

# Az (EU) 2019/2088 rendelet 9. cikkének (1)–(4a) bekezdésében, valamint az (EU) 2020/852 rendelet 5. cikkének első bekezdésében említett, pénzügyi termékekre vonatkozó szerződéskötés előtti közzététel

A termék elnevezése: FENNTARTHATÓ VILÁG RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP

Jogalany-azonosító: 529900ZYQ6975CKHS818

## FENNTARTHATÓ BEFEKTETÉSI CÉLKITŰZÉS

Hatályos: 2022. november 26-ától

### Fenntartható befektetés:

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

### Az uniós taxonómia az

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



### A fenntarthatósági mutatók

azt mérik, hogyan valósulnak meg e pénzügyi termék fenntartható célkitűzései.

### RENDELKEZIK EZ A PÉNZÜGYI TERMÉK FENNTARTHATÓ BEFEKTETÉSI CÉLKITŰZÉSSSEL?

Igen

**A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések** minimális aránya: 70%

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: 0%

Nem

**Környezeti/társadalmi (K/T) jellemzőket mozdít elő**, és bár nem rendelkezik fenntartható befektetési célkiűzéssel, a befektetések legalább \_\_\_\_\_%-a olyan fenntartható befektetésekbe 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 PÉNZÜGYI TERMÉK MILYEN FENNTARTHATÓ BEFEKTETÉSI CÉLKITŰZÉST KÖVET?

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

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

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

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

## ● Milyen fenntarthatósági mutatókat használnak a pénzügyi termék fenntartható befektetési célkitűzése elérésének mérésére?

Az uniós taxonómia további részletszabályainak hatályba lépéséig a Generali Biztosító Zrt. (a továbbiakban: biztosító) – az eszköz-alap fenntarthatósági mutatójaként a referenciaindex komponenseivel összhangban – az eszközalap mögöttes befektetéseire kapcsolódó vállalatok súlyozott, átlagos karbonintenzitását (tCO<sub>2</sub>e/millió EUR befektetés) határozta meg, és ezt a referenciaindex szerinti célok eléréséhez viszonyítja. A referenciaindex célja az üvegházhatású gázok (ÜHG) intenzitásának legalább 50%-os csökkentése az általános piaci indexhez képest, és megfelelően évről évre a 7%-os decarbonizációs célnak.

## ● A fenntartható befektetések hogyan kerülnek el a jelentős kár okozást a környezeti vagy társadalmi szempontból fenntartható befektetési célkitűzések tekintetében?

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

A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásokra vonatkozó mutatók figyelembevételét a befektetési döntéshozatali eljárásaiba integrálta a biztosító.

Az eszközalap a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló (EU) 2019/2088 európai parlamenti és tanácsi rendelet (Közzétételi Rendelet) 9. cikke szerinti, környezeti és társadalmi célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetésekre fektet. Mindezekből következően jelentős károkozás, valamint a fenntarthatóságra gyakorolt káros hatás az eszközalap esetében nem jelenhet meg.

E befektetések esetében a biztosító olyan alapkezelőt választ, amely a saját közzététele alapján figyelembe veszi a fenntarthatóságra gyakorolt főbb káros hatásokat a befektetési döntései során, és ennek érdekében kizárási politikákat alkalmaz, fenntarthatósági szempontú elemzéseket végez a befektetés előtt.

Az eszközalap olyan közvetett és közvetlen befektetéseket (kollektív befektetési formákat, illetve egyedi részvényeket) választ ki, amelyek olyan vállalatokhoz kapcsolódnak, amelyek gazdasági tevékenységük során eleget tesznek a Közzétételi Rendelet fenntartható befektetésekre vonatkozó kritériumainak. Mindezekből következően jelentős károkozás, valamint a fenntarthatóságra gyakorolt káros hatás az eszközalap esetében nem jelenhet meg.

