoločnosťami, do ktorých sa investuje, na základe váženého priemeru	0,0	N/A	Tento ukazovateľ predstavuje počet prípadov závažných problémov a incidentov v oblasti ľudských práv v súvislosti so spoločnosťami, do ktorých sa investuje, na základe váženého priemeru. Pokrytie: významné Prvé vykazovanie tohto ukazovateľa	

3. OPIS POLITÍK ZAMERANÝCH NA IDENTIFIKÁCIU A PRIORIZÁCIU HLAVNÝCH NEPRIAZNIVÝCH VPLYVOV INVESTIČNÝCH ROZHODNUTÍ NA FAKTORY UDRŽATEĽNOSTI

Táto časť opisuje politiky schválené správnu radou, zamerané na identifikáciu a priorizáciu hlavných negatívnych účinkov rozhodnutí Eurizonu na faktory udržateľnosti, t. j. nepriaznivé vplyvy investičných rozhodnutí alebo investičného poradenstva na environmentálne záležitosti, sociálne záležitosti a záležitosti v oblasti správy a riadenia.

Nižšie sú uvedené najmä interné predpisy prijaté spoločnosťou Eurizon Capital SGR na riadenie požiadaviek na udržateľnosť, ktoré opisujú procesy a ochranné opatrenia prijaté aj na účely identifikácie, monitorovania a zmierňovania negatívnych účinkov investičných rozhodnutí:

POLITIKA		HLAVNÉ ZOHLADŇOVANÉ ASPEKTY	PROCES SCHVÁLENIA A AKTUALIZÁCIA
Politika udržateľnosti	Politika týkajúca sa integrácie rizík udržateľnosti do investičného procesu.	- Úlohy a zodpovednosti; - Proces integrácie rizík udržateľnosti do investičného procesu spravovaných aktív; - Identifikácia hlavných nepriaznivých vplyvov investičných rozhodnutí.	Správna rada 29. novembra 2023 (ročná aktualizácia)
Politika zapájania	Politika opisujúca správanie, ktoré Spoločnosť prijíma s cieľom stimulovať dialóg s emitentmi, do ktorých investuje, vrátane zmierňovania hlavných nepriaznivých vplyvov investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti začlenením záväzku Spoločnosti ako akcionára do investičnej stratégie.	- Úlohy a zodpovednosti; - Opis procesu monitorovania emitentov, do ktorých sa investuje; - Definícia procesu intervencie; - Opis prioritných makroproblémov pre činnosti v oblasti správcovstva a identifikácia hlavných nepriaznivých vplyvov podľa identifikovaných makroproblémov	Správna rada 27. marca 2024 (ročná aktualizácia)
Stratégia pre výkon hlasovacích práv	Politika zameraná na vymedzenie spôsobu a času výkonu intervenčných a hlasovacích práv na základe analýzy nákladov a výnosov, ktorá zohľadňuje aj investičné ciele a politiku každého spravovaného portfólia.	- Úlohy a zodpovednosti; - Opis kritérií a postupov pre intervenciu a hlasovanie; - Zásady a postup pri výkone hlasovacích práv; - Postupy pre riadenie konfliktu záujmov	Správna rada 20. decembra 2023 (ročná aktualizácia)
Systém riadenia rizík	Politika zameraná na vymedzenie stratégií a politík na účely identifikácie, prijímania, riadenia, monitorovania a zmierňovania rizík vrátane rizík udržateľnosti, ktorým sú alebo môžu byť vystavené aktíva spoločnosti Eurizon alebo spravované aktíva, ako aj na určenie a kontrolu úrovne tolerovaného rizika.	- Úlohy a zodpovednosti; - Postupy pre riadenie a monitorovanie rizík udržateľnosti.	Správna rada 29. novembra 2023 (ročná aktualizácia)

Ako vedúca spoločnosť Divízie Asset Management je spoločnosť Eurizon Capital SGR zodpovedná za transpozíciu svojich politík do podnikového a regulačného prostredia každej dcérskej spoločnosti. V súlade so zásadou proporcionality menšie spoločnosti obmedzujú vymedzenie svojich vlastných ochranných opatrení na oblasti, ktoré považujú za najdôležitejšie vo vzťahu k ich príslušným činnostiam.

V nasledujúcich odsekoch je opísaný proces, ktorý Eurizon zaviedol na identifikáciu hlavných nepriaznivých vplyvov investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti, s osobitným odkazom na (i) úlohy a zodpovednosti zamerané na definovanie a implementáciu politík, (ii) metódy použité na výber „ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov“ alebo „PAI“, ako aj (iii) obmedzenia spojené so zavedenými metodikami a súvisiacimi zdrojmi použitých údajov.

ÚLOHY A ZODPOVEDNOSTI

Identifikácia hlavných negatívnych vplyvov investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti a definícia súvisiacich zmierňujúcich opatrení sú neoddeliteľnou súčasťou prístupu Eurizonu k udržateľnosti. Aby mohol Eurizon pokračovať vo svojom fiduciárnom záväzku voči klientom a investorom a vo všeobecnosti voči ostatným zainteresovaným stranám, zaviedol špecifický organizačný model (alebo „rámec“), ktorý si vyžaduje zapojenie orgánov spoločnosti a príslušných korporátnych štruktúr s cieľom zabezpečiť:

- správnu implementáciu politík udržateľnosti a riadenie rizík udržateľnosti a súvisiacich činností na účely identifikácie, monitorovania a zmiernenia nepriaznivých vplyvov investičných rozhodnutí;
- dôkladné monitorovanie rizík, ktorým sú finančné produkty vystavené.

Konkrétne spoločnosť Eurizon Capital SGR a jej dcérske spoločnosti poverujú svoje príslušné správne orgány úlohou usmerňovania a riadenia v oblasti riadenia otázok súvisiacich s udržateľnosťou vrátane integrácie klimatických a environmentálnych rizík do obchodných procesov. Správny orgán spoločnosti Eurizon Capital SGR využíva na účely poradenstva najmä špecializované výbory v rámci správnej rady a technické výbory vrátane Výboru pre životné prostredie, sociálne záležitosti a správu a riadenie (tzv. „výbor ESG“), poradného orgánu na podporu generálneho riaditeľa a výkonného riaditeľa pri definovaní návrhov, ktoré sa predkladajú správnej rade.

Na tento účel Výbor pre životné prostredie, sociálne záležitosti a správu a riadenie:

- monitoruje implementáciu hlavných environmentálnych a sociálnych ukazovateľov a ukazovateľov správy a riadenia, zohľadňujúc dostupné údaje, na úrovni sub-holdingu, pričom sa definujú vhodné opatrenia na zmiernenie negatívnych účinkov spojených s rizikami trvalej udržateľnosti;
- predkladá návrhy pre správnu radu týkajúce sa priorit, ktoré sa majú prijať na nasledujúce obdobie;
- predkladá výročné vyhlásenie o hlavných nepriaznivých vplyvoch investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti.

Výsledky analýz sú prezentované aj Výboru pre finančné, kreditné a prevádzkové riziká, ktorý je kolektívnym orgánom zodpovedným za monitorovanie negatívnych vplyvov investičných rozhodnutí na spravované aktíva, ako aj za hodnotenie opatrení na zmiernenie negatívnych vplyvov spojených s rizikami udržateľnosti a priorit, ktoré sa majú prijať na nasledujúce obdobie.

S cieľom náležite implementovať svoje interné politiky Eurizon predpokladá zapojenie viacerých podnikových štruktúr vrátane funkcií podnikovej kontroly. Na tento účel Eurizon uplatňuje hybridný prístup, ktorý poveruje útvary pre ESG a strategické činnosti spoločnosti Eurizon Capital SGR úlohou dohliadať na šírenie a implementáciu zásad udržateľnosti a podporovať integráciu environmentálnych, sociálnych a riadiacich faktorov do investičného procesu.

Konkrétne táto štruktúra:

- zodpovedá za vývoj a implementáciu firemných politík v oblasti ESG a SRI a za správne vykonávanie súvisiacich prevádzkových procesov;
- monitoruje trhovú prax a navrhuje zásahy vrcholovému manažmentu s cieľom podporiť inovácie v oblasti obchodných metodík a procesov;
- dohliada na riadne a efektívne vykonávanie činností súvisiacich s výkonom hlasovacích práv v prípade kapitálových investícií, ktoré sú v držbe aktív spravovaných spoločnosťou;
- zabezpečuje výkon činností súvisiacich so zapájaním u príslušných emitentov, ktoré sa týkajú otázok správy a riadenia spoločností, ako aj environmentálnych a sociálnych záležitostí.

S osobitným odkazom na hlavné nepriaznivé vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti, útvary dlhodobých udržateľných stratégií (LTSS) a útvary pre ESG a strategické činnosti investičného oddelenia a funkcia riadenia rizík spoločnosti Eurizon Capital SGR dohliadajú na činnosti identifikácie, analýzy a prioritizácie hlavných negatívnych vplyvov investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti prostredníctvom monitorovania príslušných ukazovateľov nepriaznivého vplyvu, a to pomocou údajov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií MSCI ESG Research.

METODIKY POUŽÍVANÉ NA VÝBER UKAZOVATEĽOV AKO AJ IDENTIFIKÁCIU A HODNOTENIE HLAVNÝCH NEPRIAZNIVÝCH VPLYVOV

Eurizon je presvedčený, že väčšina hospodárskych aktivít potenciálne, či už pozitívne alebo negatívne, ovplyvňuje rôzne indikátory udržateľnosti. Tieto účinky môžu byť významné ešte pred realizáciou samotnej investície, ako aj vo fáze držby finančných nástrojov v portfóliu a vyžadujú si pravidelné prehodnocovanie zo strany účastníkov finančného trhu a poradcov.

Hoci účinky investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti by sa mali posudzovať podľa rôzneho rozsahu činností, geografických oblastí a sektorov, ktorým sú spravované produkty vystavené, Eurizon sa domnieva, že prioritou je primerané monitorovanie expozície voči sociálnym a environmentálnym problémom s cieľom zmierniť potenciálne nepriaznivé účinky svojich investícií.

Z uvedených dôvodov má Eurizon v investičnom procese ako významný prvok hodnotenie hlavných nepriaznivých účinkov investícií, ktorým Eurizon zohľadňuje ESG faktory a SRI zásady a implementuje procesy v podobe jasne definovaných rizikovo-orientovaných kontrol a merania výkonnosti pri súčasnom udržaní správne vyváženého rizikovo-výnosového profilu finančných produktov, ktoré ponúka svojim klientom.

V záujme zmiernenia rizík ohrozujúcich udržateľnosť zaviedol Eurizon osobitné kontroly, ktoré sú primerane odstupňované podľa charakteristík a cieľov jednotlivých finančných produktov a ktoré zahŕňajú nasledovné mechanizmy⁶:

- Negatívny skríning vo forme obmedzení a vylúčení⁷ s cieľom zmierniť riziká vystavenia spoločnostiam pôsobiacim v sektoroch, ktoré sa považujú za „nezodpovedné“ alebo majú kritické problémy v oblasti ESG; tieto obmedzenia sa vzťahujú na všetky produkty, ktoré zahŕňajú riziká udržateľnosti do investičných rozhodnutí, v súlade s požiadavkami článku 6 nariadenia SFDR;
- Pozitívny skríning faktorov ESG pri analýze, výbere a zložení finančných portfólií v súlade s osvedčenými postupmi správy a riadenia; táto kategória zahŕňa produkty, ktoré okrem iného podporujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky alebo ich kombináciu alebo ktoré majú udržateľné investičné ciele v súlade s článkami 8 a 9 nariadenia SFDR, t. j. ktorých cieľom je:
 - vytváranie portfólií, ktoré sa vyznačujú (i) skóre ESG vyšším ako jeho investičné portfólio, (ii) procesmi výberu investícií založenými na špecifických pozitívnych a negatívnych kritériách, ako je uvedené v ponukovej dokumentácii, ako sú etické a tematické produkty; iii) procesom výberu investícií založeným na kritériách udržateľnosti investícií podľa nariadenia SFDR investovaním do emitentov, ktorých činnosti prispievajú k jednému alebo viacerým cieľom trvalo udržateľného rozvoja, ako sú ciele trvalo udržateľného rozvoja podporované Organizáciou Spojených národov; (iv) procesom výberu investícií založeným na výbere podielových listov iných subjektov kolektívneho investovania (cieľový subjekt kolektívneho investovania), (v) procesom výberu investícií, ktorý zohľadňuje logiku tvorby príslušných referenčných hodnôt identifikovaných na základe environmentálnych, sociálnych a riadiacich kritérií alebo zahŕňa implementáciu stratégií v derivátových finančných nástrojoch, ktoré predstavujú expozíciu, a to aj prostredníctvom indexov, voči emitentom vybraným na základe environmentálnych a/alebo sociálnych faktorov, (vi) procesom výberu vládnych emitentov pomocou ukazovateľov uvedených v „Správe o trvalo udržateľnom rozvoji“ a (vii) s nižšou ekologickou stopou ako investičné portfólio;
 - implementácia metodík výberu investícií, ktoré (i) prispievajú k cieľom trvalo udržateľného rozvoja v zmysle nariadenia SFDR alebo (ii) vytvárajú sociálny alebo environmentálny dopad spolu s merateľným finančným výnosom;
- Správcovstvo (Stewardship), ktoré znamená proaktívnu interakciu so spoločnosťami, do ktorých sa investuje, dosiahnutú výkonom intervenčných a hlasovacích práv, ako aj spoluprácu so samotnými spoločnosťami;
- Transparentnosť voči investorom a zainteresovaným stranám, ktorá si vyžaduje komunikáciu o prístupe prijatom k udržateľnosti investícií na úrovni (i) spoločností prijatím špecifických politík udržateľnosti a súvisiacich informácií sprístupnených na webovej stránke a (ii) jednotlivého finančného produktu, prostredníctvom ponukovej dokumentácie a súvisiacej marketingovej dokumentácie;
- Riadenie rizík na monitorovanie informovanosti o investičných rozhodnutiach prijatých spravovanými aktívami v súlade s prijatým mandátom od klientov. Pre každú z implementovaných investičných stratégií má Eurizon zadefinované špecifické rozhodovacie procesy a prevádzkové limity zamerané

⁶ Mandáty na riadenie portfólia, ktoré sa vyznačujú prítomnosťou špecifických údajov v rámci príslušných investičných politík, nespádajú do rozsahu pôsobnosti týchto mechanizmov vzhľadom na nižší stupeň voľnosti pri výbere finančných nástrojov.

