

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

A termék elnevezése: TUDATOS FEJLETT PIAC RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP Jogalany-azonosító: 529900ZYQ6975CKHS818

KÖRNYEZETI ÉS/VAGY TÁRSADALMI JELLEMZŐK

Hatályos: 2025. december 9-étől

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

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

RENDELKEZIK EZ A PÉNZÜGYI TERMÉK FENNTARTHATÓ BEFEKTETÉSI CÉLKITŰZÉSSSEL?

☒ ☒ ☐ Igen

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

☐ az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe

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

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

☒ ☐ ☒ Nem

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

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

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

☐ amelyek társadalmi célkitűzéssel rendelkeznek

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

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

- MILYEN KÖRNYEZETI ÉS/VAGY TÁRSADALMI JELLEMZŐKET MOZDÍT ELŐ A PÉNZÜGYI TERMÉK?**
- Az eszközalap által előmozdítani kívánt környezeti jellemzők az alábbiak:
- a fosszilis tüzelőanyagokról a tiszta energiaforrásokra való áttérés támogatása;
 - az éghajlatváltozás mértékének csökkentése;
 - kiemelkedő ESG pontszámmal rendelkező vállalatok támogatása.
- **Milyen fenntarthatósági mutatókat alkalmaznak annak mérésére, hogy mennyire sikerül elérni a pénzügyi termék által előmozdított egyes környezeti és társadalmi jellemzőket?**
- Alkalmazott fenntarthatósági mutatók:
- Kitejttség ESG értékelés/pontszám alapján: Az MSCI (Morgan Stanley Capital International) scoring rendszer alapján a jó minősítéssel (leaders) rendelkező vállalatok aránya, valamint a rossz minősítéssel (laggards) rendelkező vállalatok aránya.
 - Az ellentmondásos fegyverekkel kapcsolatos vállalatok kitejttsége az eszközalapban
 - Az ENSZ Globális Megállapodás alapelveit súlyosan megsértő vállalatoknak való kitejttség
 - Az eszközalap szénlábnyma
 - A szénágazatban jelentős szerepet játszó kibocsátók portfóliókitejttsége – (jelentős részt vesznek szénbányászati tevékenységekben) - olyan adatok alapján mérve, mint a termikus szénnek és a termikus szénbányászatnak (jelentett vagy becsült) bevételi kitejttség. A szénágazatban jelentős szerepet játszó kibocsátók listáját folyamatosan nyomon követjük, és szükség szerint, legalább évente felülvizsgáljuk és frissítjük.

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

- **Melyek a pénzügyi termék által részben megvalósítani kívánt fenntartható befektetések célkitűzései, és hogyan járul hozzá a fenntartható befektetés ezekhez a célkitűzésekhez?**

Az eszközalap nem fog fenntartható befektetéseket eszközölni.

- **A pénzügyi termék által részben megvalósítani kívánt fenntartható befektetések hogyan kerülnek el a jelentős károkozást a környezeti vagy társadalmi szempontból fenntartható befektetési célkitűzések tekintetében?**

Az eszközalap nem fog fenntartható befektetéseket eszközölni.

- **Hogyan vették figyelembe a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásokra vonatkozó mutatókat?**

Az eszközalap nem fog fenntartható befektetéseket eszközölni.

- **Hogyan igazodnak a fenntartható befektetések az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveihez és az üzleti vállalkozások emberi jogi felelősségére vonatkozó ENSZ-irányelvekhez?**

Az eszközalap nem fog fenntartható befektetéseket eszközölni.

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

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

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



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

☒ **Igen**

A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások kiszűrését a Generali vállalatcsoport fenntarthatóság iránti elkötelezettsége és Átvilágítási politikája biztosítja. A Generali biztosító Zrt. (a továbbiakban: biztosító) Átvilágítási politikája a <https://www.general.hu/fenntarthatosag> oldalon érhető el.

Az Európai Parlament és a Tanács a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló 2019. november 27-i (EU) 2019/2088 rendelet 7. cikke alapján a biztosító kijelenti, hogy az eszközalap figyelembe veszi a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat. A főbb káros hatások a befektetési döntések azon hatásai, amelyek negatív hatást gyakorolnak a fenntarthatósági tényezőkre.

