



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

jún 2023

OBSAH

PREDSLOV	3
1. VYHLÁSENIE O HLAVNÝCH NEPRIAZNIVÝCH VPLYVOCH NA UDRŽATEĽNOSŤ	4
1.1 Zhrnutie	4
2. OPIS HLAVNÝCH NEPRIAZNIVÝCH VPLYVOV NA UDRŽATEĽNOSŤ	6
2.1 Riadenie procesu	6
2.2. Kontroly prijaté na zmiernenie rizík udržateľnosti	7
2.3 Stanovenie priority hlavných nepriaznivých vplyvov investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti	8
2.4. Prijaté metodiky, zdroje údajov a súvisiace limity	10
3. Kvantifikácia ukazovateľov nepriaznivého vplyvu zohľadňovaných aktívami v správe	11
4. ZHRNUTIE POLITIKY ZAPÁJANIA	18
5. MEDZINÁRODNÉ NORMY, KTORÉ PRIJAL EURIZON.....	19
ZÁVÄZOK EURIZON V OBLASTI UDRŽATEĽNOSTI FINANČNÝCH SLUŽIEB	22

PREDSLOV

Tento dokument je vyhlásením spoločnosti Eurizon Capital SGR S.p.A. (ďalej len „spoločnosť Eurizon Capital SGR“ alebo „spoločnosť SGR“) a dcérskych spoločností patriacich do Divízie správy aktív skupiny Intesa Sanpaolo (ďalej tiež „dcérske spoločnosti“) o hlavných nepriaznivých vplyvoch na udržateľnosť podľa ustanovení (i) článku 4 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088¹ o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb (tzv. „nariadenie o zverejňovaní informácií o udržateľnosti“ alebo „nariadenie SFDR“) a (ii) súvisiacich vykonávacích predpisov² (delegované nariadenie (EÚ) 2022/1288, v znení neskorších predpisov).

Spoločnosť Eurizon Capital SGR a jej dcérske spoločnosti (ďalej pre zjednodušenie tiež „Eurizon“) sa ako účastníci finančného trhu a finanční poradcovia v zmysle nariadenia SFDR zaväzujú zabezpečiť transparentnosť, pokiaľ ide o spôsob, akým zohľadňujú hlavné negatívne vplyvy svojich investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti³ finančných produktov, ktoré ponúkajú svojim klientom.

1 Článok 4 ods. 1 písm. a) nariadenia SFDR: „Účastníci finančného trhu uverejnia a zachovajú na svojich webových sídlach [...] vyhlásenie o politikách v oblasti náležitej starostlivosti vo vzťahu k hlavným nepriaznivým vplyvom investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti, pri náležitom zohľadnení svojej veľkosti, povahy a rozsahu svojich činností, ako aj typov svojich finančných produktov, ktoré sprístupňujú, a to vtedy, ak zohľadňujú uvedené vplyvy“.

2 Delegované akty špecifikujú obsah, metodiku a prezentáciu informácií požadovaných článkom 4 Nariadenia SFDR vo vzťahu k hlavným negatívnym vplyvom na úrovni subjektov pre relatívne ukazovatele udržateľnosti (i) klíma a iné negatívne environmentálne a (ii) sociálne a zamestnanecké otázky, dodržiavanie ľudských práv, boj proti korupcii a ich presadzovanie.

3 Patria sem environmentálne, sociálne a zamestnanecké záležitosti, dodržiavanie ľudských práv a otázky súvisiace s bojom proti aktívnej a pasívnej korupcii.

1. VYHLÁSENIE O HLAVNÝCH NEPRIAZNIVÝCH VPLYVOCH NA UDRŽATEĽNOSŤ

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

1.1 Zhrnutie

Eurizon Capital SGR (LEI kód: 549300JNH2DV17Z80F28) zvažuje hlavné nepriaznivé dopady svojich investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti.

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

PRÁVNICKÁ OSOBA	LEI KÓD	SÍDLO SPOLOČNOSTI	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 2022 do 31. decembra 2022.

Závazok voči podielnikom a investorom, ktorý vyplýva zo zverenia ich majetku (aktív), a všeobecnejšie voči ostatným zainteresovaným osobám, vyžaduje účinné riešenie otázok udržateľnosti, berúc do úvahy návratnosť finančných nástrojov, resp. emitentov, do ktorých spoločnosť SGR investuje. Spoločnosti z Divízie správy aktív skutočne veria, že emitenti, ktorí uplatňujú vysoké štandardy v oblasti sociálnych záležitostí, životného prostredia, riadenia a správy, môžu z dlhodobého hľadiska generovať udržateľnú výkonnosť.

Eurizon sa okrem finančnej analýzy rizikovo-výnosového profilu zaväzuje aj k prijímaniu a uplatňovaniu osobitných kritérií pri výbere a monitorovaní investícií spôsobom, aby sa zohľadňovali faktory v oblasti životného prostredia, sociálnych záležitostí, riadenia a správy (tzv. Environmental, Social and Governance Factors – „ESG“) a zásady udržateľného a zodpovedného investovania (tzv. *Sustainable and Responsible Investments* – „SRI“).

Eurizon implementuje kontroly, ktoré sú prispôsobené (i) objemu, povahe a rozsahu činností, ktoré vykonáva každá z dcérskych spoločností Eurizon, ako aj (ii) charakteristikám, cieľom a investičným obmedzeniam jednotlivých finančných produktov poskytovaných klientom, pričom zároveň si kladie za cieľ:

- zabrániť situácii, aby podmienky týkajúce sa životného prostredia, sociálnych záležitostí, riadenia a správy významným reálnym alebo potenciálnym spôsobom negatívne ovplyvňovali hodnotu investícií, a to aj v závislosti od charakteru konkrétnych oblastí, v ktorých pôsobia emitenti;
- podchytiť schopnosť emitentov využiť príležitosti na udržateľný rast spolu s generovaním výnosov.

Eurizon prikladá význam aktívnej spolupráci so spoločnosťami, do ktorých investuje (ďalej tiež „cieľové spoločnosti“ alebo „emitenti“), a to so zámerom (i) podporovať uplatňovanie takého konania na strane emitentov, ktorými sa presadzujú kritériá udržateľnosti a vysoké štandardy týkajúce sa ich riadenia a správy pri súčasnom (ii) zvyšovaní hodnoty svojich investícií z ekonomického i finančného hľadiska.

Keďže niektoré oblasti zaostávajú pri presadzovaní vyšších štandardov udržateľného rozvoja a zároveň určité priemyselné odvetvia majú štrukturálne vyššiu mieru vystavenia (ďalej tiež „expozícia“) 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 cieľových spoločností zavádzať stratégie udržateľného rozvoja, pristúpiť k transformácii svojho obchodného modelu a využívať rastové príležitosti. Hodnotiaci proces sa realizuje s podporou interne vyvinutého skóringového modelu, tzv. „Eurizon ESG Score“, príp. pomocou interného analytického tímu, ktorý dohliada na investičné rozhodnutia v mene spravovaných aktív.

Hoci významná časť investícií uskutočňovaných v mene finančných produktov dokáže vytvárať pozitívne účinky na cieľové spoločnosti a s nimi spojené osoby, avšak aktíva vo finančných produktoch Eurizon môžu vykazovať aj určité negatívne vplyvy na životné prostredie alebo na obyvateľstvo (takzvané „hlavné negatívne účinky na udržateľnosť investícií“).

Vzhľadom na široký rozsah činností, geografické oblasti a odvetvia, do ktorých spoločnosti patriace do Divízie správy aktív 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. Vystavenie subjektu, do ktorého investuje, rizikám udržateľnosti⁴ môže mať v skutočnosti okrem reputačných a etických rizík priame alebo nepriame účinky na finančnú výkonnosť jeho investícií. Za týmto účelom Eurizon pripisuje dôležitosť (i) rešpektovaniu ľudských práv a boju proti výrobe nekonvenčných zbraní, (ii) vystaveniu environmentálnym problémom a (iii) kritickým otázkam týkajúcim sa správy a riadenia spoločností.

Preto sa Eurizon aktívne zaväzuje k znižovaniu nepriaznivých vplyvov svojich investícií zavádzaním osobitných stratégií, ktoré zahŕňajú (i) negatívny skríning voči SRI a ESG faktorom, (ii) pozitívne zakomponovanie ESG faktorov do analýzy, výberu a zloženia finančných portfólií a (iii) zapájanie sa do chodu cieľových spoločností. Okrem toho Eurizon v záujme ochrany svojich investorov a zainteresovaných osôb 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.