⁷ Obmedzenie znamená, že v prípade produktov s obmedzenou chybou sledovania a indexovaných produktov (okrem tých, ktoré výslovne zahŕňajú faktory ESG) sa maximálna povolená priama investícia rovná váhe emitenta v referenčnej hodnote.

na obmedzenie rizík, vrátane reputačných, spravovaných portfólií, ktorých dodržiavanie sleduje funkcia riadenia rizík s podporou Compliance & AML funkcie.

V zmysle vyššie uvedeného na účely určenia kľúčových ukazovateľov nepriaznivého vplyvu považuje Eurizon za prioritné tieto makrotémy:

- Dodržiavanie ľudských práv a boj proti výrobe nekonvenčných zbraní: základom pri snahe o dlhodobú udržateľnosť hospodárskeho systému je zodpovedné riadenie ľudského kapitálu a dodržiavanie ľudských práv. Na tento účel nabáda spoločnosti, do ktorých investuje, aby implementovali procesy náležitej starostlivosti súvisiace s ich dopadom na ľudské práva a spravodlivé modely riadenia s cieľom minimalizovať porušovanie ľudských práv; na tento účel politika udržateľnosti spoločnosti Eurizon predpokladá:
 - vylúčenia alebo obmedzenia pre emitentov, ktorí sa vyznačujú (i) jasnou priamou účasťou na výrobe nekonvenčných zbraní (protipechotné míny, kazetové bomby, jadrové zbrane, ochudobnený urán, biologické zbrane, chemické zbrane, neviditeľné fragmentačné zbrane, laser; zápalné zbrane, biely fosfor) a/alebo (ii) obzvlášť závažnými sociálnymi problémami vyjadrenými nižším ratingom „CCC“ (rovnajúci sa „CCC“, ktorý prideluje špecializovaný poskytovateľ informácií MSCI ESG Research v investičnom portfóliu akcií a dlhopisov);
 - dialóg so zúčastnenými spoločnosťami, podnecovanie rozvoja politík a praktík zameraných na efektívne riadenie ich ľudského kapitálu. Spoločnosti sú v skutočnosti vyzývané, aby chránili zdravie a bezpečnosť pracovníkov v celom výrobnom reťazci a zaviedli obchodnú kultúru, ktorá zaisťuje osvedčené postupy v oblasti bezpečnosti a ochrany zdravia pri práci, zavádzaním jasného systému riadenia na monitorovanie a v prípade potreby prijímaním nápravných opatrení;
- Zmierňovanie klimatickej zmeny a prispôsobenie sa klimatickej zmene: udržateľný rozvoj a rast emitentov je ovplyvnený procesom energetickej transformácie. V tejto súvislosti Eurizon uprednostňuje spoločnosti, ktoré sú považované za zaostávajúce (tzv. „oneskorenci“) v procese dekarbonizácie. Politika udržateľného rozvoja Eurizonu stanovuje:
 - vylúčenia alebo obmedzenia pre emitentov, ktorí sa vyznačujú jasnou priamou účasťou na (i) ťažbe alebo výrobe elektriny z tepelného uhlia a (ii) ťažbe ropy a plynu pomocou ropných pieskov;
 - vylúčenia alebo obmedzenia pre emitentov, ktorí sa vyznačujú obzvlášť závažnými environmentálnymi problémami vyjadrenými najnižším ratingom ESG (rovnajúci sa „CCC“, ktorý prideluje špecializovaný poskytovateľ informácií MSCI ESG Research v investičnom portfóliu akcií a dlhopisov);
 - metodiky výberu investícií, ktoré integrujú: (i) procesy výberu investícií založené na kritériách udržateľného investovania v súlade s nariadeniami SFDR (tzv. „udržateľná integrácia“); (ii) spôsoby merania uhlíkovej stopy vytvorenej emitentmi s cieľom vytvoriť portfóliá, ktoré sa vyznačujú uhlíkovou stopou nižšou, ako je uhlíková stopa jeho investičného portfólia (tzv. „uhlíková stopa“);
 - metodiky výberu investícií zamerané na: (i) prispievanie k cieľom trvalo udržateľného rozvoja, ktoré presadzuje Organizácia Spojených národov v súlade s nariadeniami (tzv. „investovanie s cieľom trvalo udržateľného rozvoja“); (ii) vytváranie merateľného a pozitívneho sociálneho vplyvu a/alebo vplyvu na životné prostredie spolu s finančným výnosom (tzv. „investovanie s dopadom“);
 - aktivity zamerané na dialóg so spoločnosťami, do ktorých sa investuje, s cieľom prehĺbiť získané informácie, riešiť prípadné kritické otázky, monitorovať pokrok a vo všeobecnosti podporovať transparentnosť v súlade so záväzkami prijatými pripojením sa k iniciatíve „Net Zero Asset Managers Initiative“⁸ (NZAMI) a iniciatíve „Climate Action 100+“ (CA100+)⁹;
- zmierňovanie straty biodiverzity a boj proti odlesňovaniu: vplyvy negatívnych emitentov na biodiverzitu¹⁰ a ekosystémy, a to aj prostredníctvom ich vlastných hodnotových reťazcov, prispievajú k (i) využívaniu pôdy a mora v dôsledku odlesňovania, premeny na poľnohospodárstvo a akvakultúru,

⁸ Iniciatíva podporovaná medzinárodnou skupinou správcov aktív, ktorá sa zaviazala podporovať cieľ dosiahnuť do roku 2050 nulové čisté emisie skleníkových plynov v súlade so záväzkami štátov, ktoré podpísali Parížsku dohodu zameranú na obmedzenie vplyvov zmeny klímy a obmedzenie nárastu teplôt na 1,5 stupňa Celzia do roku 2050.

⁹ Iniciatíva kolektívnej angažovanosti, ktorá podporuje prijatie ciest dekarbonizácie hlavnými globálnymi emitentmi skleníkových plynov v súlade s Parížskou dohodou.

¹⁰ Biodiverzita je definovaná ako „variabilita medzi živými organizmami zo všetkých zdrojov, okrem iného vrátane suchozemských, morských a iných vodných ekosystémov a ekologických komplexov, ktorých sú súčasťou; zahŕňa rozmanitosť v rámci druhov a medzi druhmi ekosystémov“ (Zdroj: Dohovor o biologickej diverzite).

(ii) zmene klímy spôsobenej znečistením, (iii) šíreniu inváznych druhov a (iv) neudržateľným rybolovným, poľovníckym a poľnohospodárskym postupom, ktoré môžu mať nepriaznivý vplyv na populácie zvierat a rastlín. V tejto súvislosti politika udržateľnosti Eurizon stanovuje:

- vylúčenia alebo obmedzenia pre emitentov, ktorí sa vyznačujú jasnou priamou účasťou na (i) ťažbe alebo výrobe elektriny z tepelného uhlia a (ii) ťažbe ropy a plynu pomocou ropných pieskov;
- vylúčenia alebo obmedzenia pre emitentov, ktorí sa vyznačujú obzvlášť závažnými environmentálnymi problémami vyjadrenými najnižším ratingom ESG (rovnajúci sa „CCC“, ktorý prideluje špecializovaný poskytovateľ informácií MSCI ESG Research v investičnom portfóliu akcií a dlhopisov);
- metodiky výberu investícií, ktoré integrujú: (i) procesy výberu investícií založené na kritériách udržateľného investovania v súlade s nariadeniami SFDR (tzv. „udržateľná integrácia“); (ii) spôsoby merania uhlíkovej stopy vytvorenej emitentmi s cieľom vytvoriť portfóliá, ktoré sa vyznačujú uhlíkovou stopou nižšou, ako je uhlíková stopa jeho investičného portfólia (tzv. „uhlíková stopa“);
- metodiky výberu investícií zamerané na: (i) prispievanie k cieľom trvalo udržateľného rozvoja, ktoré presadzuje Organizácia Spojených národov v súlade s nariadeniami SFDR (tzv. „investovanie s cieľom trvalo udržateľného rozvoja“); (ii) vytváranie merateľného a pozitívneho sociálneho vplyvu a/alebo vplyvu na životné prostredie spolu s finančným výnosom (tzv. „investovanie s dopadom“);
- aktivity zamerané na dialóg so spoločnosťami, do ktorých sa investuje, a na podporu prijatia účinných stratégií a politík na ochranu biodiverzity zo strany emitentov patriacich do rizikových odvetví¹¹, ktoré zahŕňajú zapojenie manažmentu a orgánov spoločnosti, ako aj transparentnosť prijatých záväzkov a prípadných sporov;
- prijatie osvedčených postupov v oblasti správy a riadenia: Eurizon je presvedčený, že spoločnosti so správnymi postupmi v oblasti správy a riadenia môžu efektívnejšie riadiť podnikové riziká. Z tohto dôvodu podporuje konštruktívny prístup k spoločnostiam, do ktorých investuje, a uvedomuje si dôležitosť dialógu o témach správy a riadenia; z týchto dôvodov Eurizon¹² podporuje:
 - prijatie osvedčených postupov správy a riadenia v spoločnostiach, do ktorých investuje, konkrétne existenciu zdravých riadiacich štruktúr, absenciu kritických otázok v oblasti vzťahov so zamestnancami spoločnosti, do ktorej investuje, a v oblasti odmeňovania a plnenia daňových povinností;
 - prípadné spustenie procesov zapájania voči emitentom s vyššou expozíciou voči riziku ESG a zavedenie vylúčení alebo obmedzení pre emitentov s obzvlášť závažnými problémami v oblasti správy a riadenia;
 - výkon hlasovacích práv a činnosti týkajúce sa zapájania; v tejto súvislosti Eurizon zohľadňuje osvedčené postupy na trhu vrátane talianskeho kódexu správy a riadenia spoločností a hlavnej medzinárodnej siete pre správu a riadenie spoločností (napr. International Corporate Governance Network - ICGN)

Konkrétnejšie, Eurizon považuje za prioritu tieto ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

- Emisie skleníkových plynov:
 - emisie skleníkových plynov v súlade so záväzkami vyplývajúcimi z prihlásenia sa k NZAMI and CA100+;
 - uhlíková stopa v súlade s propagáciou produktu, ktorého cieľom je dosiahnuť nižšiu stopu ako benchmark alebo investičný vesmír;
 - vystavenie účinkom fosílnych palív, berúc do úvahy kritériá vylúčenia prijaté pre ťažbu alebo výrobu elektriny spojenú s ťažbou z termálneho uhlia a (ii) ťažbu ropy a plynu pomocou ropných pieskov;
- Biodiverzita:

¹¹ Príklady: poľnohospodárstvo, rybolov a akvakultúra, potravinárstvo, nápoje a tabak, lesníctvo, tepelné hospodárstvo, stavebníctvo, elektroenergetika, vodohospodárstvo, dodávateľské reťazce a doprava, chemický priemysel, civilné letectvo, nehnuteľnosti, ťažba a kovy, maloobchod so spotrebným tovarom, ropa a plyn, automobilový priemysel, zdravotníctvo, elektronika, poisťovníctvo a správa kapitálu, bankovníctvo a digitálna komunikácia.

¹² V rámci svojich monitorovacích činností Eurizon vyžaduje od zúčastnených kótovaných emitentov a ich poradcov, aby zabezpečili, že žiadne informácie, ktoré by mohli ohroziť schopnosť obchodovať s finančnými nástrojmi, nebudú poskytnuté bez predchádzajúceho súhlasu.

- činnosti s negatívnym vplyvom na územia citlivé z hľadiska biodiverzity, a to prostredníctvom podpory dialógu so zúčastnenými emitentmi, v súlade so záväzkami vyplývajúcimi z členstva v iniciatíve Nature Action 100 Initiative¹³;
- Sociálne a zamestnanecké záležitosti:
 - vystavenie nekonvenčným zbraňam (protipechotné míny, kazetové bomby, chemické zbrane a biologické zbrane) v súlade s kritériami vylúčenia uplatňovanými na spoločnosti s jasnou účasťou na výrobe nekonvenčných zbraní.

PRIJATÉ METODIKY, ZDROJE ÚDAJOV A SÚVISIACE LIMITY

Na účely výpočtu ukazovateľov nepriaznivého vplyvu má Eurizon špeciálnu internú aplikáciu, ktorá umožňuje vypočítať tieto expozície na úrovni jednotlivých spravovaných produktov a následne ich agregovať na úrovni subjektu a konsolidovať na úrovni Divízie Asset Management.

Uvedené údaje sa vzťahujú na aktíva vydané spoločnosťou Eurizon Capital SGR a dcérskymi spoločnosťami podľa komunitárneho práva patriacimi do Divízie Asset Management. Vyhlásenie sa nevzťahuje na portfóliá zverené do správy iným účastníkom finančného trhu podľa mandátov na správu uzatvorených s každým z nich.

Monitorovacie aktivity vychádzajú z použitých metodík a informácií zhromaždených špecializovaným poskytovateľom informácií MSCI ESG Research. Zavedené logiky sú diferencované podľa špecifických vlastností poskytovaných pre rôzne ukazovatele, ako sa predpokladá v súčasných právnych predpisoch, ktoré boli tiež vypočítané s prihliadnutím na vzorce a indikácie uvedené v usmerneniach EÚ.