A befektetések szempontjából relevánsabb fenntarthatósági tényezőkkel összhangban 3 fő káros hatás került azonosításra, amelyek a leginkább relevánsak a környezetre és a társadalomra gyakorolt potenciális negatív hatások bemutatására. Ezek a következők:

- Befektetések karbon lábnyoma - az eszközalap nem fektet szénszektorhoz és a kátrányhomokhoz kapcsolódó kibocsátók instrumentumaiba.
- Vitatott fegyvereknek való kitétség – az eszközalap nem fektet olyan vállalatokba, amelyek vitatott fegyvereket (kazettás bombák, gyalogsági aknák, nukleáris fegyverek, biológiai és vegyi fegyverek) vagy azok kulcsfontosságú összetevőit/ szolgáltatásait használják, fejlesztik, gyártják, beszerzik, tárolják vagy kereskednek velük.
- ENSZ Globális Megállapodás elveinek megsértése – Az eszközalap nem fektet olyan vállalatokba, amelyek etikai jogsértésekért felelősek vagy ellentmondásos üzleti ágazatokban tevékenykednek. Ezek különösen:
 - az emberi jogok és/vagy a munkajogok súlyos vagy rendszeres megsértésében érintett vállalatok;
 - súlyos környezeti károkat okozó vállalatok;
 - súlyos korrupciós és vesztegetési ügyekben érintett vállalatok.

Az eszközalap befektetőként befolyásolhatja azon vállalatokat, amelyekben kitétséget szerez, azáltal, hogy csökkenti a környezetszennyező vállalatokba történő befektetéseket, és több finanszírozást biztosít a tisztább és környezetbarátabb tevékenységek számára.

Az eszközalap fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásairól szóló információk az eszközalap bevezetését követő 1 év elteltével lesznek elérhetőek „Az (EU) 2019/2088 rendelet 8. cikkének (1), (2) és (2a) bekezdésében, valamint az (EU) 2020/852 rendelet 6. cikkének első bekezdésében említett, pénzügyi termékekre vonatkozó időszakos közzététel” elnevezésű dokumentumban.

☐ **Nem**



MILYEN BEFEKTETÉSI STRATÉGIÁT KÖVET A PÉNZÜGYI TERMÉK?

Az eszközalap támogatja a szénbányászati ágazatban folytatott tevékenységek csökkentését célzó tevékenységeket azáltal, hogy nem fektet be olyan kibocsátók által kibocsátott értékpapírokba, amelyek tevékenysége a szénbányászathoz kapcsolódik. Az eszközalap negatív és pozitív szűrést alkalmaz annak érdekében, hogy olyan befektetéseket válasszon ki, amelyek előmozdítják a környezeti vagy társadalmi jellemzőket.

Az eszközalap jó vállalatirányítási gyakorlatot követő vállalatokba fektet be.

A biztosító portfóliókezelője folyamatosan kapcsolatot tart azon értékpapír-kibocsátókkal, amelyekről értékpapírt vásárol az eszközalap befektetési portfóliójába: A portfóliókezelő aktívan együttműködik azon értékpapír-kibocsátókkal, amelyekbe az eszközalap befektet, és nyílt párbeszédet folytat annak biztosítása érdekében, hogy a befektetés tárgyát képező vállalatok felsővezetői megértsék a portfóliókezelő etikai szűrőjével összhangban lévő jó vállalatirányítási gyakorlatok követésére vonatkozó kötelezettségeiket. A portfóliókezelő ezután javaslatokat tesz a további intézkedésekre az időről időre jelzett ESG-hiányosságok kezelése érdekében.

A portfóliókezelő találkozót tart azon értékpapír-kibocsátók felső vezetőivel, amelyekbe az eszközalap befektet, annak érdekében, hogy az esetleges ESG-hiányosságokat a lehető leghamarabb orvosolja. A portfóliókezelő igyekszik megérteni, hogy a befektetés tárgyát képező vállalatok hogyan alakították át működési modelljüket az e fűgglékben meghatározott jellemzők előmozdítása érdekében a szervezetükben, és folyamatosan figyelemmel kíséri a megfelelést. Emellett adott esetben megoszthatja más befektetőkkel az ESG-elvek előmozdításával kapcsolatos aggályait azokban a vállalatokban, amelyekbe az eszközalap befektet.