Eurizon sa týmto vyhlásením zaväzuje sprehľadniť výsledky monitorovania vyššie uvedených ukazovateľov s ohľadom na spravované aktíva s cieľom umožniť svojim klientom a investorom prijímať informované rozhodnutia o ich investičných rozhodnutiach.

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

⁴ Environmentálna, sociálna alebo riadiaca udalosť alebo podmienka, ktorá, ak sa takáto udalosť vyskytne, by mohla mať závažný nepriaznivý vplyv na hodnotu investície.

2. OPIS HLAVNÝCH NEPRIAZNIVÝCH VPLYVOV NA UDRŽATEĽNOSŤ

Táto časť popisuje politiky schválené správnu radou Eurizon Capital SGR, ktoré zasadala 28. júna 2023, zamerané na identifikáciu a stanovenie priorít hlavných „negatívnych účinkov rozhodnutí Eurizonu na faktory udržateľnosti, t. j. nepriaznivé vplyvy investičných rozhodnutí alebo investičného poradenstva v environmentálnych, sociálnych otázkach a otázkach riadenia.

Nasledujúce odseky opisujú najmä:

- proces Eurizonu na identifikáciu hlavných negatívnych účinkov investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti, s konkrétnym odkazom na (i) úlohy a zodpovednosti za tvorbu a implementáciu politiky, (ii) metódy používané na výber „ukazovateľov hlavného nepriaznivého vplyvu“ (alebo „PAI“) a (iii) chybové rozpätia spojené s implementovanými metodikami a súvisiacimi použitými zdrojmi údajov;
- podávanie správ o environmentálnych, sociálnych a riadiacich ukazovateľoch, ktoré zvažuje Eurizon v súlade s platnou legislatívou, za rok 2022.

2.1 Riadenie procesu

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 zvereneckom záväzku (fiduciárna povinnosť) voči klientom a investorom a vo všeobecnosti voči ostatným zainteresovaným stranám, zaviedol špecifický organizačný model ("rámec"), ktorý si vyžaduje zapojenie orgánov spoločnosti a príslušných korporátnych štruktúr, aby sa zabezpečilo, že nasledujúce činnosti sa vykonávajú (i) správna implementácia politik udržateľnosti a (ii) dôkladné monitorovanie rizík, ktorým sú finančné produkty vystavené.

V tejto súvislosti dohliadajú štruktúry dlhodobých udržateľných stratégií (LTSS) a ESG & strategický aktivizmus Investičného oddelenia a funkcia Riadenia rizík Eurizon Capital SGR na aktivity identifikácie, analýzy a stanovenia priorít hlavných negatívnych účinkov investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti sledovaním vhodných indikátorov nepriaznivého vplyvu na základe údajov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií.

o faktoroch trvalej udržateľnosti sledovaním vhodných indikátorov nepriaznivého vplyvu na základe údajov získaných od špecializovaného poskytovateľa informácií.

Na tento účel Environmentálny, sociálny a riadiaci výbor⁵ (výbor ESG):

- 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 predstavenstvo týkajúce sa priorít, ktoré sa majú prijať na nasledujúce obdobie;
- predkladá výročné vyhlásenie o hlavných negatívnych 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

⁵ Environmentálny, sociálny a riadiaci výbor je poradný orgán podporujúci generálneho riaditeľa (i) definujúci návrhy, ktoré sa majú predložiť predstavenstvu týkajúce sa politik udržateľnosti, (ii) monitorujúci implementáciu stratégií zahŕňajúcich negatívny skríning faktorov SRI a ESG, pozitívnu integráciu faktorov ESG, analýzu, výber a zloženie finančných portfólií a konfrontáciu so spoločnosťami, do ktorých investujeme

spravovaný majetok, ako aj za hodnotenie opatrení na zmiernenie negatívnych vplyvov spojených s rizikami udržateľnosti a priorít, ktoré sa majú prijať na nasledujúce obdobie.

Eurizon⁶ sa zaviazal:

- pokračovať v rozvoji svojich politík udržateľnosti s cieľom podporiť efektívnu integráciu faktorov ESG do investičného procesu, a to aj prijatím nových stratégií pre negatívny a/alebo pozitívny výber aktív;
- po diskusii s výborom ESG aktivovať konkrétne akcie zapojenia, pokiaľ ide o spoločnosti, do ktorých sa investuje, ktoré zdôrazňujú kritické otázky udržateľnosti, podľa priorít definovaných v politike zapojenia SGR s cieľom podporiť ich pri zlepšovaní ich praktík udržateľnosti hodnotením, v konečnom dôsledku likvidácia investícií.

2.2. Kontroly prijaté na zmiernenie rizík udržateľnosti

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 vystavenia 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 negatívnych 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 mechanizmy⁷:

- Negatívny skríning vo forme obmedzení a vylúčení s cieľom zmierniť riziká vystavenia spoločnostiam pôsiacim 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;

⁶ Eurizon Capital SGR, ako popredná spoločnosť v divízii správy aktív, poskytuje svoje odborné schopnosti, aby svojim dcérskym spoločnostiam poskytla odborné znalosti:

- výboru SRI, v rámci definície príslušných politík udržateľnosti
- oddelenia Corporate Governance a Sustainability útvaru ESG & Strategic Activism na účely (i) šírenia a implementácie princípov udržateľnosti investícií, podpory integrácie environmentálnych, sociálnych a riadiacich faktorov do investičného procesu; (ii) monitorovania trhových praktík s cieľom podporiť inovácie v obchodných metodológiách a obchodných procesoch; a (iii) aktivácie procesu zapojenia kritických emitentov;
- tímu LTSS na účely monitorovania firemných emitentov zameraných na identifikáciu tých, (ii) ktorí sa nepovažujú za „spoločensky zodpovedných“, za „nezodpovedných“ a (ii) s vysokou expozíciou voči ESG rizikám („kritickí emitenti“); útvar sa stará aj o identifikáciu a stanovenie priorít hlavných negatívnych vplyvov investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti a predstavuje kompetenčné centrum expertízy pre šírenie diseminačných manažérskych stratégií v kontexte ESG a SRI v rámci divízie.

⁷ Konkrétne odporúčania v rámci ich investičných politík do rámca týchto mechanizmov nespádajú, vzhľadom na nižšiu mieru voľnej úvahy pri výbere finančných nástrojov.

- Pozitívny skrining faktorov ESG pri analýze, výbere a zložení finančných portfólií v súlade s dobrými 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:
 - o vytváranie portfólií charakterizovaných (i) skóre ESG vyšším ako jeho investičný vesmír, (ii) procesmi výberu investícií založených 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 (SDG) podporované Organizáciou Spojených národov; (iv) procesom výberu investícií založený 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. (vi) procesom výberu vládnych emitentov pomocou ukazovateľov uvedených v „Správe o trvalo udržateľnom rozvoji“ a hlavných ukazovateľov nepriaznivého vplyvu, ktoré predpokladá regulácia pre suverénne a nadnárodné investície a (vii) s nižšou ekologickou stopou ako investičný vesmír;
 - o implementácia metodík výberu investícií, ktoré (i) prispievajú k SDGs v zmysle nariadenia SFDR alebo (ii) vytvárajú sociálny alebo environmentálny dopad spolu s merateľným finančným výnosom;
- aktívny výkon akcionárskych práv, ktorý predpokladá presadzovanie proaktívnej interakcie so spoločnosťami, do ktorých sa investuje, dosiahnutý výkonom práv na intervenciu a hlasovanie, ako aj porovnaním so samotnými spoločnosťami, s cieľom (i) vytvárať udržateľné dlhodobé výnosy a (iii) znižovať riziko straty hodnoty investícií;
- 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 na obmedzenie rizík, vrátane reputačných, spravovaných portfólií, ktorých dodržiavanie sleduje funkcia riadenia rizík s podporou Compliance & AML funkcie.

2.3 Stanovenie priority hlavných nepriaznivých vplyvov investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti

Eurizon uprednostňuje využívanie vlastných zdrojov na riešenie hlavných negatívnych vplyvov investičných rozhodnutí vo funkcii (i) vplyvu na spoločnosť alebo životné prostredie a (ii) tam, kde sa domnieva, že jeho úsilie, aj pokiaľ ide o zapojenie emitentov, môže viesť k pozitívnym zmenám.