V prípade potreby sa ukazovatele vplyvu vypočítali s prihliadnutím na príslušné portfóliové expozície na základe údajov dostupných pre výpočet. Napríklad na účely výpočtu ukazovateľa „emisie skleníkových plynov“ sa zohľadňovali priame a nepriame investície do spoločností, o ktorých boli k dispozícii príslušné údaje. Pri výpočte údajov ukazovateľa PAI na rok 2023 sa zohľadnili všetky investície do prijímajúcich spoločností a vládnych emitentov (i) priame, vyplývajúce z kapitálových a dlhopisových finančných nástrojov, (ii) nepriame, vyplývajúce z portfólií prepojených podnikov kolektívneho investovania¹⁴, (iii) nepriame, vyplývajúce z podnikov kolektívneho investovania tretích strán, ako ich poskytol MSCI ESG Research a (iv) nepriame, vyplývajúce z derivátových finančných nástrojov. Ak sa to považuje za vhodné, vypočítané hodnoty sa vzťahujú na čisté aktíva spravované spoločnosťami podľa komunitárneho práva, ktoré patria do Divízie Asset Management.

Hodnoty ukazovateľov boli stanovené ako priemer ocenenia portfólia za štyri štvrťročné prieskumy (t. j. 31. marca, 30. júna, 30. septembra a 31. decembra) s použitím najnovších údajov, ktoré sprístupnil špecializovaný poskytovateľ informácií MSCI ESG Research.

Vyššie opísané metodiky a informácie obsiahnuté v tomto dokumente sú ovplyvnené obmedzenou dostupnosťou údajov, ktoré priamo vykazujú emitenti a ktoré zhromažďuje poskytovateľ informácií, ako aj kvalitou odhadov, ktoré tento poskytovateľ vykonáva. V tomto vyhlásení sa preto Eurizon spolieha na údaje zozbierané a získané od poskytovateľa informácií, ktoré boli vybrané na základe relevantnosti v referenčnej oblasti a úrovne pokrytia (aj prostredníctvom odhadov) poskytnutých údajov.

V prípade potreby si Eurizon vyhradzuje právo vykonať ďalšie prešetrenia získaných údajov, pričom ako ďalšie zdroje informácií použije i) webové stránky emitujúcich spoločností, ii) výročné správy a podnikové dokumenty a/alebo iii) kontaktovanie priamo poskytovateľa údajov za účelom príslušného overenia.

Údaje, prognózy, odhady a stanoviská obsiahnuté v tomto dokumente sú vytvorené výlučne k dátumu prípravy a neexistuje žiadna záruka, že výsledky alebo akékoľvek iné budúce udalosti budú v súlade s názormi, prognózami alebo odhadmi uvedenými v tomto dokumente. Poskytnuté informácie a názory sú založené na zdrojoch, ktoré sú považované za spoľahlivé a v dobrej viere.

Pokiaľ ide o súkromné trhy, hodnotenie negatívnych vplyvov závisí od dostupnosti a kvality údajov a tiež od absencie informačných zdrojov a štruktúrovaného podnikového výkazníctva, preto ich z technických dôvodov nemusí byť možné identifikovať. V tejto súvislosti vzhľadom na charakter činnosti dcérskej spoločnosti Eurizon Capital Real Asset SGR S.p.A., ktorý sa vyznačuje výberom i) alternatívnych investičných fondov (AIF) iných správcofských spoločností (tzv. multisprávcofských), ii) spoločných investícií

¹³ Iniciatíva spolupráce, ktorá podporuje inštitucionálnych investorov, aby prijali osvedčené postupy na riešenie straty biodiverzity a odlesňovania.

¹⁴ Podielové fondy a SICAV spravované spoločnosťou Eurizon Capital SGR alebo inými správcofskými spoločnosťami patriacimi do tej istej skupiny.

a iii) priamych investícií do nekótovaných nástrojov, nebolo možné pri výpočte ukazovateľov vplyvu zohľadniť príspevok takýchto investícií. V týchto situáciách Eurizon zohľadňuje hlavné negatívne účinky svojich rozhodnutí počas fáz náležitej starostlivosti prostredníctvom príslušných dotazníkov, ktoré hodnotia podporu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík jednotlivých investičných príležitostí na základe kvalitatívnych/kvantitatívnych analýz environmentálnych záležitostí, sociálnych záležitostí a záležitostí v oblasti správy a riadenia. Podľa zásady maximálneho úsilia sa Eurizon zaväzuje začleniť takéto údaje do ďalších vyhlásení.

4. POLITIKA ZAPÁJANIA

Eurizon má fiduciárny záväzok chrániť a vytvárať hodnoty pre svojich klientov a investorov, čo predpokladá účinnú reakciu na problémy vyplývajúce z výkonnosti spoločností, do ktorých investuje v mene spravovaných aktív. Eurizon je presvedčený, že štandardy dobrej správy a riadenia prispievajú k podpore dôvery v kapitálové trhy a že úloha, ktorú zohrávajú inštitucionálni investori, správcovia aktív a ich poradcovia, je zásadná v internej dialektike spoločností, do ktorých sa investuje.

Na tento účel prijala spoločnosť Eurizon Capital SGR v roku 2014 „Princípy správcovstva“¹⁵ ako ich definovalo talianske združenie (Assogestioni) v súlade s Európskym kódexom správcovstva, ktorý presadzuje EFAMA, s cieľom poskytnúť súbor najlepších postupov zameraných na podporu zodpovedného vlastníctva akcií jeho členmi and stimuluje efektívnu integráciu medzi správou a riadením emitujúcich spoločností a jej vlastným investičným procesom v presvedčení, že emitenti, ktorí implementujú vysoké sociálne štandardy, environmentálne štandardy a štandardy v oblasti správy a riadenia, sú schopní vytvárať pre svojich akcionárov udržateľnú dlhodobú výkonnosť.

S cieľom regulovať postupy, ktoré prijímajú na to, aby stimulovali dialóg s emitentmi, prípadne integrovať ich záväzky ako akcionárov do ich investičnej stratégie, spoločnosti patriace do Divízie Asset Management definovali osobitnú „*politiku zapájania*“ podľa i) smernice 2007/36/ES o podpore dlhodobých záväzkov akcionárov (tzv. „*smernica o právach akcionárov II*“) a ii) nariadenia SFDR o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb.

V súlade s legislatívou daného odvetvia o správe kolektívneho investovania správcovské spoločnosti patriace do Divízie Asset Management vypracovali aj „*Stratégiu pre výkon intervenčných a hlasovacích práv týkajúcich sa finančných nástrojov prislúchajúcich k spravovanému majetku*“ s cieľom zabezpečiť v prípade existencie diskrečnej alokácie výkonu hlasovacích práv týkajúcich sa ním spravovaných podielov nezávislosť a autonómiu pri výkone intervenčných a hlasovacích práv.

Eurizon uprednostňuje dialóg a účasť na valných zhromaždeniach spoločností, do ktorých sa investuje, v súlade s „cieleným“ prístupom k správe a riadeniu spoločností, pričom podporuje – prijatím zásady proporcionality – spoločnosti považované za „relevantné“ podľa kvalitatívnych/kvantitatívnych kritérií, ktoré z času na čas určujú vo vnútorných predpisoch.

Týmto spôsobom sa Eurizon snaží vopred identifikovať akékoľvek problémy a zároveň minimalizovať potenciálne znehodnotenie spôsobené záležitosťami súvisiacimi s vývojom spoločností, do ktorých investuje v mene spravovaných aktív. Eurizon nemá v úmysle zaviesť „mikrosprávu“ podnikania emitentov, do ktorých sa investuje, alebo bráni akémukoľvek rozhodnutiu zbaviť sa podielu, ak je to najefektívnejšie riešenie na ochranu záujmov klientov a investorov.

Eurizon podporuje proaktívnu interakciu so spoločnosťami, do ktorých investuje, a podporuje efektívnu komunikáciu s manažmentom spoločností, do ktorých investuje, pomocou jedného z nasledujúcich postupov zapájania:

- „Jednostranný“, ak má Eurizon začať komunikáciu („jednostranný“);
- „Bilaterálny“, kde Eurizon a emitent, do ktorého sa investuje, nadviazať konštruktívny dialóg („obojstranný“);
- „Kolektívny“, kde sa plánujú koordinované opatrenia na cielené záležitosti viacerých inštitucionálnych investorov.

Postupy s emitentmi, do ktorých sa investuje, môžu zabezpečiť:

- Spoluprácu s členmi orgánov spoločnosti (vrátane menšinových členov) alebo nimi poverenými subjektmi s cieľom prediskutovať konkrétne identifikované otázky prostredníctvom:

¹⁵ Zásady definované združením Assogestioni sú v súlade so zásadami uvedenými v Kódexe externého riadenia EFAMA, ktorý schválila Európska asociácia pre správu fondov a aktív (EFAM).

- individuálnych stretnutí, organizovaných v sídle Eurizon alebo formou videokonferencie (konferenčný hovor);
- účasťou na podujatiach, akými sú prezentácie, semináre alebo konferencie;
- Zasielanie formálnych oznámení adresovaných orgánom spoločnosti a/alebo vrcholovému manažmentu spoločností.

Eurizon je názoru, že opatrenie prijaté so spoločnosťami, do ktorých sa investuje, je účinnejšie, ak je postavené na strednodobom/dlhodobom vzťahu s orgánmi spoločnosti a vrcholovým manažmentom, ktorý v takýchto situáciách s väčšou pravdepodobnosťou považuje inštitucionálnych investorov za dôveryhodných a angažovaných partnerov. V tomto ohľade opatrenia dopĺňajú analýzu investícií ako aj výkon hlasovacích práv, pretože umožňujú riešiť konkrétne aspekty správy a riadenia emitentov, čím sa na prvom stupni vyhýba hodnoteniu odpredaja investície alebo hlasovaniu proti návrhu.

Proces zapojenia zahŕňa strednodobý monitorovací cyklus zameraný na hodnotenie pokroku emitentov s osobitným zameraním na makrotémy, ktoré Eurizon považuje za priority. Takéto hodnotenie si zvyčajne vyžaduje obdobie minimálne 18-36 mesiacov.

Ak počas tohto obdobia spoločnosti, do ktorých sa investuje, nereagujú konštruktívne, Eurizon posúdi implementáciu špecifických eskalačných procesov, ktoré v závislosti od konkrétnych situácií môžu poskytnúť jednu alebo viacero z nasledujúcich iniciatív:

Prvá úroveň

- zvýšenie frekvencie kontaktu s emitentom;
- zasielanie formálnej komunikácie zameranej na explicitné očakávania Eurizonu;
- spolupráca s ostatnými inštitucionálnymi investormi.

Druhá úroveň

- verejné vyhlásenia na valnom zhromaždení;
- zdržanie sa alebo nesúhlas na valnom zhromaždení;
- posúdenie odpredaja účasti v rámci výboru ESG.

Eurizon je presvedčený, že faktory v oblasti životného prostredia, sociálnych záležitostí a správy a riadenia majú vplyv na výkonnosť portfólia a že prijatie kritérií ESG a SRI môže prispieť k zlepšeniu schopnosti efektívnejšie reagovať na očakávania klientov/investorov a zosúladiť investičné aktivity so širšími záujmami emitentov.

Na tento účel Spoločnosť uprednostňuje nadviazanie konštruktívneho dialógu s emitentmi, do ktorých sa investuje, týkajúceho sa nasledujúcich makroproblémov, ktoré pokrývajú všetky priemyselné odvetvia:

- a) zmierňovanie a prispôsobenie sa zmene klímy;
- b) zmierňovanie straty biodiverzity a boj proti odlesňovaniu;
- c) dodržiavanie ľudských práv a boj proti výrobe nekonvenčných zbraní;
- d) osvedčené postupy správy a riadenia spoločností.

V každej z týchto oblastí spoločnosť podporuje spoločnosti, do ktorých investuje, aby zlepšili svoje procesy tým, že v prípade potreby zvážia definovanie vhodných nápravných opatrení. S cieľom optimalizovať svoje iniciatívy v oblasti zapájania si Eurizon vyhradzuje právo posúdiť významnosť ďalších oblastí záujmu, a to aj v závislosti od odvetvia emitujúcich spoločností, ako sú napríklad rodová rozmanitosť a aspekty kybernetickej bezpečnosti vrátane používania nástrojov umelej inteligencie.

V súlade s ustanoveniami delegovaného nariadenia (EÚ) 2022/1288 je posúdenie hlavných nepriaznivých vplyvov investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti a definovanie možných opatrení na ich zmiernenie neoddeliteľnou súčasťou prístupu spoločnosti Eurizon k udržateľnosti.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje mapovanie „Ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov“, ktoré sa zohľadňujú pri činnostiach v rámci dialógu (vrátane výkonu hlasovacích práv) so spoločnosťami, do ktorých sa investuje:

HLAVNÉ NEPRIAZNIVÉ VPLYVY NA UDRŽATEĽNOSŤ	„MAKROTÉMY“, KTORÉ IDENTIFIKOVAL EURIZON			
	ZMIERŇOVANIE A PRISPÔBOBENIE SA ZMENE KLÍMY	ZMIERŇOVANIE STRATY BIODIVERZITY	DODRŽIAVANIE ĽUDSKÝCH PRÁV A BOJ PROTI VÝROBE NEKONVENČNÝCH ZBRANÍ	OSVEDČENÉ POSTUPY SPRÁVY A RIADENIA
Emisie skleníkových plynov	●			
Biodiverzita		●		
Voda		●		
Odpad		●		
Sociálne a zamestnanecké záležitosti			●	●

Eurizon si uvedomuje výhody, ktoré môžu vyplývať z aktivácie foriem kolektívnej spolupráce s ostatnými investormi. Eurizon vyhodnocuje takéto riešenie najmä vtedy, keď sa domnieva, že je to najúčinnější možnosť na zlepšenie komunikácie s emitentmi. Táto okolnosť môže nastať v prípade významných podnikových udalostí alebo otázok verejného záujmu¹⁶.