A portfóliókezelő számára az ESG adatokat az MSCI szolgáltatja.

Az eszközalap azon kibocsátókkal szembeni érintettségi szintje (kitettsége), amelyek értékpapírjaiba befektet, a Generali Cégcsoport ESG-bizottságának jóváhagyásától függ.

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

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

Az eszközalap befektetési stratégiája szerint kialakított pozitív és negatív szűrők biztosítják azt, hogy a kiválasztott befektetések a pénzügyi termék által előmozdított egyes környezeti vagy társadalmi jellemzők elérését szolgálják.

Negatív szűrők

- **Fosszilis tüzelőanyagokra (szén) vonatkozó kizárás:** az eszközalap kizárja az olyan kibocsátókba történő befektetéseket, amelyek szerepelnek az etikai szűrő tiltólistáján.
- **Nem hagyományos olaj- és gázipari beruházások kizárása:** az eszközalap elutasítja azokat a befektetéseket, amelyek bizonyítottan különösen súlyos ökológiai hatásokkal járnak, például:
 - fracking: olaj és gáz kitermelése palából és más típusú kőzetekből, ami a vízmérgezés vagy -szennyezés kockázatával jár,
 - kátrányhomok-bányászat: (alacsony hatékonyság, ami az előnyökhöz képest aránytalan környezeti hatásokkal jár.

Kizárásra kerülnek:

- azok a vállalatok, amelyek bizonyítottan hidraulikus fracking módszerrel termelnek ki kőolajat;
- azok a vállalatok, amelyek bizonyítottan rendelkeznek palagázzal, palaolajjal, kátrányhomokkészletekkel.
- Fegyverekhez kapcsolódó kizárás: Az eszközalap nem fektet be olyan kibocsátók értékpapírjaiba, amelyek bármilyen módon kapcsolatba hozhatóak kazettás bombákkal, taposóaknákkal, biológiai/ vegyi fegyverekkel, szegényített urániumot tartalmazó fegyverekkel, vakító lézerfegyverekkel, gyújtófegyverekkel és/vagy nem detektálható repeszekkel.
- ENSZ Globális Megállapodás alapelveinek megsértése: Kizárásra kerülnek azok a kibocsátók, melyeknél az alapelvek megsértése bizonyított.

Pozitív szűrők

A kibocsátók kiválasztása a környezeti, társadalmi és kormányzási (ESG) tényezőkre vonatkozó – MSCI scoring rendszer alapján meghatározott – pontszámuk alapján történik. Az eszközalap az eszközeinek egy részét olyan kibocsátókba fekteti be, akiket a pontszámok alapján a portfóliókezelő „vezető” kibocsátóknak minősít. A portfóliókezelő kibocsátói szinten minimális ESG-pontszámot határoz meg, hogy biztosítsa az eszközalap által támogatott környezetvédelmi jellemzők előmozdítását. Az adatok forrása elismert külső adat/információsztolgáltatótól származnak vagy belső átvilágítás eredménye, ezáltal biztosítva a környezeti, illetve társadalmi jellemzőkkel való összehangoláshoz szükséges megfelelő adatlefedettséget.

● Milyen minimális rátát határoztak meg a mérlegelésre kerülő befektetések körének a befektetési stratégia alkalmazását megelőző csökkentésére?

Az eszközalap esetében nem került minimális ráta meghatározásra.

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

A jó vállalatirányítási gyakorlatok az elismert normák és szabványok betartása révén kerülnek értékelésre:

- az ENSZ Globális Megállapodás elveinek való megfelelés,
- az ENSZ üzleti és emberi jogi irányelveinek betartása,
- a Nemzetközi Munkaügyi Szervezet alapelveinek betartása,
- a vállalati teljesítménymutatók, valamint az olyan területeket érintő lényeges kérdések értékelése, mint a vezetés minősége és integritása, az igazgatótanácsi struktúra, a tulajdonviszonyok, a javadalmazás, a pénzügyi beszámolás és az érdekelt felek irányítása.