V zmysle vyššie uvedeného, Eurizon pripisuje dôležitosť nasledujúcim otázkam udržateľnosti:

- Dodržiavanie ľudských práv a boj proti výrobe nekonvenčných zbraní; Eurizon nabáda spoločnosti, do ktorých investuje, aby implementovali procesy náležitej starostlivosti súvisiace s ich dopadmi na ľudské práva a podporuje prijatie zdravých a spravodlivých modelov riadenia s cieľom minimalizovať porušovanie ľudských práv; na tento účel Eurizon predpokladá:

- Vylúčenia alebo obmedzenia⁸ pre emitentov, ktorí sa vyznačujú (i) jasným priamym zapojením do výroby nekonvenčných zbraní⁹ a/alebo (ii) obzvlášť závažnými sociálnymi problémami vyjadrenými ratingom „CCC“ od poskytovateľa informácií;
- 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;
- Vystavenie environmentálnym problémom; Eurizon predovšetkým podporuje (i) zmierňovanie a prispôsobovanie sa zmene klímy; a ii) zmierňovanie straty biodiverzity a boj proti odlesňovaniu; v tejto súvislosti Eurizon predpokladá:
 - Vylúčenia alebo obmedzenia na zabránenie vystaveniu sa emitentom, ktoré zahŕňajú (i) jasné priame zapojenie do činností (a) ťažby alebo výroby elektriny vyrobenej z tepla (tepelné uhlie) a (b) ťažby ropy a plynu pomocou ropných pieskov a ii) obzvlášť závažné environmentálne problémy vyjadrené ratingom „CCC“ od poskytovateľa informácií;
 - Produkty, ktoré (i) podporujú udržateľné investičné ciele (Sustainable Investments) prostredníctvom metodík výberu investícií, ktorých cieľom je (a) prispieť k cieľom udržateľného rozvoja výberom investícií na základe udržateľných investičných kritérií v súlade s nariadením SFDR (tzv. „SDG Investing“); (b) vytvárať sociálny alebo environmentálny vplyv spolu s merateľnou návratnosťou (takzvané „investovanie s vplyvom“); (ii) integrovať (a) prostriedky merania uhlíkovej stopy emitentov zamerané na vytváranie portfólií s nižšou ekologickou stopou, ako má ich investičný vesmír (tzv. „uhlíková stopa“), (b) procesy výberu investícií založené na kritériách udržateľnosti investícií podľa nariadenia SFDR (tzv. „trvalo udržateľná integrácia“).
 - Dialóg so zúčastnenými emitentmi s cieľom povzbudiť spoločnosti, aby posúdili svoj (i) potenciál energetickej transformácie a stupeň zosúladenia s takzvanou „net zero“ cestou; (ii) vplyv na biodiverzitu a ekosystémy, a to aj prostredníctvom hodnotových reťazcov;
- Vystavenie sa otázkam v oblasti riadenia; Eurizon je presvedčený, že spoločnosti so správnymi postupmi riadenia môžu efektívnejšie riadiť podnikové riziká. Z tohto dôvodu presadzuje konštruktívny prístup so spoločnosťami, do ktorých investuje, a uvedomuje si dôležitosť dialógu o témach riadenia; z týchto dôvodov Eurizon¹⁰ podporuje:
 - spustenie procesov eskalácie smerom k emitentom s vyšším rizikom ESG a implementáciu vylúčení alebo obmedzení pre tých, ktorí majú obzvlášť vysoké problémy s ESG;
 - prijatie postupov dobrej správy v spoločnostiach, do ktorých sa investuje, menovite existencia riadnych riadiacich štruktúr, absencia kritických záležitostí, pokiaľ ide o vzťahy so zamestnancami podniku, do ktorého sa investuje, a jeho odmeňovanie a dodržiavanie daňových povinností;

⁸ Výnimky sa vzťahujú na všetky aktívne spravované produkty, zatiaľ čo pre produkty s obmedzenou chybou sledovania a produkty prepojené s indexom (okrem tých, ktoré explicitne integrujú faktory ESG), sa maximálna povolená priama investícia rovná váhe emitenta v benchmarku.

⁹ Protipechotné míny; kazetové bomby; jadrové zbrane; ochudobný urán; biologické zbrane; chemické zbrane; neviditeľné fragmentačné zbrane; laser; zápalné zbrane; biely hasič.

¹⁰ V rámci svojich monitorovacích činností vyžaduje Eurizon zapojených emitentov kótovaných na burze a ich poradcov, aby zabezpečili, že akékoľvek informácie, ktoré by mohli ohroziť schopnosť obchodovať s finančnými nástrojmi, nebudú oznámené bez predchádzajúceho súhlasu.

- o výkon hlasovacích práv a činnosti zapájania; v tejto súvislosti Eurizon zohľadňuje osvedčené trhové postupy vrátane talianskeho kódexu správy a riadenia spoločností a hlavnej medzinárodnej siete správy a riadenia spoločností (napr. International Corporate Governance Network – ICGN).

Konkrétnejšie, Eurizon považuje za prioritu tieto ukazovatele nepriaznivého vplyvu:

- emisie skleníkových plynov v súlade so záväzkami vyplývajúcimi z prihlásenia sa k iniciatíve manažérov čistých nulových aktív;
- 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 tepelného uhlia alebo ropných pieskov;
- negatívne účinky na biodiverzitu, podpora interakcie so zúčastnenými emitentmi;
- nekonvenčné zbrane vzhľadom na kritériá vylúčenia uplatňované na spoločnosti s jasným zapojením do výroby nekonvenčných zbraní.

2.4. 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 riadených produktov a následne ich agregovať na úrovni subjektu a konsolidovať na úrovni divízie správy aktív.

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. Okrem toho sa ukazovatele vypočítali s prihliadnutím na investície (i) priame do spoločností a štátnych emitentov, (ii) odvodené do spoločností a štátnych emitentov zahrnutých v portfóliách subjektov kolektívneho investovania¹¹ a (iii) nepriame, do subjektov kolektívneho investovania tretích strán, podľa informácií poskytnutých poskytovateľom informácií.

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“ zvažoval Eurizon pri hodnotení negatívnych účinkov priame a nepriame investície do spoločností, pre ktoré sú k dispozícii príslušné údaje. Treba tiež poznamenať, že expozície vo finančných derivátových nástrojoch v súčasných portfóliách sú vylúčené z výpočtu ukazovateľov.

Hodnoty vykazovania boli určené investíciami jej spravovaného majektu ako priemer pre ocenenia portfólia v štyroch štvrtročných prieskumoch (t. j. 31. marca, 30. júna, 30. septembra a 31. decembra 2022) s použitím najnovších údajov poskytnutých poskytovateľom údajov. Vyššie opísané metódy závisia od dostupnosti a kvality dostupných údajov. Eurizon sa preto spolieha na údaje získané od svojho poskytovateľa informácií, ktorý bol vybraný podľa relevantnosti v rámci referenčného rozsahu a úrovne pokrytia poskytovaných údajov. SGR vykonala nezávislú overovaciu činnosť, ktorá využíva dodatočné informačné zdroje (i) webové stránky emitujúcich spoločností, (ii) výročné správy a firemné dokumenty a/alebo (iii) kontaktovaním priamo poskytovateľa údajov na účely príslušných kontrol.

¹¹ Podielové fondy a SICAV spravované Eurizon Capital SGR alebo inými správcovskými spoločnosťami patriacimi do rovnakej skupiny.

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.

Čísla týkajúce sa aktív sú uvedené nižšie: emisia Eurizon Capital SGR a dcérskych spoločností patriacich do divízie správy aktív podľa práva EÚ. Vyhlásenie sa nevzťahuje na prípady, keď Eurizon spravuje portfóliá iných správcov aktív podľa poverení správy uzatvorených s každým z nich.