Bližšie informácie týkajúce sa iniciatív a združení, ku ktorým sa Eurizon pripojil na účely monitorovania, intervencie a činností kolektívneho zapájania, sú uvedené v nasledujúcom odseku.

5. MEDZINÁRODNÉ NORMY

Eurizon podporuje správanie, ktoré zdôrazňuje aspekty udržateľnosti investícií a prijímanie osvedčených postupov správy a riadenia spoločnosťami, do ktorých sa investuje.

V tejto súvislosti sú nižšie uvedené kódexy a zásady, ktoré Eurizon prostredníctvom svojej materskej spoločnosti Eurizon Capital SGR dodržiava s cieľom prijať etické normy a kódexy zodpovedného podnikania, ako aj medzinárodne uznávané normy¹⁷:

- Advance: od novembra 2023 sa spoločnosť Eurizon Capital SGR prihlásila k iniciatíve kolektívnej angažovanosti, ktorú podporuje UN PRI a ktorej cieľom je podporovať osvedčené postupy v oblasti ľudských práv, spoločnosti, komunít a pracovníkov;
- CDP, nezávislá nezisková organizácia, ktorá ponúka spoločnostiam, štátom, regiónom a mestám rámec na meranie, sledovanie, riadenie a zdieľanie informácií o ich vplyve na životné prostredie na celom svete s cieľom podporiť opatrenia na zmiernenie klimatickej zmeny;
- Climate Action 100+: od novembra 2023 sa spoločnosť Eurizon Capital SGR hlási k iniciatíve kolektívnej angažovanosti s názvom „Climate Action 100+“, ktorá podporuje znižovanie emisií skleníkových plynov v súlade s Parížskymi dohodami;
- Taliánsky kódex správy a riadenia spoločností: opisuje zásady, odporúčania a osvedčené postupy týkajúce sa organizácie a fungovania spoločností, vrátane napríklad úlohy, zloženia, nezávislosti, rodovej rovnosti a fungovania správnej rady, ako aj vymedzenia funkcií riadiacich a kontrolných orgánov spoločnosti a ich vzájomných vzťahov.
- Etický kódex skupiny Intesa Sanpaolo: má za cieľ usmerňovať správanie v súlade s najvyššími medzinárodnými a vnútroštátnymi etickými normami. Kódex zahŕňa a považuje za základ princípy udržateľnosti, ktorými sa má riadiť stratégia spoločnosti a ktoré majú mať pozitívny vplyv na budúcnosť planéty a spoločnosti s vedomím, že zohľadňovanie sociálnych a environmentálnych otázok tiež pomáha minimalizovať vystavenie sa rizikám a posilňovať dobré meno. Intesa Sanpaolo

¹⁶ Akákoľvek kolektívna angažovanosť sa vykonáva v súlade s internými a externými predpismi o riadení konfliktov záujmov a dôverných informácií (zneužívanie trhu), pričom sa venuje osobitná pozornosť predpisom o konaní v zhode.

¹⁷ V dôsledku týchto prístupov, berúc do úvahy zásadu proporcionality a špecifiká podnikania, dcérske spoločnosti implementujú kontroly, ktoré sú v súlade s kontrolami spoločnosti Eurizon Capital SGR zamerané na implementáciu osvedčených postupov podporovaných rôznymi iniciatívami

dodržiava globálny pakt OSN a zaväzuje sa prispievať k dosahovaniu cieľov trvalo udržateľného rozvoja;

- Fórum o udržateľných financiách v novembri 2021 sa spoločnosť Eurizon Capital SGR stala členom Fóra o udržateľných financiách¹⁸ (ďalej len „Fórum“), neziskovej organizácie, ktorej členmi sú finanční hráči a ďalšie organizácie zaoberajúce sa environmentálnym a sociálnym vplyvom investícií. Fórum podporuje poznatky a prax v oblasti udržateľných investícií s cieľom šíriť integráciu environmentálnych, sociálnych a riadiacich kritérií do finančných produktov a procesov;
- Skupina inštitucionálnych investorov pre klimatickú zmenu: od novembra 2021 je SGR členom Skupiny inštitucionálnych investorov pre klimatickú zmenu (IIGCC), európskeho združenia investorov, ktoré podporuje spoluprácu v oblasti zmeny klímy a znižovania čistých emisií skleníkových plynov. V tejto súvislosti Eurizon Capital využíva metodický rámec vypracovaný IIGCC s názvom „Net Zero Investment Framework 1,5° C“ a priamo spolupracuje s ostatnými zúčastnenými správcovskými spoločnosťami;
- Medzinárodná sieť pre správu a riadenie spoločností (ICGN), od roku 2016 je spoločnosť Eurizon Capital SGR členom ICGN, ktorá je lídrom v oblasti globálnych štandardov správy a riadenia spoločností a správcovstva investorov.
- Nature Action 100: od augusta 2023 sa Eurizon Capital pripojil k iniciatíve kolektívnej angažovanosti známej ako „Nature Action 100“, ktorá nabáda inštitucionálnych investorov, aby prijali osvedčené postupy v boji proti strate biodiverzity a odlesňovaniu;
- Iniciatíva Net Zero Asset Managers Initiative, 1. novembra 2021 sa spoločnosť Eurizon Capital pripojila k medzinárodnej iniciatíve „Net Zero Asset Managers Initiative“ (ďalej len „NZAMI“), ktorá podporuje cieľ dosiahnuť do roku 2050 neutralitu čistých emisií skleníkových plynov („Net Zero“) v súlade so záväzkami štátov, ktoré podpísali Parížsku dohodu zameranú na zmiernenie dopadov klimatickej zmeny a obmedziť nárast teplôt na 1,5 °C do roku 2050;
- Zásady zodpovedného investovania: Eurizon dodržiava - od roku 2015 – „Zásady zodpovedného investovania“, ktoré presadzuje Organizácia Spojených národov. Ako signatár týchto Zásad je spoločnosť Eurizon Capital SGR povinná každoročne poskytovať informácie o svojich aktivitách v oblasti zodpovedného investovania prostredníctvom účasti na tzv. „výkazníctve a hodnotení“, ktoré je k dispozícii na webovej stránke www.unpri.org;
- Princípy správcovstva: ako prívrženec – od roku 2014 – *talianskych Princípov správcovstva* pre výkon administratívnych a hlasovacích práv v kótovaných spoločnostiach definovaných združením Assogestioni, spoločnosť Eurizon Capital SGR venuje osobitnú pozornosť politikám, ktoré uplatňujú emitenti, čo podnecuje porovnanie so spoločnosťami, do ktorých investuje. Zásady definované združením Assogestioni sú v súlade so zásadami obsiahnutými v Kódexe správcovstva, ktorý podporuje EFAMA, ktorej súčasťou je Assogestioni a ktorej členom je aj spoločnosť Eurizon Capital SGR;

Okrem toho Eurizon uznáva tieto medzinárodné zmluvy a vnútroštátne právne predpisy:

- Zmluva o nešírení jadrových zbraní uzavretá 1. júla 1968;
- Ottawský dohovor (1997), ktorý zakazuje používanie, uskladňovanie, výrobu a transfer protipechotných mín;
- Dohovor o kazetovej munícii (2008), ktorý zakazuje používanie, uskladňovanie, výrobu a transfer kazetovej munície;
- Dohovor o chemických zbraniach, ktorý zakazuje používanie, uskladňovanie, výrobu a transfer chemických zbraní;
- Dohovor o biologických zbraniach, ktorý zakazuje používanie, uskladňovanie, výrobu a transfer biologických zbraní;
- Zákon č. 220 z 9. decembra 2021.

¹⁸ Fórum je členom siete EUROSIF, ktorej členmi je aj nasledujúcich 6 národných fór: FIR, FNG, Spainsif, SIF Ireland, Swiss Sustainable Finance, UK SIF.

Nižšie je uvedená tabuľka zosúladenia medzi hlavnými nepriaznivými vplyvmi na faktory udržateľnosti a prijatými normami, ako aj príslušné iniciatívy na zohľadnenie hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti.

TÉMA	HLAVNÉ NEPRIAZNIVÉ VPLYVY NA FAKTORY UDRŽATEĽNOSTI	MEDZINÁRODNÉ NORMY, KTORÉ PRIJAL EURIZON	RELEVANTNÉ INICIATÍVY NA ZOHLADNENIE HLAVNÝCH NEPRIAZNIVÝCH VPLYVOV NA FAKTORY UDRŽATEĽNOSTI
Emisie skleníkových plynov	PAI 1 – emisie skleníkových plynov (rozsah 1, 2, 3 a celkový) PAI 2 – uhlíková stopa PAI 3 – intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje PAI 4 – expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v odvetví fosílnych palív PAI 5 – podiel spotreby a výroby energie z neobnoviteľných zdrojov PAI 6 – energetická náročnosť podľa odvetví s veľkým vplyvom na klímu	Medzinárodné normy: – „Zásady zodpovedného investovania“ Organizácie Spojených národov – Princípy správcovstva Odvetvové iniciatívy: – Net Zero Asset Managers Initiative (NZAMI) – Climate Action 100+ – CDP – Skupina inštitucionálnych investorov pre klimatickú zmenu (IIGCC)	Net Zero Asset Managers Initiative (NZAMI) Spoločnosť Eurizon Capital SGR sa hlási k iniciatíve NZAMI, ktorej cieľom je v súlade so záväzkami štátov, ktoré podpísali Parížsku dohodu, dosiahnuť do roku 2050 nulové čisté emisie skleníkových plynov pre periméter aktív identifikovaných v rámci tejto iniciatívy. Vo februári 2023 spoločnosť Eurizon Capital SGR zverejnila „Správu o nulových čistých emisiách“, ktorá ilustruje pokrok divízie v porovnaní s cieľmi oznámenými v novembri 2022. Iniciatíva „Net Zero Asset Managers Initiative“ zahŕňa tieto štyri ciele: <u>1. Zosúladenie na úrovni aktív</u> Určiť, aby sa čoraz väčšia časť jej spravovaných aktív (AUM) spravovala v súlade s cieľom nulových čistých emisií skleníkových plynov do roku 2050.. <u>2. Referenčná úroveň portfólia</u> Dekarbonizovať časť spravovaných aktív do roku 2030. <u>3. Správcovstvo (Stewardship)</u> Implementovať špecifické opatrenia v oblasti angažovanosti a hlasovania voči spoločnostiam, do ktorých sa investuje, s cieľom motivovať ich, aby sa vydali cestou dekarbonizácie a postupne sa prispôbili scenáru nulových čistých emisií. <u>4. Riešenie v oblasti klímy</u> Zvýšiť podiel investícií určených na „klimatické riešenia“, t. j. investícií schopných mať priamy, konkrétny a pozitívny vplyv na zmiernenie zmeny klímy. V rámci definovania cieľa dekarbonizácie („Referenčná úroveň portfólia“) sa spoločnosť Eurizon Capital SGR rozhodla použiť ako výhľadový scenár trajektórie dekarbonizácie Medzinárodnej energetickej agentúry (IEA z roku 2021). Climate Action 100+ (CA100+) Spoločnosť Eurizon Capital SGR sa v novembri 2023 pridala k iniciatíve kolektívnej angažovanosti s názvom „Climate Action 100+“, ktorá podporuje znižovanie emisií skleníkových plynov v súlade s Parížskymi dohodami porovnávaním sa so 170 najväčšími emitentmi skleníkových plynov na svete. Vylúčenia/obmedzenia Eurizon predpokladá špecifické kritériá pre vylúčenie/obmedzenie investícií do emitentov, ktorí získavajú: – aspoň 25% obratu z ťažby a výroby elektriny spojenej s tepelným uhlím; – aspoň 10% obratu z ťažby ropy a plynu využívaním ropných pieskov; – obzvlášť veľké problémy v oblasti životného prostredia, čo dokazuje najnižší rating ESG (rovnajúci sa „CCC“, ktorý prideluje MSCI ESG Research) v investičnom portfóliu akcií a dlhopisov. Uhlíková stopa: Eurizon pre konkrétny súbor produktov začleňuje uhlíkovú stopu emitentov (rozsah 1 a 2 emisií skleníkových plynov vo vzťahu k príjmom) s cieľom vytvoriť portfólia, ktoré sa vyznačujú nižšou uhlíkovou stopou ako je uhlíková stopa ich investičného portfólia. Investovanie s dopadom: Eurizon pre konkrétny súbor produktov predpokladá, že pri náležitej starostlivosti vykonávanej pri investíciách do zelených, sociálnych a udržateľných dlhopisov sa okrem iného posudzuje podiel emitenta na spotrebe a výrobe energie z neobnoviteľných zdrojov. Proces náležitej starostlivosti je v súlade so zásadami zelených dlhopisov (Green Bond Principles - GBP), zásadami sociálnych dlhopisov (Social Bond Principles - SBP) a usmerneniami pre udržateľné dlhopisy (Sustainability Bond Guidelines - SBG), ktoré definovala Medzinárodná asociácia