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



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

A taxonómiához igazodó tevékenységeket a következők arányában kell kifejezni:

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

Az uniós taxonómiának való megfelelés érdekében a **fosszilis gázra** vonatkozó kritériumok magukban foglalják a kibocsátások korlátozását és a megújuló energiára vagy alacsony szén-dioxid-kibocsátású üzemanyagokra való áttérést 2035 végéig. Az **atomenergia** esetében a kritériumok közé tartoznak az átfogó biztonsági és hulladékkezelési szabályok. A **támogató tevékenységek** közvetlenül támogatják más környezeti célkitűzésekhez való jelentős hozzájárulását.

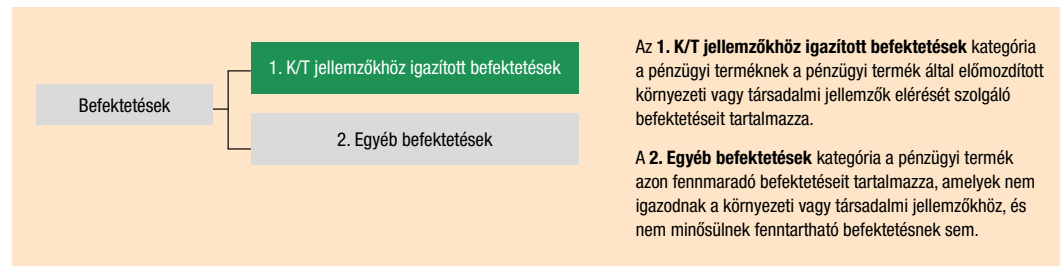
Az **átállási tevékenységek** olyan tevékenységek, amelyek esetében még nem állnak rendelkezésre alacsony karbonintenzitású alternatívák, és amelyek többek között a legjobb teljesítménynek megfelelő üvegházhatásúgáz-kibocsátási szinttel rendelkeznek.



Olyan környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések, amelyek nem veszik figyelembe az uniós taxonómia szerinti, környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó kritériumokat.

MILYEN ESZKÖZALLOKÁCIÓT TERVEZNEK EHHEZ A PÉNZÜGYI TERMÉKHEZ?

A portfólió kezelője kijelenti, hogy normál piaci körülmények között az eszközalap nettó eszközeinek legalább 70%-a környezeti jellemzőket mozdít elő.



A származtatott termékek alkalmazása hogyan segíti a pénzügyi termék által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzők elérését?

Ez a pénzügyi termék a 600/2014/EU rendelet 2. cikke (1) bekezdésének 29. pontjában meghatározott származtatott termékekre fektet, de nem az általa támogatott környezeti vagy társadalmi jellemzők elérése érdekében.



A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések milyen minimális mértékben igazodnak az uniós taxonómiához?

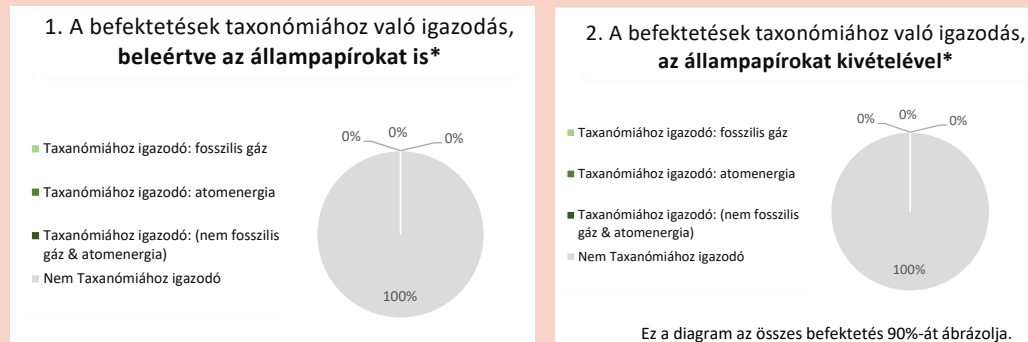
Az eszközalap az uniós taxonómia szerint nem eszközöl fenntartható befektetéseket (beleértve az átmeneti vagy támogató tevékenységeket).