Čo sa týka cd. „Súkromných trhov“ (súkromné trhy), hodnotenie negatívnych vplyvov závisí od dostupnosti údajov, a preto z technických dôvodov nemusia byť identifikovateľné. V tomto ohľade, vzhľadom na obchodnú povahu dcérskej spoločnosti Eurizon Capital Real Asset SGR S.p.A., charakterizovanú výberom (i) alternatívnych investičných fondov (AIF) iných správcovských spoločností (multi manažérov), (ii) spoločných investícií a (iii) priamych investícií do nekótovaných nástrojov, príspevkov takýchto investícií nebolo možné brať do úvahy pri výpočte ukazovateľov vplyvu. V týchto situáciách Eurizon zvažuje hlavné negatívne účinky svojich rozhodnutí počas fáz náležitej starostlivosti prostredníctvom vhodných dotazníkov, ktoré hodnotia podporu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík jednotlivých investičných príležitostí na základe analýz environmentálnych, sociálnych a riadiacich otázok. Podľa zásady najlepšieho úsilia sa Eurizon zaviazal integrovať takéto údaje do ďalších vyhlásení.

3. Kvantifikácia ukazovateľov nepriaznivého vplyvu zohľadňovaných aktívami v správe

Nasleduje súhrn environmentálnych, sociálnych a riadiacich ukazovateľov z roku 2022, ktoré zvažuje Eurizon podľa súčasnej legislatívy na meranie negatívnych účinkov spôsobených investíciami uskutočnenými v mene spravovaných aktív:

Ukazovatele uplatniteľné na investície do spoločností, do ktorých sa investuje						
Ukazovateľ nepriaznivého vplyvu na udržateľnosť	Metrika	Vplyv rok 2022	Vplyv rok 2021	Vysvetlenie	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	16.576.166 (ton CO2 ekvivalent ¹²)	N/A	Tento ukazovateľ predstavuje najnovšie oznámené alebo odhadované „1“ emisie skleníkových plynov zúčastnených emitentov. Tieto emisie pochádzajú zo zdrojov vlastných alebo kontrolovaných spoločnosťami.	Prijaté opatrenia: "Net Zero Asset Manager Initiative" (NZAMI) : Eurizon Capital SGR dodržiava iniciatívu, ktorej cieľom je v súlade so záväzkami krajín, ktoré podpísali Parížsku dohodu, dosiahnuť neutralitu čistých emisií skleníkových plynov do roku 2050. Eurizon zverejnil svoju v súlade so svojimi záväzkami. Viac informácií nájdete v časti s názvom Udržateľnosť > na webovej stránke eurizoncapital.com. Vylúčenia ¹³ : Eurizon neinvestuje do emitentov, ktorí získavajú aspoň (i) 25 % všetkých výnosov z ťažobnej činnosti a výroby elektriny spojenej s
			rozsah 2 emisií skleníkových plynov	3.012.491 (ton CO2 ekvivalent)	N/A	

Ukazovatele uplatniteľné na investície do spoločností, do ktorých sa investuje

Ukazovateľ nepriaznivého vplyvu na udržateľnosť	Metrika	Vplyv rok 2022	Vplyv rok 2021	Vysvetlenie	Prijaté opatrenia, ako aj plánované opatrenia a ciele stanovené na nasledujúce referenčné obdobie
				elektriny nakupovanej spoločnosťami.	energetickým uhlím, (ii) 10 % obratu z ťažby ropy a plynu využívaním ropných pieskov a (iii) vyznačujú sa obzvlášť veľkými environmentálnymi problémami.
	rozsah 3 emisií skleníkových plynov	96.122.217 (ton CO2 ekvivalent)	N/A	Tento ukazovateľ predstavuje odhadované „3“ emisie skleníkových plynov zúčastnených emitentov. Ide o nepriame emisie pochádzajúce z činností spoločnosti, ktoré pochádzajú zo zdrojov, ktoré nevlastní ani nekontroluje.	Uhlíková stopa: Eurizon integruje meranie uhlíkovej stopy emitentov za účelom budovania portfólií s nižšou stopou, než má ich investičný vesmír. Vplyv investovania: Eurizon, obmedzený na niektoré produkty, vo fáze náležitej starostlivosti ¹⁴ nástrojov zvažuje okrem iného podiel svojej spotreby a výroby neobnoviteľnej energie.
	celkové emisie skleníkových plynov	115.710.874 (ton CO2 ekvivalent)	N/A	Tento ukazovateľ predstavuje celkové emisie skleníkových plynov rozsahu 1, 2 a 3 zúčastnených emitentov.	Stewardship
2. uhlíková stopa	uhlíková stopa	542 (ton CO2 ekvivalent na milión Eur investovaných)	N/A	Tento ukazovateľ predstavuje najnovšie agregované emisie skleníkových plynov emitentov, do ktorých sa investuje, na základe vykázaných emisií rozsahu 1 a 2 alebo odhadovaných a odhadovaných emisií v 3 rozsahu vyjadrené v mil. investovaných Eur	Zapájanie: Eurizon podporuje dialóg s menej rozvinutými emitentmi v oblasti ochrany klímy a pôsobenia v sektoroch, ktoré sú menej priaznivé pre životné prostredie. Emitenti, ktorí sú vystavení 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 sveta. Tieto aktivity sú navrhnuté tak, aby sa zabezpečilo, že sa nebudú rozvíjať žiadne nové projekty, ako aj overí postupné vyradovanie týchto aktív.
3. intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje	intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje	1035 (ton/milión Eur/ obrat)	N/A	Tento ukazovateľ predstavuje agregované emisie skleníkových plynov zúčastnených emitentov (rozsah 1 a 2 a odhad 3) v porovnaní s ich posledným obratom v miliónoch eur.	Aktívne vlastníctvo: Eurizon sa zaväzuje hlasovať o návrhoch vedenia pre iniciatívu Say on Climate.
4. expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v odvetví fosílnych palív	podiel investícií do spoločností pôsobiacich v odvetví fosílnych palív	4.4% (percento emitentov, do ktorých sa investuje, vystavených činnostiam súvisiacim s fosílnymi palivami)	N/A	Tento ukazovateľ predstavuje expozíciu emitentov činnostiam súvisiacim s fosílnymi palivami vrátane ťažby, spracovania, skladovania a prepravy ropy, zemného plynu a uhlia.	Ciele stanovené na nasledujúce obdobie:
5. podiel spotreby a výroby energie z neobnoviteľných zdrojov	Podiel spotreby neobnoviteľnej energie a výroby neobnoviteľnej energie spoločností, do ktorých sa investuje, z neobnoviteľnej energie zdrojov v porovnaní s obnoviteľnými zdrojmi energie, vyjadrené ako percento z celkových zdrojov energie.	71,25 % (spotreba energie a/alebo výroby energie emitentov, do ktorých sa investuje z neobnoviteľných zdrojov),	N/A	Tento ukazovateľ predstavuje percento spotreby a/alebo výroby energie emitentov z neobnoviteľných zdrojov ako percento z celkového využitia a/alebo výroby energie.	Eurizon sa zaväzuje revidovať ciele spojené s iniciatívou NZAMI aspoň každých päť rokov, aby postupne dosiahol pokrytie 100 % spravovaných aktív, v súlade s metodologickým vývojom, ktorý je z času na čas k dispozícii. Eurizon sa zaviazal pokračovať v rozvoji svojich politik udržateľnosti a zapájania s cieľom posúdiť konzistentnosť prijatých metodík s ohľadom na vývoj najlepších postupov vyvinutých na národnej a medzinárodnej úrovni. V tejto súvislosti Eurizon posudzuje prijatie nových stratégií negatívneho a/alebo pozitívneho výberu emitentov a preskúmanie procesov na ich