TÉMA	HLAVNÉ NEPRIAZNIVÉ VPLYVY NA FAKTORY UDRŽATEĽNOSTI	MEDZINÁRODNÉ NORMY, KTORÉ PRIJAL EURIZON	RELEVANTNÉ INICIATÍVY NA ZOHLADNENIE HLAVNÝCH NEPRIAZNIVÝCH VPLYVOV NA FAKTORY UDRŽATEĽNOSTI
			kapitálových trhov (International Capital Market Association - ICMA) a norma týkajúca sa zelených dlhopisov (Green Bond Standard - GBS).
Biodiverzita	PAI 7 – činnosti s negatívnym vplyvom na územia citlivé z hľadiska biodiverzity	Medzinárodné normy: – „Zásady zodpovedného investovania“ Organizácie Spojených národov – Princípy správcovstva Odvetvové iniciatívy: – Nature Action 100	Biodiverzita – Interná metodika skríningu Spoločnosť Eurizon Capital SGR definovala internú metodiku skríningu zameranú na identifikáciu emitentov, ktorí môžu mať negatívny vplyv na biodiverzitu spôsobený (i) umiestnením výrobných závodov v blízkosti citlivých oblastí a krehkých ekosystémov alebo (ii) ich vlastnou činnosťou. Výkon hlasovacích práv a dialóg s emitentmi. Okrem toho sa Eurizon v súlade s iniciatívou kolektívnej angažovanosti „Nature Action 100“ zaviazal hlasovať za návrhy akcionárov, ktoré od spoločností vyžadujú: – výslovný záväzok spoločnosti zmierniť stratu biodiverzity a chrániť ekosystémy; – hodnotenie a podávanie správ o vplyvoch, rizikách a príležitostiach v oblasti biodiverzity; – definovať strategické plány na zmiernenie rizík a využitie príležitostí súvisiacich s prírodným kapitálom a zverejňovať pokrok v porovnaní so stanovenými cieľmi; – dohľad správnej rady nad otázkami ochrany a zachovania biodiverzity; – zapojenie zainteresovaných strán do realizácie strategických plánov.
Sociálne a zamestnanecké záležitosti	PAI 10 – porušovanie zásad globálneho paktu OSN a usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné podniky	Medzinárodné normy: – „Zásady zodpovedného investovania“ Organizácie Spojených národov – Princípy správcovstva – Globálny pakt OSN Odvetvové iniciatívy: – Advance (UNPRI)	Podpora postupov dobrej správy a riadenia Rámec Eurizonu vyžaduje, aby produkty klasifikované podľa článkov 8 a 9 nariadenia SFDR investovali do spoločností, ktoré dodržiavajú postupy dobrej správy a riadenia, t. j. do spoločností, ktoré: – majú v správnej rade nezávislých členov; – nemajú negatívne stanoviská od externého audítora; – nemajú žiadne spory v súvislosti so zásadou č. 10 globálneho paktu OSN (UNGC) týkajúcou sa záväzku proti korupcii vo všetkých jej formách vrátane vydierania a úplatkárstva; – nemajú žiadne spory v súvislosti so zásadou č. 3 UNGC o slobode združovania a uznaní práva na kolektívne vyjednávanie; – nemajú žiadne spory v súvislosti so zásadou č. 6 UNGC o odstránení diskriminácie v oblasti zamestnania a povolania; – nemajú žiadne spory v súvislosti s dodržiavaním daňových predpisov.
	PAI 11 - neexistencia postupov a mechanizmov dodržiavania predpisov zameraných na monitorovanie dodržiavania zásad globálneho paktu OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky		
	PAI 12 – nenáležitý rozdiel v odmeňovaní žien a mužov	Medzinárodné normy: – „Zásady zodpovedného investovania“ Organizácie Spojených národov – Princípy správcovstva Národné normy: – Taliansky kódex Corporate Governance Odvetvové iniciatívy:	Výkon hlasovacích práv V súlade s talianskym kódexom správy a riadenia spoločností a zásadami ICGN spoločnosť Eurizon Capital SGR uplatňuje svoje práva hlasovať o návrhoch akcionárov týkajúcich sa rozdielov v odmeňovaní žien a mužov a rodovej rozmanitosti v správnej rade.
	PAI 13 – rodová rozmanitosť v poradenstve		

TÉMA	HLAVNÉ NEPRIAZNIVÉ VPLYVY NA FAKTORY UDRŽATEĽNOSTI	MEDZINÁRODNÉ NORMY, KTORÉ PRIJAL EURIZON	RELEVANTNÉ INICIATÍVY NA ZOHLADNENIE HLAVNÝCH NEPRIAZNIVÝCH VPLYVOV NA FAKTORY UDRŽATEĽNOSTI
		– Medzinárodná sieť pre správu a riadenie spoločností (ICGN)	
	PAI 14 – expozícia voči kontroverzným zbraňam (protipechotným mìnám, kazetovej munícii, chemickým a biologickým zbraňam)	Medzinárodné normy: – Zmluva o nešírení jadrových zbraní uzavretá 1. júla 1968; – Ottawský dohovor (1997), ktorý zakazuje používanie, uskladňovanie, výrobu a transfer protipechotných mín; – Dohovor o kazetovej munícii (2008), ktorý zakazuje používanie, uskladňovanie, výrobu a transfer kazetovej munície; – Dohovor o chemických zbraňach, ktorý zakazuje používanie, uskladňovanie, výrobu a transfer chemických zbraní; – Dohovor o biologických zbraňach, ktorý zakazuje používanie, uskladňovanie, výrobu a transfer biologických zbraní; Národné normy: – Zákon č. 220 z 9. decembra 2021	Vylúčenia/obmedzenia Eurizon predpokladá osobitné kritériá pre vylúčenie/obmedzenie investovania do emitentov, ktorí sa vyznačujú jasnou priamou účasťou na výrobe nekonvenčných zbraní: protipechotné míny, kazetové bomby, jadrové zbrane, ochudobnený urán, biologické zbrane, chemické zbrane, neviditeľné fragmentačné zbrane, oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor.

6. HISTORICKÉ POROVNANIE

Možnosť porovnania údajov o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti investícií je v súčasnosti ovplyvnená viacerými faktormi, ako napr.:

- obmedzená dostupnosť časových radov použitých na účely tohto vyhlásenia (roky 2022 a 2023);
- dostupnosť a kvalita údajov sprístupnených poskytovateľmi informácií;
- postupná konsolidácia metodík, a to aj v závislosti od údajov vyplývajúcich z rámca spoločenstva;
- rôznorodosť spravovaných portfólií z hľadiska aktív (triedy aktív), povahy finančných nástrojov, sektorov a geografických oblastí;
- výkonnosť spravovaných produktov a finančných trhov;
- schopnosť emitentov začať proces transformácie svojho obchodného modelu alebo uchopiť príležitosti na trvalo udržateľný rozvoj.
- Z týchto dôvodov je veľmi zložitá odhadnúť, na ktoré faktory udržateľnosti majú naše investície významnejší negatívny vplyv.
- Avšak vzhľadom na to, že zmena klímy predstavuje hrozbu pre globálne hospodárstvo a predstavuje riziko pre spoločnosti, do ktorých investujeme, zmierňovanie zmeny klímy je kľúčovým aspektom stratégie udržateľnosti spoločnosti Eurizon. V súlade so svojimi dlhodobými záväzkami v rámci iniciatívy „Net Zero Asset Managers Initiative“ Eurizon kladie osobitný dôraz na klimatické riziká, plány energetickej a klimatickej transformácie a transparentnosť emisií skleníkových plynov spôsobených priamo a nepriamo spoločnosťami, do ktorých sa investuje, s osobitným dôrazom na odvetvia, ktoré najviac znečisťujú životné prostredie. V tejto súvislosti si Eurizon uvedomuje význam iniciatív „Just Transition“, ktoré podporujú dosiahnutie klimatickej neutrality a dodržiavanie práv zamestnancov.
- V súvislosti s aktívami v pôsobnosti iniciatívy „Net Zero Asset Managers Initiative“ Eurizon monitoruje proces dekarbonizácie spravovaných portfólií vzhľadom na ciele stanovené v novembri 2022 na dosiahnutie tzv. scenára nulovej čistej hodnoty a sprístupňuje investorom a zainteresovaným stranám osobitnú správu („Net Zero Progress Report“), ktorá ilustruje pokrok dosiahnutý divíziou. Prijatý

záväzok sa odráža aj v prioritách stanovených pre vymedzenie negatívnych kritérií výberu emitentov a pre činnosti zapojenia emitentov, do ktorých sa investuje.

- V každom prípade sa Eurizon v najlepšom záujme svojich finančných produktov zaviazal:
- pokračovať v rozvoji svojich politík udržateľnosti s cieľom uprednostniť zmiernenie hlavných negatívnych vplyvov na faktory udržateľnosti, a to aj prostredníctvom prijatia nových negatívnych a/alebo pozitívnych stratégií výberu aktív;
- zamerať svoje aktivity na spoločnosti, do ktorých investuje, s cieľom orientovať ich na zlepšenie ich postupov v oblasti udržateľnosti, pričom odpredaj investícií bude zvažovať až ako poslednú možnosť.
- Eurizon si uvedomuje, že účinné riadenie hlavných nepriaznivých vplyvov na životné prostredie a spoločnosť si vyžaduje spoločné úsilie, a preto má v úmysle naďalej dodržiavať kódexy zodpovedného podnikania a medzinárodne uznávané normy.
- V záujme úplnosti údajov sú nižšie uvedené podrobnosti o metodických spresneniach, ktoré ovplyvnili výpočty na rok 2023:
- údaje pre ukazovatele PAI vzťahujúce sa na rok 2023 v tabuľke v časti „Opis hlavného nepriaznivého vplyvu na faktory udržateľnosti“ boli v prípade potreby vypočítané s prihliadnutím na všetky expozície v portfóliu, t. j. investície do prijímajúcich spoločností a vládnych emitentov (i) priame, vyplývajúce z akciových a dlhopisových finančných nástrojov, (ii) nepriame, vyplývajúce z portfólií prepojených podnikov kolektívneho investovania¹⁹, (iii) nepriame, vyplývajúce z podnikov kolektívneho investovania tretích strán, ako ich poskytuje MSCI ESG Research, a (iv) nepriame, vyplývajúce z derivátových finančných nástrojov. Vypočítané hodnoty sa týkajú spravovaných aktív spoločností EÚ patriacich do Divízie Asset Management. Hodnoty PAI č. 1 (emisie skleníkových plynov), č. 16 (krajiny profitujúce z investícií, ktorých sa týka porušovanie v sociálnej oblasti) a č. 2 voliteľné sociálne (tabuľka č. 3, nehodovosť) sú však vyjadrené v absolútnych hodnotách a nie relatívne k celkovým expozíciám portfólia;
- údaje získané na reprezentáciu analyzovaných ukazovateľov PAI závisia od odhadov poskytnutých poskytovateľom informácií a od metodického vývoja, ktorý ovplyvnil príslušné vlastné modely; najmä údaje pre PAI č. 7 (činnosti s negatívnym vplyvom na územia citlivé z hľadiska biodiverzity) za rok 2023 boli ovplyvnené metodickým spresnením, ktoré viedlo k zvýšeniu pokrytia emitentov.

7. PRÍLOHA – SÚHRN UKAZOVATEĽOV NEPRIAZNIVÝCH VPLYVOV ZOHĽADŇOVANÝCH AKTÍVAMI V SPRÁVE EURIZON ASSET MANAGEMENT SLOVAKIA, SPRÁV. SPOL., A.S.

Nižšie je uvedený súhrn environmentálnych ukazovateľov, sociálnych ukazovateľov a ukazovateľov v oblasti správy a riadenia z roku 2023, ktoré zohľadňuje Eurizon Capital SGR a dcérska spoločnosť Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. na účely vyhodnotenia negatívnych účinkov spôsobených investíciami uskutočnenými v mene spravovaných aktív:

¹⁹ Podielové fondy a SICAV spravované spoločnosťou Eurizon Capital SGR alebo inými správcovskými spoločnosťami patriacimi do tej istej skupiny.

EURIZON ASSET MANAGEMENT SLOVAKIA

Ukazovatele uplatniteľné na investície do spoločností, do ktorých sa investuje					
Ukazovateľ nepriaznivého vplyvu na udržateľnosť	Metrika	Vplyv rok 2023	Vplyv rok 2022	Vysvetlenie ²⁰	Prijaté opatrenia, ako aj plánované opatrenia a ciele stanovené na nasledujúce referenčné obdobie
KLIMATICKÉ UKAZOVATELE A INÉ ENVIRONMENTÁLNE PODMIENENÉ UKAZOVATELE					
Emisie skleníkových plynov	1. emisie skleníkových plynov	rozsah 1 skleníkových plynov (ekvivalent ton CO ₂)	30.736	88.688 22.492 (proforma 2022)	Prijaté opatrenia: Vylúčenia/obmedzenia: Eurizon predpokladá vylúčenie/obmedzenie investícií do emitentov, ktorí: (i) získavajú aspoň (a) 25% všetkých výnosov z ťažby a výroby spojenej s tepelným uhlím (b) 10% obratu z ťažby ropy a plynu využívaním ropných pieskov a (ii) sa vyznačujú obzvlášť veľkými environmentálnymi problémami, čo dokazuje najnižší rating ESG (rovnajúci sa „CCC“, ktorý prideluje špecializovaný poskytovateľ informácií „MSCI ESG Research“) v investičnom portfóliu akcií a dlhopisov.. Uhlíková stopa: Eurizon pre konkrétny súbor produktov začleňuje uhlíkovú stopu emitentov (rozsah 1 a 2 emisií skleníkových plynov vo vzťahu k príjmom) s cieľom vytvoriť portfóliá, ktoré sa vyznačujú nižšou uhlíkovou stopou ako je uhlíková stopa ich investičného portfólia Investovanie s dopadom: Eurizon pre konkrétny súbor produktov predpokladá, že pri náležitej starostlivosti vykonávanej pri investíciách do zelených, sociálnych a udržateľných dlhopisov sa okrem iného posudzuje podiel emitenta na spotrebe a výrobe energie z neobnoviteľných zdrojov. Proces náležitej starostlivosti je v súlade so zásadami zelených dlhopisov (Green Bond Principles - GBP), zásadami sociálnych dlhopisov (Social Bond Principles - SBP) a usmerneniami pre udržateľné dlhopisy (Sustainability Bond Guidelines - SBG), ktoré definovala Medzinárodná asociácia kapitálových trhov (International Capital Market Association - ICMA) a norma týkajúca sa zelených dlhopisov (Green Bond Standard - GBS). Správcovstvo (Stewardship) - Zapájanie: Eurizon podporuje dialóg s menej rozvinutými emitentmi z hľadiska ochrany klímy, ktorí pôsobia v sektoroch menej šetrných k životnému prostrediu.
		rozsah 2 skleníkových plynov (ekvivalent ton CO ₂)	5.821	15.096 1.966 (proforma 2022)	
		rozsah 3 skleníkových plynov (ekvivalent ton CO ₂)	236.879	554.204 100.039 (proforma 2022)	

²⁰ Rozsah významnosti pokrytia: pre každý ukazovateľ sa krytie vypočíta vo vzťahu k expozícii voči triedam aktív relevantným pre konkrétnu metriku. Priame a nepriame investície do podnikových dlhopisov a akcií pre PAI 1-14 v tabuľke č. 1 a pre PAI v tabuľkách č. 2 a č. 3, priame a nepriame investície do dlhopisov vládnych emitentov pre PAI 15-16. Kritériá použité na vymedzenie intervalov pokrytia: (i) Zásadné: percento dostupnosti údajov (na úrovni emitenta) sprístupnených poskytovateľom informácií nad 70 %; (ii) Prevalentné: percento dostupnosti údajov medzi 50 % a 70 %; (iii) Významné: percento dostupnosti údajov medzi 30 % a 50 %; (iv) Mierne: percento dostupnosti údajov medzi 10 % a 30 %; a (v) Zvyškové: percento dostupnosti údajov pod 10 %.