A pénzügyi termék fosszilis gázzal és/vagy atomenergiával kapcsolatos olyan tevékenységekbe fektet be, amelyek megfelelnek az uniós taxonómiának?

Igen: ☐ Fosszilis gáz ☐ Atomenergia

☒ Nem

Az alábbi két diagram zöld színnel mutatja be az uniós taxonómiához igazodó befektetések minimális százalékos részarányát. Mivel az állampapírok* taxonómiához való igazodásának meghatározására nem létezik megfelelő módszertan, az első diagram a pénzügyi termék összes befektetéséhez viszonyítva mutatja be a taxonómiához való igazodást, beleértve az állampapírokat is, míg a második diagram csak a pénzügyi termék állampapíroktól eltérő befektetéseire vonatkozóan mutatja be a taxonómiához való igazodást.



* E diagramok alkalmazásában az „állampapírok” minden állampapír-kitettséget magukban foglalnak.

¹ A fosszilis gázzal és/vagy az atomenergiával kapcsolatos tevékenységek csak akkor felelnek meg az uniós taxonómiának, ha hozzájárulnak az éghajlatváltozás korlátozásához (az éghajlatváltozás mérséklése), és nem sértik jelentősen az uniós taxonómia célkitűzést; lásd a bal oldali margón található magyarázó megjegyzést. Az uniós taxonómiának megfelelő, fosszilis gázzal és atomenergiával kapcsolatos gazdasági tevékenységekre vonatkozó teljes kritériumrendszert az (EU) 2022/1214 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet határozza meg.

Az átállási és támogató tevékenységekbe történő befektetések minimális részaránya

Az eszközalap esetében nem került minimális arány meghatározásra az átállási és támogató tevékenységekbe történő befektetésekre vonatkozóan.



Az uniós taxonómiához nem igazodó, környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések minimális részaránya

Az eszközalap nem hajt végre fenntartható befektetéseket.



A társadalmi szempontból fenntartható befektetések minimális részaránya

Az eszközalap nem hajt végre fenntartható befektetéseket.



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

Az „Egyéb” kategória olyan kibocsátók értékpapírjaiba történő befektetéseket tartalmaz, amelyek ESG szempontok szerint még nem szolgáltatnak elegendő adatot, vagy olyan eszközök, amelyek nem képezik elemzés tárgyát arra vonatkozóan, hogy mennyiben felelnek meg az eszközalap által támogatott ESG-tényezőknek.

Az Egyéb kategóriába tartoznak a készpénz-egyenértékesekek és a kiegészítő likvid eszközök, mint például a forgalomképes pénzügyi eszközök, beleértve a lekötött betéteket (hitelintézeti betétek); betéti jegyeket és rövid lejáratú (befektetési besorolású vagy annál alacsonyabb besorolású, vagy nem minősített) kötvényalapokat, amelyekbe az eszközalap a pénzügyi kezelési stratégiája részeként befektethet. A kategória tartalmazhat olyan kollektív befektetési eszközökbe történő befektetéseket, amelyek nem igazodnak a támogatott környezeti vagy társadalmi jellemzőkhöz. A portfóliókezelő az Egyéb kategória részeként tekinti az eszközalap által alkalmazott származtatott eszközöket is. Ezekre a befektetésekre nem vonatkoznak minimális környezetvédelmi vagy társadalmi biztosítékok.



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

Nem került sor konkrét index kijelölésére referenciamutatóként annak megállapítására, hogy az eszközalap igazodik-e az általa előmozdított környezeti jellemzőkhöz.



HOL TALÁLHATÓ TOVÁBBI TERMÉKSPECIFIKUS INFORMÁCIÓ AZ INTERNETEN?

További termékspecifikus információ a következő weboldalon található:
<https://www.general.hu/tudatos-fejlett-piac-reszveny-eszkozalap>