Ukazovatele uplatniteľné na investície do spoločností, do ktorých sa investuje

Ukazovateľ nepriaznivého vplyvu na udržateľnosť	Metrika	Vplyv rok 2022	Vplyv rok 2021	Vysvetlenie	Prijaté opatrenia, ako aj plánované opatrenia a ciele stanovené na nasledujúce referenčné obdobie
6. intenzita spotreby energie podľa jednotlivých odvetví s veľkým vplyvom na klímu	Spotreba energie v GWh na milión EUR výnosov spoločností, do ktorých sa investuje, na sektor s vysokým vplyvom na klímu	1,24 (Gigawatt hodina/milión obratu v EUR)	N/A	Tento ukazovateľ predstavuje spotrebu energie v GWh na milión EUR príjmov od participujúcich emitentov podľa sektora s vysokým klimatickým vplyvom, chápaný ako kód ekonomickej aktivity (t. j. na základe Európskej nomenklatúry hospodárskej činnosti – NACE).	porovnanie so spoločnosťami, ktoré uplatňujú hlasovacie práva.
Biodiverzita	7. činnosti s negatívnym vplyvom na územia citlivé z hľadiska biodiverzity	0.02%	N/A	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..	<p>Prijaté opatrenia: Stewardship</p> <p>Zapájanie: Eurizon podporuje dialóg s menej rozvinutými emitentmi v oblasti ochrany klímy a pôsobenia v sektoroch, ktoré sú menej priaznivé pre životné prostredie. V rámci tohto úsilia Eurizon podporuje úsilie o zmiernenie straty biodiverzity a boj proti odlesňovaniu.</p> <p>Aktívne vlastníctvo: Eurizon je odhodlaný hlasovať v súlade so svojim zámerom riešiť odlesňovanie a znižovať stratu biodiverzity.</p> <p>Ciele stanovené na nasledujúce obdobie:</p> <p>Eurizon sa zaviazal pokračovať v rozvoji svojich politík udržateľnosti a zapájania s cieľom posúdiť konzistentnosť prijatých metodík s ohľadom na vývoj najlepších postupov vyvinutých na národnej a medzinárodnej úrovni.</p>
Voda	8. Emisie do vody	66,96 (ton na milión Eur investovaných)	N/A	Tento ukazovateľ predstavuje súčet ton emisií do vody vyprodukovaných spoločnosťami, do ktorých sa investovalo, vážený hodnotou ich investície, vyjadrený na milión investovaných eur.	<p>Prijaté opatrenia: Stewardship</p> <p>Zapájanie: Eurizon podporuje dialóg s najmenej rozvinutými emitentmi v oblasti ochrany klímy a sektorov šetrných k životnému prostrediu. V tejto súvislosti Eurizon podporuje iniciatívy zamerané na zníženie/obmedzenie znečisťujúcich emisií vo vode.</p> <p>Aktívne vlastníctvo: Eurizon sa zaväzuje hlasovať v súlade so svojim zámerom znížiť/obmedziť emisie znečisťujúcich látok vo vode.</p> <p>Ciele stanovené na nasledujúce obdobie:</p> <p>Eurizon sa zaviazal pokračovať v rozvoji svojich politík udržateľnosti a zapájania s cieľom posúdiť konzistentnosť prijatých metodík s ohľadom na vývoj najlepších postupov vyvinutých na národnej a medzinárodnej úrovni.</p>

Ukazovatele uplatniteľné na investície do spoločností, do ktorých sa investuje

Ukazovateľ nepriaznivého vplyvu na udržateľnosť		Metrika	Vplyv rok 2022	Vplyv rok 2021	Vysvetlenie	Prijaté opatrenia, ako aj plánované opatrenia a ciele stanovené na nasledujúce referenčné obdobie
Odpad	9. podiel nebezpečného odpadu a rádioaktívneho odpadu	Tony nebezpečného odpadu a rádioaktívneho odpadu vyprodukované spoločnosťami, do ktorých sa investuje, na milión investovaných EUR, vyjadrené ako vážený priemer.	20,87 (ton na milión Eur investovaných)	N/A	Tento ukazovateľ predstavuje súčet ton nebezpečného odpadu vyprodukovaného pridruženými spoločnosťami za milión eur do neho investovaných, vyjadrený na milión investovaných eur.	Ciele stanovené na nasledujúce obdobie: Eurizon sa zaviazal pokračovať v rozvoji svojich politik udržateľnosti a zapájania s cieľom posúdiť konzistentnosť prijatých metodík s ohľadom na vývoj najlepších postupov vyvinutých na národnej a medzinárodnej úrovni.
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, ktoré boli zapojené do porušovania zásad UNGC alebo smerníc OECD pre nadnárodné spoločnosti	0.2% (percento investícií do spoločností, do ktorých sa investuje, ktoré boli zapojené do porušení)	N/A	Tento ukazovateľ predstavuje časť investícií do spoločností, do ktorých sa investuje, zapojených do porušovania princípov UNGC smerníc OECD pre nadnárodné spoločnosti.	Prijaté opatrenia: Vylúčenia¹⁵: Eurizon neinvestuje do emitentov, ktorí sa vyznačujú (I) jasnou priamou účasťou na výrobe nekonvenčných zbraní a/alebo (II) obzvlášť závažnými sociálnymi problémami. Stewardship Eurizon presadzuje konštruktívny prístup k spoločnostiam, do ktorých investuje, a uvedomuje si dôležitosť dialógu o postupoch riadenia. Z týchto dôvodov Eurizon podporuje implementáciu (i) procesov zapájania emitentov s vyšším rizikom ESG a (ii) vylúčeni alebo obmedzení pre emitentov s obzvlášť veľkými problémami v oblasti riadenia; (iii) prijatie postupov dobrej správy spoločnosťami, do ktorých sa investuje, overením, že neexistuje žiadny spor týkajúci sa princípov slobody združovania (č. 3), boja proti korupcii (č. 10) a diskriminácie, pokiaľ ide o zamestnanie (č. 6); (iv) zapojenie sa do pridružených spoločností, pričom sa zohľadnia osvedčené postupy na trhu. Eurizon podporuje dialóg so spoločnosťami, do ktorých investuje, a podporuje rozvoj politik a praktík zameraných na efektívne riadenie svojho ľudského kapitálu, pričom okrem iného uprednostňuje odmeňovanie a rodovú rovnosť na všetkých úrovniach. Tieto aspekty sa odrážajú aj v procese výkonu hlasovacích práv.
	11. neexistencia postupov a mechanizmov dodržiavania a predpisov zameraných na monitorovanie dodržiavania a zásad globálneho paktu OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky	Podiel investícií do spoločností, do ktorých sa investuje, bez zásad monitorovania dodržiavania zásad UNGC alebo smerníc OECD pre nadnárodné spoločnosti alebo mechanizmov riešenia sťažností na riešenie porušovania zásad UNGC alebo smerníc OECD pre nadnárodné spoločnosti	15,77% (percento v spoločnostiach, do ktorých sa investuje, bez zásad monitorovania dodržiavania zásad UNGC alebo smerníc OECD)	N/A	Ukazovateľ predstavuje podiel investícií do spoločností bez politiky monitorovania dodržiavania zásad UNGC alebo Smerníc OECD pre nadnárodné spoločnosti alebo mechanizmov riadenia sťažností na riešenie porušovania zásad UNGC alebo Smerníc OECD pre nadnárodné spoločnosti.	
	12. neupravený rozdiel v odmeňovaní žien a mužov	Priemerný neupravený rozdiel v odmeňovaní žien a mužov spoločností, do ktorých sa investuje	12,7% (priemerný rozdiel v odmeňovaní žien a mužov v spoločnostiach prijímajúcich investície)	N/A	Ukazovateľ predstavuje neupravený priemerný rozdiel v odmeňovaní žien a mužov v spoločnostiach, do ktorých sa investuje.	Ciele stanovené na nasledujúce obdobie: Eurizon sa zaviazal pokračovať v rozvoji svojich politik udržateľnosti a

Ukazovatele uplatniteľné na investície do spoločností, do ktorých sa investuje

Ukazovateľ nepriaznivého vplyvu na udržateľnosť	Metrika	Vplyv rok 2022	Vplyv rok 2021	Vysvetlenie	Prijaté opatrenia, ako aj plánované opatrenia a ciele stanovené na nasledujúce referenčné obdobie
13. rodová rozmanitosť v správnej rade	Priemerný pomer žien a mužov v predstavenstvách spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrený ako percento všetkých členov predstavenstva	35,2% (priemerný pomer členov predstavenstva k počtu všetkých členov predstavenstva)	N/A	Tento ukazovateľ predstavuje priemerný pomer medzi predstavenstvami žien a mužov v ich dcérskych spoločnostiach, vyjadrený ako percento zo všetkých členov predstavenstva.	zapájania s cieľom posúdiť konzistentnosť prijatých metodík s ohľadom na vývoj najlepších postupov vyvinutých na národnej a medzinárodnej úrovni.
14. expozícia voči kontroverzným zbraňam (protipechotným mánam, kazetovej munícii, chemickým a biologickým zbraňam)	Podiel investícií do spoločností, do ktorých sa investuje, zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní	0.01 ^{16%} (percento zúčastnených emitentov zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní)	N/A	Tento ukazovateľ predstavuje podiel investícií do spoločností, do ktorých sa investuje, zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní.	<p>Prijaté opatrenia:</p> <p>Vylúčenia¹⁷: Eurizon neinvestuje do 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, oslepujúce lasery; zápalné zbrane, biely fosfor) a/alebo (II) obzvlášť závažné sociálne problémy.</p> <p>Stewardship Spoločnosť si vyhradzuje právo iniciovať dialóg s emitentmi s cieľom prehliť dodržiavanie medzinárodných zmlúv a národných predpisov. Na základe získaných informácií Eurizon posudzuje možnosť aktivácie ďalších eskalačných procesov.</p> <p>Ciele stanovené na nasledujúce obdobie: Eurizon sa zaviazal pokračovať v rozvoji svojich politik udržateľnosti s cieľom posúdiť konzistentnosť prijatých metodík s ohľadom na vývoj najlepších postupov vyvinutých na národnej a medzinárodnej úrovni. V tejto súvislosti Eurizon posudzuje prijatie nových stratégií negatívneho a/alebo pozitívneho výberu emitentov.</p>