Ukazovatele uplatniteľné na investície do spoločností, do ktorých sa investuje

Ukazovateľ nepriaznivého vplyvu na udržateľnosť	Metrika	Vplyv rok 2023	Vplyv rok 2022	Vysvetlenie ²⁰	Prijaté opatrenia, ako aj plánované opatrenia a ciele stanovené na nasledujúce referenčné obdobie
				pochádzajú zo zdrojov, ktoré nevlastní ani nekontroluje. Pokrytie: prevalentné Vykázané údaje sú ovplyvnené zvýšeným pokrytím ukazovateľa.	Emitenti s expozíciou voči sektorom tepelného uhlia a ropných pieskov pod prahovými hodnotami vylúčenia podliehajú špecifickým procesom zapojenia, ktoré môžu viesť k obmedzeniam a/alebo vylúčeniu spravovaných aktív z investičného portfólia. Účelom je zabezpečiť, aby sa nerozvíjali nové projekty v oblasti činností ťažby a výroby elektriny súvisiace s tepelným uhlím alebo novými ropnými pieskami, ako aj overiť postupné vyraďovanie týchto činností.
		celkové emisie skleníkových plynov (ekvivalent ton CO ₂)	273.437	657.989 124.498 (proforma 2022)	Okrem toho Eurizon posudzuje dôveryhodnosť plánov prechodu spoločností, do ktorých investuje a ktoré pôsobia v sektore fosílnych palív, prostredníctvom analýzy informácií poskytnutých v súvislosti s (i) absolútnymi a/alebo relatívnymi cieľmi zníženia emisií skleníkových plynov, (ii) očakávaným vývojom "energetického mixu", (iii) investičnými plánmi a (iv) využívaním technológií zachytávania a kompenzácie uhlíka. Eurizon tiež zaradil na rok 2024 otázku zmierňovania zmeny klímy a prispôbovania sa zmene klímy medzi prioritné témy, v rámci ktorých bude vykonávať správckovské činnosti so spoločnosťami, do ktorých investuje.
	2. uhlíková stopa	uhlíková stopa (tony ekvivalentu CO ₂ na milión investovaných EUR, vyjadrená ako vážený priemer)	119	451 209 (proforma 2022)	Správckovstvo (Stewardship) – Výkon hlasovacích práv: Eurizon sa zaviazal hlasovať okrem iného o návrhoch vedenia týkajúcich sa tzv. iniciatívy "Say on Climate". V tejto súvislosti spoločnosť Eurizon Capital SGR prijala osobitný interný rámec založený na analýze informácií obsiahnutých v „Plánoch prechodu“ predložených akcionárom na valnom zhromaždení.
	3. intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje	intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje (tony CO ₂ na milión EUR obratu, vyjadrená ako vážený priemer)	513	899 367 (proforma 2022)	V roku 2023 spoločnosť Eurizon Capital SGR hlasovala o: - 18 uzneseniach týkajúcich sa návrhu 'Say on Climate'; - 23 uzneseniach týkajúcich sa nefinančného výkazu /správy o sociálnej zodpovednosti podniku; - 6 uzneseniach predložených akcionármi, v ktorých žiadali spoločnosť, aby na valnom zhromaždení predložila návrh 'Say on Climate'; - 51 uzneseniach predložených akcionármi, v ktorých žiadali spoločnosť, aby vyhotovila primerané správy na účely posúdenia účinnosti politik zavedených spoločnosťou na riadenie rizík súvisiacich so zmenou klímy.
	4. expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v odvetví fosílnych palív	podiel investícií do spoločností pôsobiacich v odvetví fosílnych palív (%)	5,8%	5,5% 4,1% (proforma 2022)	Net Zero Asset Managers Initiative (NZAMI): Eurizon Capital SGR sa hlási k iniciatíve NZAMI, ktorej cieľom je v súlade so záväzkami štátov, ktoré podpísali

Ukazovatele uplatniteľné na investície do spoločností, do ktorých sa investuje

Ukazovateľ nepriaznivého vplyvu na udržateľnosť		Metrika	Vplyv rok 2023	Vplyv rok 2022	Vysvetlenie ²⁰	Prijaté opatrenia, ako aj plánované opatrenia a ciele stanovené na nasledujúce referenčné obdobie
					zvýšeným pokrytím ukazovateľa.	Parížsku dohodu, dosiahnuť do roku 2050 nulové čisté emisie skleníkových plynov pre perimeter aktív identifikovaných v rámci tejto iniciatívy.
	5. podiel spotreby a výroby energie z neobnoviteľných zdrojov	podiel spotreby energie z neobnoviteľných zdrojov spoločností, do ktorých sa investuje, v porovnaní s energiou z obnoviteľných zdrojov energie, vyjadrený ako percentuálny podiel celkových zdrojov energie (% vyjadrené ako vážený priemer)	39,0%	71,2% 21,9% (proforma 2022)	Tento ukazovateľ predstavuje percento spotreby a/alebo výroby energie emitentov z neobnoviteľných zdrojov ako percento z celkového využitia a/alebo výroby energie. Pokrytie: prevalentné Vykázané údaje sú ovplyvnené zvýšeným pokrytím ukazovateľa.	Vo februári 2023 spoločnosť Eurizon Capital SGR zverejnila „Správu o nulových čistých emisiách“, ktorá ilustruje pokrok divízie v porovnaní s cieľmi oznámenými v novembri 2022. Climate Action 100+ (CA100+): Spoločnosť Eurizon Capital SGR sa od novembra 2023 hlási k iniciatíve kolektívnej angažovanosti s názvom „Climate Action 100+“, ktorá podporuje znižovanie emisií skleníkových plynov v súlade s Parížskymi dohodami porovnávaním sa so 170 najväčšími emitentmi skleníkových plynov na svete.
	6. intenzita spotreby energie podľa jednotlivých odvetví s veľkým vplyvom na klímu	spotreba energie v GWh pripadajúca na milión EUR príjmov spoločností, do ktorých sa investuje, podľa jednotlivých odvetví s veľkým vplyvom na klímu (GWh/milión obrátu v EUR, vyjadrené ako vážený priemer)	3,10	1,69 0,93 (proforma 2022)	Tento ukazovateľ predstavuje spotrebu energie v GWh na milión EUR príjmov od participujúcich emitentov podľa sektora s vysokým vplyvom na klímu, chápaný ako kód ekonomickej aktivity (t.j. na základe Európskej nomenklatúry hospodárskej činnosti – NACE). Pokrytie: prevalentné Vykázané údaje sú ovplyvnené zvýšeným pokrytím ukazovateľa.	Ciele stanovené na nasledujúce obdobie: Eurizon sa zaväzuje monitorovať dostupnosť údajov od poskytovateľa informácií s cieľom začať do budúcich vyhlásení dodatočné informácie podľa zásady maximálneho úsilia. Spoločnosť Eurizon Capital SGR sa zaväzuje revidovať ciele spojené s iniciatívou NZAMI minimálne každých päť rokov s cieľom postupne rozšíriť aktíva v rámci rozsahu pôsobnosti iniciatívy v súlade s čas od času dostupným metodickým vývojom. Eurizon sa tiež zaväzuje neustále zdokonaľovať svoje politiky udržateľnosti a zapájania v súlade s vývojom predpisov a osvedčených vnútroštátnych a medzinárodných postupov. Pokiaľ ide o správčovskú činnosť, Eurizon bude naďalej monitorovať ďalšie kolektívne iniciatívy s cieľom vyhodnotiť ďalšie potenciálne prístupenia a podporiť dialóg s emitentmi.
Biodiverzita	7. činnosti s negatívnym vplyvom na územia citlivé z hľadiska biodiverzity	podiel investícií do spoločností, do ktorých sa investuje, s lokalitami/prevádzkami nachádzajúcimi sa na územiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, kde činnosti týchto spoločností, do ktorých sa investuje, negatívne ovplyvňujú uvedené územia (%)	0,08%	0,06% 0,02% (proforma 2022)	Tento ukazovateľ predstavuje percento zúčastnených emitentov, ktorí pôsobia v oblastiach citlivých na biodiverzitu alebo v ich blízkosti a boli zapojení do sporov so závažným alebo veľmi závažným negatívnym vplyvom na životné prostredie. Pokrytie: prevalentné Vykázané údaje boli ovplyvnené zdokonalením vlastného modelu, ktorý poskytovateľ informácií používa na odhad údajov.	Prijaté opatrenia: Správčovstvo (Stewardship) - Zapájanie: Pre rok 2024 Eurizon určil tému zmierňovania straty biodiverzity a boj proti odlesňovaniu medzi prioritné témy, v rámci ktorých bude vykonávať správčovské činnosti so svojimi spoločnosťami, do ktorých investuje. Nature Action 100 (NA100): Spoločnosť Eurizon Capital SGR sa od novembra 2023 hlási k iniciatíve kolektívnej angažovanosti známej ako „Nature Action 100“, ktorá nabáda inštitucionálnych investorov, aby prijali osvedčené postupy v boji proti strate biodiverzity a odlesňovaniu, ako aj k spolupráci so 100 spoločnosťami vybranými v rámci iniciatívy z 8 „kľúčových“ odvetví (biotechnológia a farmaceutický priemysel; chemický

Ukazovatele uplatniteľné na investície do spoločností, do ktorých sa investuje

Ukazovateľ nepriaznivého vplyvu na udržateľnosť	Metrika	Vplyv rok 2023	Vplyv rok 2022	Vysvetlenie ²⁰	Prijaté opatrenia, ako aj plánované opatrenia a ciele stanovené na nasledujúce referenčné obdobie
				ako aj zvýšením pokrytím ukazovateľa.	priemysel; obchod s tovarom pre domácnosť a osobnými potrebami; maloobchod so spotrebným tovarom; maloobchod s potravinami a nápojmi; lesníctvo a obaly; kovy a ťažba). Spoločnosť Eurizon Capital SGR v súlade so svojou účasťou v iniciatíve NA100 vedie dialóg s identifikovanými emitentmi s cieľom zmierniť stratu biodiverzity a bojovať proti odlesňovaniu. V tejto súvislosti spoločnosť Eurizon Capital SGR definovala internú metodiku skríningu zameranú na identifikáciu emitentov, ktorí môžu mať negatívny vplyv na biodiverzitu spôsobený (i) umiestnením výrobných závodov v blízkosti citlivých oblastí a krehkých ekosystémov alebo (ii) ich vlastnou činnosťou. V súlade s dodržiavaním iniciatívy NA100 spoločnosť Eurizon Capital SGR požaduje od identifikovaných spoločností: – výslovný záväzok spoločnosti zmierniť stratu biodiverzity a chrániť ekosystémy; – hodnotenie a podávanie správ o vplyvoch, rizikách a príležitostiach súvisiacich s biodiverzitou aj v rámci ich príslušných hodnotových reťazcov; – oznámenie (i) časovo ohraničených, kontextovo špecifických cieľov na zníženie rizík a využitie príležitostí súvisiacich s prírodným kapitálom a zverejnenie ročného pokroku v porovnaní s uvedenými cieľmi, (ii) plánov na ich dosiahnutie a (iii) dosiahnutého pokroku; – dohľad ich príslušných dozorných orgánov nad otázkami ochrany a zachovania biodiverzity a hodnotenie a riadenie závislostí, vplyvov, rizík a príležitostí súvisiacich s prírodou zo strany manažmentu; – spolupráca so zainteresovanými stranami s cieľom vytvoriť prostredie priaznivé pre realizáciu stanovených plánov a dosiahnutie cieľov. Správcovstvo (Stewardship) – Výkon hlasovacích práv: Eurizon sa zaviazal hlasovať v súlade so svojím zámerom riešiť odlesňovanie a znížiť stratu biodiverzity. Ciele stanovené na nasledujúce obdobie:

Ukazovatele uplatniteľné na investície do spoločností, do ktorých sa investuje

Ukazovateľ nepriaznivého vplyvu na udržateľnosť		Metrika	Vplyv rok 2023	Vplyv rok 2022	Vysvetlenie ²⁰	Prijaté opatrenia, ako aj plánované opatrenia a ciele stanovené na nasledujúce referenčné obdobie
						Eurizon sa zaviazal pokračovať v rozvoji svojich politík udržateľnosti a zapájania v súlade s vývojom predpisov a osvedčených postupov na národnej a medzinárodnej úrovni. Pokiaľ ide o správčovskú činnosť, Eurizon bude naďalej monitorovať ďalšie kolektívne iniciatívy s cieľom vyhodnotiť ďalšie potenciálne prístúpenia a podporiť dialóg s emitentmi.
Voda	8. emisie do vody	Tony emisií do vody, ktoré vyprodukujú spoločnosti, do ktorých sa investuje, na milión investovaných EUR (vyjadrené ako vážený priemer)	0,25	20,9 6,45 (proforma 2022)	Tento ukazovateľ predstavuje súčet ton emisií do vody vyprodukovaných spoločnosťami, do ktorých sa investuje, vážený hodnotou ich investície, vyjadrený na milión investovaných EUR. Pokrytie : prevažentné Vykázané údaje sú ovplyvnené zvýšeným pokrytím ukazovateľa.	Prijaté opatrenia: Správčovstvo (Stewardship) - Zapájanie: Spoločnosť Eurizon Capital SGR v súlade so svojim členstvom v iniciatíve NA100 podporuje iniciatívy na zmiernenie straty biodiverzity a boj proti odlesňovaniu. Správčovstvo (Stewardship) - Výkon hlasovacích práv: Spoločnosť Eurizon Capital SGR sa zaväzuje vykonávať svoje hlasovacie právo v súlade s cieľom boja proti odlesňovaniu a strate biodiverzity. Ciele stanovené na nasledujúce obdobie Eurizon sa zaviazal pokračovať v rozvoji svojich politík udržateľnosti a zapájania v súlade s vývojom predpisov a osvedčených postupov na národnej a medzinárodnej úrovni. Pokiaľ ide o správčovskú činnosť, Eurizon bude naďalej monitorovať ďalšie kolektívne iniciatívy s cieľom vyhodnotiť ďalšie potenciálne prístúpenia a podporiť dialóg s emitentmi.
Odpad	9. podiel nebezpečného odpadu a rádioaktívneho odpadu	tony nebezpečného odpadu a rádioaktívneho odpadu vyprodukovaného spoločnosťami, do ktorých sa investuje, pripadajúce na investovaný milión EUR (vyjadrené ako vážený priemer)	1,59	5,3 7,67 (proforma 2022)	Tento ukazovateľ predstavuje súčet ton nebezpečného odpadu vyprodukovaného pridruženými spoločnosťami za milión eur do neho investovaných, vyjadrený na milión investovaných EUR. Pokrytie: prevažentné Vykázané údaje sú ovplyvnené zvýšeným pokrytím ukazovateľa.	Prijaté opatrenia: Skóre cirkularity Spoločnosť Eurizon Capital SGR vyvinula vlastné skóre na meranie stupňa cirkularity spoločností, ktoré využíva verejné informácie, okrem iného vrátane finančných správ a správ o udržateľnosti. Ciele stanovené na nasledujúce obdobie: Eurizon sa zaviazal pokračovať v rozvoji svojich politík udržateľnosti a angažovanosti s cieľom posúdiť konzistentnosť prijatých metodík s ohľadom na vývoj osvedčených postupov vyvinutých na vnútroštátnej a medzinárodnej úrovni. Eurizon sa zaväzuje monitorovať dostupnosť údajov zo strany poskytovateľa informácií s cieľom začleniť podľa zásady maximálneho úsilia ďalšie informácie do ďalších vyhlásení.
UKAZOVATELE SOCIÁLNYCH A ZAMESTNANECKÝCH ZÁLEŽITOSTÍ, ZÁLEŽITOSTÍ DODRŽIAVANIA ĽUDSKÝCH PRÁV A ZÁLEŽITOSTÍ BOJA PROTI KORUPCII A ÚPLATKÁRSTVU						

Ukazovatele uplatniteľné na investície do spoločností, do ktorých sa investuje

Ukazovateľ nepriaznivého vplyvu na udržateľnosť		Metrika	Vplyv rok 2023	Vplyv rok 2022	Vysvetlenie ²⁰	Prijaté opatrenia, ako aj plánované opatrenia a ciele stanovené na nasledujúce referenčné obdobie
Sociálne a zamestnanecké záležitosti	10. porušovanie zásad globálneho paktu OSN a usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné podniky	podiel investícií do spoločností, do ktorých sa investuje a ktoré boli zapojené do porušovania zásad globálneho paktu OSN alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky (%)	0,23%	0,4% N/A (proforma 2022)	Tento ukazovateľ predstavuje podiel investícií do spoločností, do ktorých sa investuje a ktoré boli zapojené do porušovania zásad globálneho paktu OSN alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky. Pokrytie: prevalentné Výpočet pro forma 2022 nebol možný z dôvodu absencie podkladových metrik použitých v roku 2023.	Prijaté opatrenia: Vylúčenia/obmedzenia: Eurizon predpokladá vylúčenie/obmedzenie emitentov, ktorí sa vyznačujú: a) jasnou priamou účasťou na výrobe nekonvenčných zbraní a/alebo (ii) obzvlášť závažnými sociálnymi problémami vyjadrenými najnižším ratingom „CCC“ (rovnajúci sa „CCC“, ktorý prideluje špecializovaný poskytovateľ informácií 'MSCI ESG Research') v investičnom portfóliu akcií a dlhopisov.
	11. neexistencia postupov a mechanizmov dodržiavania predpisov zameraných na monitorovanie dodržiavania zásad globálneho paktu OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky	podiel investícií do spoločností, do ktorých sa investuje, bez politík zameraných na monitorovanie dodržiavania zásad globálneho paktu OSN alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky či mechanizmov vybavovania sťažností/reklamácií zameraných na riešenie porušovania zásad globálneho paktu OSN alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky (%)	27,3%	15,7% 10,6% (proforma 2022)	Tento ukazovateľ predstavuje podiel investícií do spoločností, do ktorých sa investuje, bez politík zameraných na monitorovanie dodržiavania zásad globálneho paktu OSN alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky či mechanizmov vybavovania sťažností/reklamácií zameraných na riešenie porušovania zásad globálneho paktu OSN alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky. Pokrytie: prevalentné Vykázané údaje sú ovplyvnené zvýšeným pokrytím ukazovateľa.	Okrem toho Eurizon určil pre rok 2024 tému dodržiavania osvedčených postupov správy a riadenia spoločnosti za jednu z prioritných tém, v rámci ktorých bude vykonávať správcovské činnosti so svojimi spoločnosťami, do ktorých sa investuje. Správcovstvo (Stewardship) – Zapájanie: Eurizon podporuje konštruktívny prístup k spoločnostiam, do ktorých investuje, a uvedomuje si dôležitosť dialógu o postupoch správy a riadenia. Z týchto dôvodov Eurizon: (a) môže spustiť proces eskalácie s emitentmi, ktorí sa vyznačujú vyššou expozíciou voči rizikám ESG; (b) podporuje prijatie postupov dobrej správy a riadenia v spoločnostiach, do ktorých investuje, pričom overuje neexistenciu sporov v súvislosti so zásadami globálneho paktu týkajúcimi sa slobody združovania (č. 3), boja proti korupcii (č. 10) a diskriminácii v zamestnaní a povolani (č. 6); (c) podporuje dialóg so spoločnosťami, do ktorých investuje, pričom podporuje vypracovanie politík a postupov zameraných na účinné riadenie jej ľudského kapitálu, okrem iného prostredníctvom podpory rovnosti v oblasti odmeňovania a rodovej rovnosti, a to na všetkých úrovniach. Tieto aspekty sa odrážajú aj v procese výkonu hlasovacích práv.
	12. neupravený rozdiel v odmeňovaní žien a mužov	priemerný neupravený rozdiel v odmeňovaní žien a mužov v spoločnostiach, do ktorých sa investuje (%)	7,7%	13,6% 5,1% (proforma 2022)	Tento ukazovateľ predstavuje neupravený rozdiel v odmeňovaní žien a mužov v spoločnostiach, do ktorých sa investuje. Pokrytie: prevalentné Vykázané údaje sú ovplyvnené zvýšeným pokrytím ukazovateľa.	
	13. rodová rozmanitosť v správnej rade	priemerný pomer žien a mužov medzi členmi správnej rady spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrený ako percentuálny podiel medzi všetkými členmi správnej rady (%)	19,3%	34,6% 10,4% (proforma 2022)	Tento ukazovateľ predstavuje priemerný pomer žien a mužov v správnej rade v ich pridružených spoločnostiach, vyjadrený ako percentuálny podiel všetkých členov správnej rady.	

Ukazovatele uplatniteľné na investície do spoločností, do ktorých sa investuje

Ukazovateľ nepriaznivého vplyvu na udržateľnosť	Metrika	Vplyv rok 2023	Vplyv rok 2022	Vysvetlenie ²⁰	Prijaté opatrenia, ako aj plánované opatrenia a ciele stanovené na nasledujúce referenčné obdobie
				Pokrytie: prevalentné Vykázané údaje sú ovplyvnené zvýšeným pokrytím ukazovateľa.	Advance: Od novembra 2023 sa spoločnosť Eurizon Capital SGR hlási k iniciatíve kolektívnej angažovanosti, ktorú podporuje UN PRI a ktorá sa zameriava na podporu osvedčených postupov v oblasti ľudských práv, spoločnosti, komunit a pracovníkov, a to najmä v prípade spoločností pôsobiach v odvetví kovov, ťažby a obnoviteľných zdrojov energie. Správcovstvo (Stewardship) – Výkon hlasovacích práv : Spoločnosť Eurizon Capital SGR v roku 2023 podporila 13 návrhov týkajúcich sa tzv. rozdielov v odmeňovaní a hlasovala proti predsedovi nominačného výboru alebo členom správnej rady 146 spoločností v prípade, že v správnej rade nebola zastúpená rozmanitosť. Okrem toho v súlade s talianskym kódexom správy a riadenia spoločností a zásadami Medzinárodnej siete pre správu a riadenie spoločností (International Corporate Governance Network, ICGN) sa v usmerneniach pre hlasovanie spoločnosti Eurizon Capital SGR vyžaduje, aby najmenej 33 % členov správnej rady bolo pridelených najmenej zastúpenému pohlaviu. Spoločnosť Eurizon Capital SGR v skutočnosti hlasuje proti kandidátom predloženým na zvolenie alebo obnovenie, ak by ich vymenovanie viedlo k zmene prahu rodovej rozmanitosti pod 33 %, a hlasuje proti obnoveniu funkcie predsedu nominačného výboru, ak menej ako 33 % členov patrí k menej zastúpenému pohlaviu. Počas referenčného obdobia spoločnosti Eurizon Capital SGR, Eurizon Capital S.A. a Epsilon SGR prispeli k vymenovaniu nezávislých riaditeľov a štatutárnych audítorov vybraných talianskych spoločností kótovaných na burze presadzovaním zásady rodovej rozmanitosti. Ciele stanovené na nasledujúce obdobie: Eurizon sa zaviazal pokračovať v rozvoji svojich politík udržateľnosti a angažovanosti s cieľom posúdiť konzistentnosť prijatých metodík s ohľadom na vývoj osvedčených postupov vyvinutých na vnútroštátnej a medzinárodnej úrovni. Pokiaľ ide o správcovskú činnosť, Eurizon bude naďalej monitorovať ďalšie kolektívne iniciatívy s cieľom vyhodnotiť ďalšie potenciálne prístúpenia a podporiť dialóg s emitentmi.

Ukazovatele uplatniteľné na investície do spoločností, do ktorých sa investuje

Ukazovateľ nepriaznivého vplyvu na udržateľnosť	Metrika	Vplyv rok 2023	Vplyv rok 2022	Vysvetlenie ²⁰	Prijaté opatrenia, ako aj plánované opatrenia a ciele stanovené na nasledujúce referenčné obdobie
14. expozícia voči kontroverzným zbraňam (protipechotným mŕinam, kazetovej munícii, chemickým a biologickým zbraňam)	podiel investícií do spoločností, do ktorých sa investuje a ktoré sú zapojené do výroby alebo predaja kontroverzných zbraň (%)	0,12 ²² %	0,1 ³⁸ % 0,02% (proforma 2022)	Tento ukazovateľ predstavuje podiel investícií do spoločností, do ktorých a investuje a ktoré sú zapojené do výroby alebo predaja kontroverzných zbraň Pokrytie: prevalentné	Prijaté opatrenia: Vylúčenie/obmedzenie: Eurizon v súlade s medzinárodnými dohovormi a talianskymi vnútroštátnymi právnymi predpismi²³ zabezpečuje vylúčenie/obmedzenie investícií do emitentov, ktorí sa vyznačujú jasnou priamou účasťou na výrobe nekonvenčných zbraň (protipechotné mŕiny, kazetové bomby, jadrové zbrane, ochudobnený urán, biologické zbrane, chemické zbrane, neviditeľné fragmentačné zbrane, oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor). Okrem toho Eurizon určil na rok 2024 tému dodržiavania ľudských práv a boja proti výrobe nekonvenčných zbraň ako jednu z prioritných tém, v rámci ktorej bude vykonávať činnosti súvisiace so zapojením spoločností, do ktorých sa investuje. Správcovstvo (Stewardship) - Zapájanie Eurizon si vyhradzuje právo iniciovať dialóg s emitentmi s cieľom preskúmať dodržiavanie medzinárodných zmlúv a vnútroštátnych právnych predpisov a overiť, že nie sú priamo zapojení do výroby nekonvenčných zbraň. Na základe získaných informácií Eurizon posudzuje možnosť aktivácie ďalších eskalačných procesov vrátane odpredaja investícií. Ciele stanovené na nasledujúce obdobie: Eurizon sa zaviazal pokračovať v rozvoji svojich politík udržateľnosti v súlade s vývojom predpisov a osvedčených postupov na národnej a medzinárodnej úrovni. Pokiaľ ide o správčovskú činnosť, Eurizon bude naďalej monitorovať ďalšie kolektívne iniciatívy s cieľom vyhodnotiť ďalšie potenciálne prístúpenia a podporiť dialóg s emitentmi.