12 Metrika používaná na porovnanie emisií rôznych skleníkových plynov na základe ich potenciálu globálneho otepľovania (GWP), pričom množstvo iných plynov sa premieňa na ekvivalentné množstvo oxidu uhličitého (CO₂).

13 Pre produkty s obmedzenou chybou sledovania a produkty na sledovanie indexu (okrem tých, ktoré explicitne integrujú faktory ESG) sa maximálna povolená priama investícia rovná váhe emitenta v benchmarku.

14 Proces povinnej starostlivosti je v súlade so zásadami zelených dlhopisov (GBP), zásadami sociálnych dlhopisov (SBP) a usmerneniami pre dlhopisy udržateľnosti (SBG), ako ich definuje Medzinárodná asociácia kapitálového trhu (ICMA) a štandard EÚ pre zelené dlhopisy (GBS).

15 Pre produkty s obmedzenou chybou sledovania a produkty na sledovanie indexu (okrem tých, ktoré explicitne integrujú faktory ESG) sa maximálna povolená priama investícia rovná váhe emitenta v benchmarku.

16 Tieto expozície sú spôsobené investíciami do (i) Fondov tretích strán a/alebo (ii) produktov s obmedzenou chybou sledovania, pre ktoré sa maximálna povolená priama investícia rovná váhe emitenta v benchmarku.

17 Pre produkty s obmedzenou chybou sledovania a produkty na sledovanie indexu (okrem tých, ktoré explicitne integrujú faktory ESG) sa maximálna povolená priama investícia rovná váhe emitenta v benchmarku.

Ukazovatele uplatniteľné na investície do štátov a nadnárodných spoločností

Negative effects on sustainability		Metric	Vplyv rok 2022	Vplyv rok 2021	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	310,67 (ekvivalent ton oxidu uhličitého „CO2“ na milión eur hrubého domáceho produktu („HDP“))	N/A	Ukazovateľ predstavuje intenzitu skleníkových plynov zúčastnených krajín.	Prijaté opatrenia: Integrácia vládnych emitentov: Eurizon, obmedzený na niektoré produkty, používa procesy na výber vládnych emitentov, ktoré využívajú ukazovatele, ktoré poskytuje Správa o trvalo udržateľnom rozvoji na sledovanie hlavných nepriaznivých vplyvov na vládnych emitentov.
Sociálna oblasť	16. krajiny, do ktorých sa investuje a ktorých sa týka porušovanie v sociálnej oblasti	Počet krajín, do ktorých sa investuje, podliehajúce porušovaniu sociálnych vzťahov (absolútny počet a relatívny počet vydelený všetkými krajinami, do ktorých sa investuje), ako sa uvádza v medzinárodných zmluvách a dohovoroch, princípoch Organizácie Spojených národov a tam, kde je to vhodné, vo vnútroštátnych zákonoch	10 (počet zúčastnených krajín, ktoré sú vystavené sociálnemu porušovaniu) 0,5% (percento zúčastnených krajín vystavených sociálnemu porušovaniu)	N/A	Ukazovateľ predstavuje počet zúčastnených krajín vystavených sociálnemu porušovaniu (absolútny počet a relatívny počet vydelený všetkými zúčastnenými krajinami), ako je uvedené v medzinárodných zmluvách a dohovoroch, princípoch Organizácie Spojených národov a tam, kde je to vhodné, v národnej legislatíve.	Ciele stanovené na nasledujúce obdobie: Eurizon sa zaviazal pokračovať vo vývoji svojich politik udržateľnosti s cieľom posúdiť konzistentnosť prijatých metódik s ohľadom na vývoj najlepších postupov vyvinutých na národnej a medzinárodnej úrovni. V tejto súvislosti Eurizon posudzuje prijatie nových stratégií negatívneho a/alebo pozitívneho výberu emitentov. Nakoniec, Eurizon zriadil pracovnú skupinu zameranú na rozšírenie vlastného skóre s názvom „Eurizon ESG Score“ na vládne/nadnárodné finančné nástroje.

Ukazovatele uplatniteľné na investície do nehnuteľného majetku

Ukazovateľ nepriaznivého vplyvu na udržateľnosť		Metrika	Vplyv rok 2022	Vplyv rok 2021	Vysvetlenie	Prijaté opatrenia, ako aj plánované opatrenia a ciele stanovené na nasledujúce referenčné obdobie
Fosílna palivá	17. expozícia voči fosílnym palivám prostredníctvom nehnuteľného majetku	Časť investícií do nehnuteľností, ktoré sa týkajú ťažby, skladovania, prepravy a výroby fosílnych palív	Neaplikuje sa	N/A	N/A	Neaplikuje sa, vzhľadom na typ aktív spravovaných Eurizonom.
Energetická efektívnosť	18. expozícia voči energeticky neefektívnemu nehnuteľnému majetku	Časť energeticky efektívnych investícií do nehnuteľností	Neaplikuje sa	N/A	N/A	

Dodatočné klimatické ukazovatele a iné environmentálne podmienené ukazovatele						
Nepriaznivý vplyv na udržateľnosť	Metrika	Vplyv rok 2022	Vplyv rok 2021	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 látok znečisťujúcich ovzdušie ekvivalentné na milión investovaných EUR, vyjadrené ako vážený priemer	0,73 (tony ekvivalentu látok znečisťujúcich ovzdušie pripadajúce na investovaný milión EUR, vyjadrené ako vážený priemer)	N/A	Tento pomer predstavuje súčet ekvivalentov ton látok znečisťujúcich ovzdušie zapojených spoločností, vážený hodnotou ich investícií, vyjadrený na milión investovaných eur.	<p>Prijaté opatrenia:</p> <p>"Net Zero Asset Manager Initiative" (NZAMI) : Eurizon Capital SGR sa hlási k iniciatíve, ktorej cieľom je v súlade so záväzkami štátov, ktoré podpísali Parížsku dohodu, dosiahnuť neutralitu čistých emisií skleníkových plynov do roku 2050. 2022 Eurizon zverejnil svoje ciele v súlade so svojimi záväzkami. Viac informácií nájdete na webovej stránke eurizoncapital.com.</p> <p>Vylúčenia¹⁸: Eurizon neinvestuje do emitentov, ktorí získavajú aspoň (i) 25 % všetkých výnosov z ťažobnej činnosti a výroby elektriny spojenej s energetickým uhlím, (ii) 10 % obratu z ťažby ropy a plynu využívaním ropných pieskov a (iii) sú charakterizované obzvlášť veľkými environmentálnymi problémami.</p> <p>Ciele stanovené na nasledujúce obdobie:</p> <p>Eurizon sa zaväzuje revidovať ciele spojené s iniciatívou NZAMI aspoň každých päť rokov, aby postupne dosiahol pokrytie 100 % spravovaných aktív, v súlade s metodologickým vývojom, ktorý je z času na čas k dispozícii.</p> <p>Eurizon sa zaviazal pokračovať v rozvoji svojich politík udržateľnosti a zapájania s cieľom posúdiť konzistentnosť prijatých metodík s ohľadom na vývoj najlepších postupov vyvinutých na národnej a medzinárodnej úrovni. V tejto súvislosti Eurizon posudzuje prijatie nových stratégií negatívneho a/alebo pozitívneho výberu emitentov a preskúmanie procesov na ich porovnanie so spoločnosťami, ktoré uplatňujú hlasovacie práva.</p>
Dodatočné ukazovatele pre sociálne a zamestnanecké záležitosti, dodržiavanie ľudských práv, boj proti korupcii a úplatkárstvu						
UKAZOVATELE SOCIÁLNYCH A ZAMESTNANECKÝCH ZÁLEŽITOSTÍ, ZÁLEŽITOSTÍ DODRŽIAVANIA ĽUDSKÝCH PRÁV A ZÁLEŽITOSTÍ BOJA PROTI KORUPCII A ÚPLATKÁRSTVU						
Sociálne a zamestnanecké záležitosti	2. nehodovosť	Miera nehôd v spoločnostiach, do ktorých sa investuje, vyjadrená ako vážený	4,07% (miera nehôd v spoločnostiach, do ktorých sa	N/A	Tento pomer predstavuje mieru nehôd v spoločnostiach, do ktorých sa investuje,	<p>Prijaté opatrenia:</p> <p>Stewardship</p>

¹⁸ Pre produkty s obmedzenou chybou sledovania a produkty na sledovanie indexu (okrem tých, ktoré explicitne integrujú faktory ESG) sa maximálna povolená priama investícia rovná váhe emitenta v benchmarku.

		priemer	investuje)		váženú hodnotou investícií v takýchto spoločnostiach.	Zapájanie: Eurizon podporuje dialóg s najmenej rozvinutými emitentmi z hľadiska ochrany klímy a sektorov šetrných k životnému prostrediu. V rámci tohto úsilia Eurizon podporuje úsilie o zmiernenie straty biodiverzity a boj proti odlesňovaniu.
--	--	---------	------------	--	-------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

4. ZHRNUTIE POLITIKY ZAPÁJANIA

Eurizon je presvedčený, že štandardy dobrej správy 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. 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. V tejto súvislosti Eurizon pripisuje dôležitosť dohľadu nad riadením svojich emitentov.

Na tento účel prijala spoločnosť Eurizon Capital SGR v roku 2014 „Princípy správcovstva¹⁹“, ako ich definovalo talianske združenie (Assogestioni) v súlade s Európskym kódexom správcovstva, ktorý presadzuje EFAMA, s cieľom poskytnúť rad najlepších postupov zameraných na motiváciu zodpovedných akcionárov zo strany spolupracovníkov. stimuluje efektívnu integráciu medzi správou a riadením emitujúcich spoločností a investičným procesom v presvedčení, že emitenti, ktorí implementujú vysoké sociálne, environmentálne a riadiace štandardy, sú schopní vytvárať pre svojich akcionárov udržateľnú dlhodobú výkonnosť.

V súlade so sektorovou legislatívou o správe kolektívneho investovania správcovské spoločnosti patriace do divízie správy aktív vypracovali aj „Stratégiu pre výkon intervencií a hlasovacích práv týkajúcich sa finančných nástrojov prislúchajúcich k spravovanému majetku“ s cieľom zabezpečiť, v prípade výkonu hlasovacích práv týkajúcich sa ním spravovaných investícií na základe vlastného uváženia nezávislosť a nezávislosť pri výkone zásahu a hlasovacích práv.

Eurizon uprednostňuje dialóg a účasť na stretnutiach akcionárov spoločností, do ktorých sa investuje, v súlade so „sústredeným“ prístupom k správe a riadeniu spoločností, pričom v súlade so zásadou proporcionality uprednostňuje spoločnosti považované za „relevantné“ podľa kritérií, ako sú/množstvo času uvedené vo vnútorných predpisoch.

Týmto spôsobom sa Eurizon snaží vopred identifikovať akékoľvek problémy a zároveň minimalizovať potenciálne znehodnotenie spôsobené záležitosťami súvisiacimi s výkonnosťou 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 („jednosmerná“);
- „bilaterálny“, kde Eurizon a zúčastnený emitent naviazali konštruktívny dialóg („obojsmerný“);

¹⁹ Zásady definované Assogestioni sú v súlade s princípmi obsiahnutými v Kódexe EFAMA pre vonkajšiu správu, ktorý schválila Európska asociácia pre správu fondov a aktív (EFAMA).

- „Kolektív“, kde sa plánujú koordinované opatrenia na cielené záležitosti viacerých inštitucionálnych investorov.

Postupy so zúčastnenými emitentmi môžu zabezpečiť:

- Spolupráca s členmi orgánov spoločnosti (vrátane menšinových členov) alebo nimi poverenými subjektmi s cieľom konkrétne prediskutovať problémy identifikované prostredníctvom;
- Individuálne stretnutia, organizované v sídle GSK alebo formou videokonferencie (konferenčný hovor);
- účasť na podujatiach, akými sú prezentácie, semináre alebo konferencie;
- Zasielanie formálnych oznámení adresovaných orgánom spoločnosti a/alebo vrcholovému manažmentu spoločností.

Eurizon je presvedčený, že intervencia voči emitentom, do ktorých sa investuje, je účinnejšia, ak je postavená na strednodobom až 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 je táto akcia doplnkom tak k analýze investícií, ako aj k výkonu hlasovacích práv, pretože umožňuje riešiť konkrétne prípady riadenia emitentov, čím sa na prvom stupni vyhýba hodnoteniu odpredaja účasti alebo hlasovania opozície.

Proces zapojenia zahŕňa strednodobý monitorovací cyklus zameraný na hodnotenie pokroku emitentov s osobitným zameraním na makrotémy, ktoré Eurizon považuje za priority. Ak počas tohto časového 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:

- zvýšenie frekvencie kontaktu s emitentom;
- zasielanie formálnej komunikácie zameranej na explicitné očakávania Eurizonu;
- spolupráca s ostatnými inštitucionálnymi investormi, ako sú definované v Zásade č. 4, za účelom predloženia pripomienok alebo konkrétnych požiadaviek na prehlbenie konkrétnych záležitostí;
- verejné vyhlásenia na valnom zhromaždení;
- zdržanie sa alebo nesúhlas na valnom zhromaždení;
- Posúdenie ukončenia investície v rámci ESG Komisie.

Eurizon monitoruje účinnosť opatrení týkajúcich sa spolupráce s emitentmi a uplatňovanie hlasovacích a intervenčných práv, pričom aspoň raz ročne prehodnocuje stratégiu a politiku záväzkov. Tieto dokumenty sú dostupné na webovej stránke Spoločnosti

5. MEDZINÁRODNÉ NORMY, KTORÉ PRIJAL EURIZON

Divízia Asset Management podporuje správanie, ktoré zdôrazňuje aspekty udržateľnosti investícií a prijímanie dobrých postupov správy a riadenia spoločnosťami, do ktorých sa investuje.

Nasledujú kódexy, princípy a iniciatívy, ku ktorým sa Eurizon Capital SGR pripojil s cieľom prijať etické štandardy a zodpovedné firemné kódexy správania, medzinárodne uznávané²⁰:

- „Princípy zodpovedného investovania“ Organizácie Spojených národov: Eurizon Capital SGR od roku 2015 dodržiava „Princípy zodpovedného investovania“ Zásady udržateľného zodpovedného investovania presadzované Organizáciou Spojených národov z iniciatívy:
- „UNEP FI“: partnerstvo medzi Programom OSN pre životné prostredie (UNEP) a finančným sektorom s cieľom analyzovať vplyv environmentálnych a sociálnych úvah na udržateľnosť finančnej výkonnosti;
- „UN Global Compact“ : iniciatíva zameraná na podporu udržateľnej globálnej ekonomiky, ktorá rešpektuje ľudské práva a prácu, ochranu životného prostredia a boj proti korupcii.

Ako signatár Princípov zodpovedného investovania sa od Eurizon Capital SGR vyžaduje, aby každý rok poskytovala informácie o svojich zodpovedných investičných aktivitách účasťou na takzvanom „Responsible Investment.“ „reporting and Assessment“ dostupnom na www.unpri.org.

- „Princípy správcovstva“ ako prívrženec – od roku 2014 – „Princípov správcovstva“ pre výkon administratívnych a hlasovacích práv v spoločnostiach kótovaných na burze, ako ich definuje Assogestioni, Eurizon Capital SGR venuje osobitnú pozornosť politikám implementovaným emitentmi, ktoré stimulujú so spoločnosťami, do ktorých investuje. Zásady definované Assogestioni sú v súlade so zásadami obsiahnutými v Kódexe správcov, ktorý presadzuje Európska asociácia pre správu fondov a aktív (EFAMA), v ktorej Assogestioni participuje a ktorej členom je aj Eurizon Capital SGR.