²² Tieto expozície sú spôsobené investíciami do (i) fondov tretích strán Fund House a/alebo (ii) produktov s obmedzenou chybou sledovania, pri ktorých sa maximálna povolená priama investícia rovná váhe emitenta v referenčnej hodnote.

²³ Zákon č. 220/2021.

Ukazovatele uplatniteľné na investície do štátov a nadnárodných spoločností

Ukazovateľ nepriaznivého vplyvu na udržateľnosť		Metrika	Vplyv rok 2023	Vplyv rok 2022	Vysvetlenie	Prijaté opatrenia, ako aj plánované opatrenia a ciele stanovené na nasledujúce referenčné obdobie
Životné prostredie	15. intenzita skleníkových plynov	Intenzita skleníkových plynov krajín, do ktorých sa investuje (tony ekvivalentu oxidu uhličitého "CO ₂ " na milión EUR hrubého domáceho produktu, vyjadrené ako vážený priemer)	85	391 197 (proforma 2022)	Ukazovateľ predstavuje intenzitu skleníkových plynov zúčastnených krajín. Pokrytie: mierne	Prijaté opatrenia: Integrácia vládnych emitentov: Eurizon pre konkrétne produkty uplatňuje proces výberu vládnych emitentov, ktorý využíva ukazovatele uvedené v „Správe o trvalo udržateľnom rozvoji“ (ktorá hodnotí príspevok každej krajiny k cieľom trvalo udržateľného rozvoja OSN) a ukazovatele nepriaznivého vplyvu uvedené pre vládnych emitentov (intenzita emisií skleníkových plynov a krajiny, ktoré profitujú z investícií, porušenia v sociálnej oblasti). Eurizon skóre ESG pre vládnych emitentov Eurizon ako dodatočnú informáciu, ktorú má správca k dispozícii, vyvinul pre vládnych emitentov vlastné skóre s názvom „Eurizon skóre ESG“. Toto skóre uvádza váhu dvoch zložiek: (i) hodnotenie vplyvu jednotlivých krajín na životné prostredie, sociálnu oblasť a správu a riadenie v horizonte najmenej 5 rokov s cieľom analyzovať vývoj ich politik v súvislosti s riadením rizík a príležitostí v rámci ESG. Ciele stanovené na nasledujúce obdobie: Eurizon sa zaviazal pokračovať v rozvoji svojich politik udržateľnosti v súlade s vývojom predpisov a osvedčených postupov na národnej a medzinárodnej úrovni.
Sociálna oblasť	16. krajiny, do ktorých sa investuje a ktorých sa týka porušovanie v sociálnej oblasti	počet krajín, do ktorých sa investuje a ktorých sa týka porušovanie v sociálnej oblasti (v absolútnom vyjadrení a v relatívnom vyjadrení po vydelení všetkými krajinami, do ktorých sa investuje), ako sa uvádza v medzinárodných zmluvách a dohodách, v zásadách Organizácie Spojených národov a prípadne vo vnútroštátnych právnych predpisoch (absolútna a relatívna hodnota v %)	8 0,05%	9 0,2% N/A (proforma 2022)	Ukazovateľ predstavuje počet zúčastnených krajín, ktorých sa týka porušovanie v sociálnej oblasti (v absolútnom vyjadrení a v relatívnom vyjadrení po vydelení všetkými krajinami), ako sa uvádza v medzinárodných zmluvách a dohodách, zásadách Organizácie Spojených národov a prípadne vo vnútroštátnych právnych predpisoch. Pokrytie: mierne Výpočet pro forma 2022 nebol možný z dôvodu absencie základnej metriky použitej v roku 2023.	

Ukazovatele uplatniteľné na investície do nehnuteľného majetku

Ukazovateľ nepriaznivého vplyvu na udržateľnosť		Metrika	Vplyv rok 2023	Vplyv rok 2022	Vysvetlenie	Prijaté opatrenia, ako aj plánované opatrenia a ciele stanovené na nasledujúce referenčné obdobie
Fosílna palivá	17. expozícia voči fosílnym palivám prostredníctvom nehnuteľného majetku	podiel investícií do nehnuteľného majetku súvisiaceho s ťažbou, uskladňovaním, prepravou či výrobou fosílnych palív	Neuplatňuje sa	Neuplatňuje sa	Neuplatňuje sa	Neuplatňuje sa vzhľadom na typ aktív, ktoré spravuje Eurizon.

Energetická efektívnosť	18. expozícia voči energeticky neefektívnemu nehnuteľnému majetku	podiel investícií do energeticky neefektívneho nehnuteľného majetku	Neuplatňuje sa	Neuplatňuje sa	Neuplatňuje sa
-------------------------	---	---	----------------	----------------	----------------

Dodatočné klimatické ukazovatele a iné environmentálne podmienené ukazovatele

Ukazovateľ nepriaznivého vplyvu na udržateľnosť	Metrika	Vplyv rok 2023	Vplyv rok 2022	Vysvetlenie	Prijaté opatrenia, ako aj plánované opatrenia a ciele stanovené na nasledujúce referenčné obdobie
Ukazovatele uplatniteľné na investície do spoločností, do ktorých sa investuje					
KLIMATICKÉ UKAZOVATELE A INÉ ENVIRONMENTÁLNE PODMIENENÉ UKAZOVATELE					
Emisie	2. emisie látok znečisťujúcich ovzdušie	tony ekvivalentu látok znečisťujúcich ovzdušie pripadajúce na investovaný milión EUR (vyjadrené ako vážený priemer)	0,2	0,7 0,2 (proforma 2022)	Tento ukazovateľ predstavuje súčet ton ekvivalentu látok znečisťujúcich ovzdušie zapojených spoločností, vážený hodnotou ich investícií, vyjadrený na milión investovaných EUR. Pokrytie: prevalentné Prijaté opatrenia: Net Zero Asset Managers Initiative (NZAMI): Divízia správy aktív sa prostredníctvom materskej spoločnosti Eurizon Capital SGR pripája k iniciatíve NZAMI, ktorej cieľom je v súlade so záväzkami štátov, ktoré podpísali Parížsku dohodu, dosiahnuť nulový čistý skleníkový efekt emisií plynov do roku 2050 pre rozsah aktív identifikovaných v rámci iniciatívy. Vo februári 2023 Eurizon Capital SGR zverejnil „Správu o čistom nulovom pokroku“, ktorá ilustruje pokrok divízie v porovnaní s cieľmi oznámenými v novembri 2022. Climate Action 100+ (CA100+): Divízia správy aktív sa prostredníctvom materskej spoločnosti Eurizon Capital SGR prihlásila k takzvej iniciatíve kolektívnej angažovanosti od novembra 2023. „Climate Action 100+“, ktorá podporuje znižovanie emisií skleníkových plynov v súlade s Parížskymi dohodami porovnaním s n. 170 najväčších producentov skleníkových plynov na svete. Vylúčenia/obmedzenia²⁴: Politika udržateľnosti Eurizon Capital SGR zabezpečuje vylúčenie/obmedzenie investovania do emitentov, ktorí (i) získavajú aspoň (a) 25 % svojho obratu z ťažby uhlia a tepelnej výroby elektriny; (c) (b) 10 % obratu z činností ťažby ropy a plynu prostredníctvom ťažby bitúmenových pieskov; a (ii) sú charakterizované obzvlášť vysokou environmentálnou kritickosťou, čo dokazuje najnižší rating ESG (rovnajúci sa "CCC" pridelený špecializovaným poskytovateľom informácií "MSCI ESG Research") v oblasti investícií do akcií a dlhopisov. Ciele stanovené na nasledujúce obdobie: Divízia správy majetku sa zaväzuje prehodnotiť ciele spojené s iniciatívou NZAMI najmenej každých päť rokov, aby sa aktíva v rámci iniciatívy postupne rozširovali v súlade s metodologickým vývojom, ktorý je z času na čas k dispozícii. Divízia správy aktív sa tiež zaviazala neustále zdokonaľovať svoju politiku udržateľnosti a záväzkov v súlade s vývojom národnej a medzinárodnej legislatívy a osvedčených postupov.
	4. investície do spoločností bez iniciatív na zníženie emisií uhlíka	podiel investícií do spoločností, do ktorých sa investuje, bez iniciatív na zníženie emisií uhlíka zameraných na dosiahnutie súladu s Parížskou dohodou	11,1%	N/A	Tento ukazovateľ predstavuje podiel investícií do spoločností, do ktorých sa investuje, bez iniciatív na zníženie emisií uhlíka zameraných na dosiahnutie súladu s Parížskou dohodou. Pokrytie: prevalentné Prvé vykazovanie tohto ukazovateľa
Ukazovatele uplatniteľné na investície do spoločností, do ktorých sa investuje					
UKAZOVATELE SOCIÁLNYCH A ZAMESTNANECKÝCH ZÁLEŽITOSTÍ, ZÁLEŽITOSTÍ DODRŽIAVANIA ĽUDSKÝCH PRÁV A ZÁLEŽITOSTÍ BOJA PROTI KORUPCII A ÚPLATKÁRSTVU					
Sociálne a zamestnanecké záležitosti	2. nehodovosť	nehodovosť v spoločnostiach, do ktorých sa investuje	0,15	2,84 0,02 (proforma 2022)	Tento ukazovateľ predstavuje mieru nehôd v spoločnostiach Prijaté opatrenia:

²⁴ Obmedzenie znamená v prípade produktov s obmedzenou chybou sledovania a indexovaných produktov (s výnimkou tých, ktoré explicitne integrujú faktory ESG), že maximálna povolená priama investícia sa rovná váhe emitenta v referenčnom parametri.

		(hodnota vyjadrená ako vážený priemer)			h, do ktorých sa investuje, váženú hodnotou investícií do týchto spoločností. Pokrytie: prevalentné Vykázané údaje sú ovplyvnené zvýšeným pokrytím ukazovateľ a.	Správcovstvo (Stewardship) - Zapájanie Eurizon Capital SGR podporuje iniciatívy na podporu prijatia praktík na ochranu zamestnancov. Správcovstvo - Výkon hlasovacích práv V roku 2023 Eurizon Capital SGR podporila 32 návrhov z celkového počtu 191 návrhov sociálnych akcionárov. týkajúcich sa ľudských práv a práv zamestnancov.
Ľudské práva	14. počet identifikovaných prípadov závažných problémov a incidentov v oblasti ľudských práv	Počet prípadov závažných problémov a incidentov v oblasti ľudských práv súvisiacich so spoločnosťami, do ktorých sa investuje, na základe váženého priemeru	0,0	N/A	Tento ukazovateľ predstavuje počet prípadov závažných problémov a incidentov v oblasti ľudských práv súvisiacich so spoločnosťami, do ktorých sa investuje, na základe váženého priemeru. Pokrytie: prevalentné Prvé vykazovanie tohto ukazovateľ a	

Dôležitá informácia

Tento dokument nesmie byť reprodukováný, redistribuovaný, priamo ani nepriamo, žiadnej tretej strane alebo publikovaný, celý alebo čiastočne, zo žiadneho dôvodu bez výslovného písomného súhlasu spoločnosti Eurizon Capital SGR S.p.A. ktorá nepreberá žiadnu zodpovednosť za osobné alebo profesionálne použitie informácií v ňom obsiahnutých. Názory, prognózy alebo odhady uvedené v tomto dokumente sa uvádzajú výlučne s odkazom na dátum prípravy a neexistuje žiadna záruka, že výsledky alebo akékoľvek iné budúce udalosti budú v súlade s názormi, prognózami alebo odhadmi uvedenými v tomto dokumente. Informácie obsiahnuté v tomto dokumente sú založené na zdrojoch, o ktorých sa predpokladá, že sú spoľahlivé a v dobrej viere. Spoločnosť Eurizon Capital SGR S.p.A. a jej dcérske spoločnosti však neposkytujú žiadne vyjadrenie ani záruku, výslovnú ani implicitnú, pokiaľ ide o presnosť, úplnosť a správnosť takýchto informácií. Eurizon Capital SGR S.p.A., jej dcérske spoločnosti, jej riaditelia, zástupcovia alebo zamestnanci nie sú zodpovední za žiadne škody (ani nepriame) vyplývajúce z akéhokoľvek spoliehania sa na informácie uvedené v tomto dokumente a nenesú zodpovednosť za žiadne chyby a/alebo vynechania obsiahnuté v týchto informáciách. Akékoľvek informácie obsiahnuté v tomto dokumente môžu byť po dátume jeho prípravy upravené alebo aktualizované, bez toho, aby spoločnosť Eurizon Capital SGR S.p.A. bola povinná oznámiť takéto zmeny alebo aktualizácie tým, ktorým bola takáto komunikácia predtým distribuovaná. Nič v tomto dokumente nie je zamýšľané ako investičný prieskum ani ako marketingová komunikácia, ani ako implicitné alebo výslovné odporúčanie alebo návrh v súvislosti s investičnou stratégiou týkajúcou sa príslušných finančných nástrojov alebo emitentov finančných nástrojov, ani ako žiadosť alebo ponuka alebo investícia, ani ako právne, daňové alebo iné poradenstvo.