Spoločnosť monitoruje účinnosť prijatých opatrení na ich porovnanie s emitentmi a na uplatnenie práv na intervenciu a hlasovanie, pričom minimálne raz ročne prehodnocuje stratégiu hlasovania a politiku záväzkov. Ako člen je Eurizon Capital SGR povinný sprehľadniť informácie o realizovaných aktivitách v oblasti zákazky prípravou špecifických správ, ktoré sa vypracúvajú každých šesť mesiacov a ktoré sú zverejnené na webovej stránke SGR;

„Európsky kódex pre transparentnosť udržateľných a zodpovedných investícií“: podielové fondy patriace do Etického systému sa v roku 2008 pripojili k „Európskemu kódexu pre transparentnosť udržateľných a zodpovedných investícií“, ktorý podporuje EUROSIF – celoeurópska organizácia, ktorá podporuje udržateľnosť v Európe trhy – s cieľom zvýšiť jasnosť udržateľných investičných praktík v rámci investičných produktov.

Výsledkom tohto členstva je, že Eurizon Capital SGR sa každoročne prihlási k osobitnému „Vyhláseniu o záväzku“, ktoré je dostupné na svojej webovej stránke, prostredníctvom ktorého sprehľadňuje investičný proces etických fondov, a to aj s cieľom splniť pozitívne a negatívne kritériá. pre výber finančných nástrojov predpokladaných v riadiacich predpisoch;

- nezávislá nezisková organizácia, ktorá poskytuje spoločnostiam, štátom, regiónom a mestám rámec na meranie, zisťovanie, riadenie a zdieľanie informácií o ich vplyvoch na životné

²⁰ V dôsledku týchto záväzkov, berúc do úvahy princíp proporcionality a špecifiká podnikania, dcérske spoločnosti implementujú kontroly, ktoré sú v súlade s kontrolami Eurizon Capital SGR, zamerané na implementáciu najlepších postupov podporovaných rôznymi iniciatívami.

prostredie na celom svete s cieľom podporovať činnosti zamerané na zmierňovanie zmeny klímy;

- Net Zero Asset Managers Initiative, 1. novembra 2021 sa SGR pripojilo k cd. "Net Zero Asset Managers Initiative" (ďalej len "NZAMI"), medzinárodná iniciatíva podporovaná správcovskými spoločnosťami, ktoré sa zaviazali podporovať cieľ dosiahnuť neutralitu čistých emisií skleníkových plynov do roku 2050 ("Net Zero") v súlade s prijatými záväzkami. štáty, ktoré podpísali Parížsku dohodu, zmierniť dopady zmeny klímy a obmedziť nárast teplôt na 1,5 °C do roku 2050;
- Od novembra 2021 sa Institutional Investors Group on Climate Change , SGR pripojila k Institutional Investors Group on Climate Change (IIGCC), Európskej asociácii investorov, ktorá podporuje spoluprácu v oblasti klimatických zmien a znižovania čistých emisií skleníkových plynov. V tomto ohľade sgr využíva metodický rámec vyvinutý IIGCC, nazvaný „Net Zero Investment Framework 1,5° C“, ako aj priamu spoluprácu s ostatnými zúčastnenými správcovskými spoločnosťami;
- V rámci Fóra pre trvalo udržateľné financie sa SGR v novembri 2021 zapojilo do Fóra pre trvalo udržateľné financovanie²¹ (ďalej len Fórum), ktorého členmi sú finanční hráči a ďalšie organizácie zaoberajúce sa environmentálnymi a sociálnymi dopadmi investícií. . Fórum podporuje poznatky a prax udržateľného investovania s cieľom šíriť integráciu environmentálnych, sociálnych a riadiacich kritérií do finančných produktov a procesov;
- International Corporate Governance Network (ICGN), od roku 2016 je Eurizon Capital SGR členom ICGN, lídra v globálnych štandardoch správy a riadenia spoločností a správcovstva investorov.

Čo sa týka inštitucionálneho biznisu, Eurizon sa od roku 2002 aktívne podieľa na činnostiach UNEP FI na základe poverenia materskou spoločnosťou Intesa Sanpaolo. Eurizon Capital SGR hral v tomto SGR úlohu (I) spolupredseda pracovnej skupiny pre správu aktív (2005), ktorá prispieva k formulovaniu princípov PRI, a (II) pokladníka a člena predstavenstva UNEPFI (2010).

V roku 2015 bol Eurizon Capital SGR spolupredsedom Európskej pracovnej skupiny UNEPFI. Eurizon Capital SGR je tiež členom (I) pracovnej skupiny Zodpovedné investovanie Európskej asociácie pre správu fondov a aktív (EFAMA) a (II) pracovnej skupiny Environmentálne banky a zmena klímy Talianskej bankovej asociácie (EBA).

Eurizon Capital SGR sa okrem toho zúčastňuje pracovných skupín organizovaných skupinou inštitucionálnych investorov pre zmenu klímy (Pracovná skupina pre zapojenie poradcov a dlhopisov a iniciatíva Net Zero Engagement Initiative), Princípy zodpovedného investovania (PRI Listed Equity Working Group) a EFAMA a Assogestioni.

Eurizon Capital SGR sa podieľal aj na produkcii niekoľkých publikácií o otázkach finančnej a environmentálnej udržateľnosti a správy o dôvere, ktoré je možné nájsť na webovej stránke UNEP FI (www.unepfi.org)

²¹ Člen siete EUROSIF, vrátane nasledujúceho č. 6 Národné fóra: FIR, FNG, Spainsif, SIF Ireland, Swiss Sustainable Finance, UK SIF.

ZÁVÄZOK EURIZON V OBLASTI UDRŽATEĽNOSTI FINANČNÝCH SLUŽIEB

Vízia a poslanie Eurizon Capital SGR zdôrazňujú dôležitosť spolupráce spoločností patriacich do divízie Asset Management skupiny Intesa Sanpaolo Group s investičnými spoločnosťami na presadzovaní pravidiel a správania, ktoré uprednostňujú aspekty udržateľnosti investícií a podporujú vysoké štandardy riadenia. spoločnosti, do ktorých sa investuje.

Divízia Asset Management sa zaoberá propagáciou environmentálnych, sociálnych a riadiacich tém ("Environmentálne, sociálne a vládne faktory" - ESG) a Udržateľné a zodpovedné investície ("Udržateľné a zodpovedné investície" - SRI) od roku 1996, r. z prvých talianskych etických fondov uvádzaných na trh Eurizon Capital SGR.

V priebehu rokov SGR vyvinula a propagovala správanie, ktoré sa zameriava na otázky udržateľnosti súvisiace s investíciami, a to aj prostredníctvom predplatena (I) v roku 2014 talianskych zásad správcovstva, (II) v roku 2015 zásad OSN pre zodpovedné investovanie. , iniciatívy, ku ktorým od vzniku GSK prispela.

V roku 2017 Eurizon inicioval integráciu faktorov ESG a princípov SRI do svojho investičného procesu. V tejto súvislosti zaviedla špecifické metodiky pre výber a monitorovanie finančných nástrojov s cieľom integrovať proces výberu finančných nástrojov zohľadňujúci faktory ESG a princípy udržateľného a zodpovedného investovania v rámci investičných rozhodnutí v rámci správy kolektívneho investovania. služby, správu portfólia a odporúčania s odkazom na službu investičného poradenstva.

V roku 2021 sa k cd pripojil Eurizon. „Net Zero Asset Managers Initiative, „medzinárodná iniciatíva, ktorá podporuje cieľ dosiahnuť neutralitu čistých emisií skleníkových plynov do roku 2050 („Net Zero“), v súlade so záväzkami prijatými štátmi, ktoré podpísali Parížsku dohodu.

Nasledujúca tabuľka ukazuje kľúčové fázy vývoja záväzku Eurizonu:



Dôležitá informácia

Tento dokument nesmie byť reprodukovaný, 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 informácie v ňom obsiahnuté. Názory, predpovede 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 av 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. zaviazala 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 žiadosť alebo ponuka alebo investícia, , právne, daňové alebo iné poradenstvo.