Az eszközalap elsődlegesen kollektív befektetési formákat keres, de nem zárkózik el a közvetlen részvény befektetésektől sem. A közvetlen befektetések esetében a vagyonkezeléssel megbízott Generali Alapkezelő Zrt. (a továbbiakban: alapkezelő) külső adatszolgáltató (MSCI) adatai alapján a befektetést megelőzően meggyőződik a befektetést befogadó vállalatok fenntarthatósági kritériumoknak való megfeleléséről.

A közvetett befektetések (kollektív befektetési formák) esetében az alapkezelő olyan szolgáltatót választ, amely a saját közzététele alapján figyelembe veszi a fenntarthatóságra gyakorolt főbb káros hatásokat a befektetési döntései során, és ennek érdekében kizárási politikákat alkalmaz, fenntarthatósági szempontú elemzéseket végez a befektetés előtt, valamint aktív tulajdonosi szerepet gyakorol a befektetést befogadó vállalatok életében.

A referenciaindex (MSCI ACWI Sustainable Impact Index) kizárási politikájával összhangban az eszközalap mögöttes közvetett és közvetlen befektetéseit elkerüli a hadi-, a dohány-, a fosszilis energiaipari vállalatokba való befektetést, valamint az átállási kockázattal és fizikai kockázattal szembesülő iparágakat, vállalatokat alulsúlyozza.

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

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

A mögöttes befektetések esetében a biztosító támaszkodik az alapkezelő információira, mely – a rendelkezésre álló információk alapján – olyan befektetési szolgáltatót választ ki, amelyek befektetési döntéshozataluk során normatív kritériumként használják az Egyesült Nemzetek Szervezete (ENSZ) Globális Megállapodásának való megfelelést, ami kiterjed az emberi jogok, a munkajog, a környezeti szempontok, valamint a korrupció-ellenesség területeire. Az alapkezelő esetében a biztosító arra is ügyel, hogy olyanok kerüljenek kiválasztásra, amelyek aktívan figyelemmel kísérik a befektetési célpontokat, és a normatív átvilágítás során figyelembe veszik az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveit és az üzleti vállalkozások emberi jogi felelősségére vonatkozó ENSZ-irányelveket, beleértve a Nemzetközi Munkaügyi Szervezetnek a munka világára vonatkozó alapvető elvekről és jogokról szóló nyilatkozatában azonosított nyolc alapvető egyezményben, valamint az Emberi Jogok Nemzetközi Törvényében rögzített elveket és jogokat is.

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



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

Igen

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Nem**



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

## MILYEN BEFEKTETÉSI STRATÉGIÁT KÖVET A PÉNZÜGYI TERMÉK?

Az eszközalap közép és hosszú távon úgy kíván inflációt meghaladó hozamot elérni, hogy közben hatékonyan elősegíti a fenntartható környezeti, később akár a fenntartható társadalmi célkitűzések elérését is. Az eszközalap ennek érdekében – az uniós taxonómia további vonatkozó részletszabályainak hatálya lépéséig, valamint a mögöttes befektetések taxonómia-igazodásához kapcsolódó információk publikálásáig – olyan, az üvegházhatású gázok (karbonintenzitás) csökkentését megcélzó közvetett és/vagy közvetlen befektetéseket (kollektív befektetési formákat, illetve egyedi részvényeket) választ ki, amelyek megfelelnek a Közzétételi Rendelet fenntartható befektetésekre vonatkozó kritériumainak.

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

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

Az uniós taxonómia további vonatkozó részletszabályainak hatálya lépéséig, valamint a mögöttes befektetések taxonómia-igazodásához kapcsolódó információk publikálásáig az eszközalap befektetése között célzottan 80%-ban (minimum 70%-ban) szerepelnek olyan – az éghajlatváltozás mérséklését, ezen belül az üvegházhatású gázok (karbonintenzitás) csökkentésével elősegítő, a fenti feltételeknek megfelelő – kollektív befektetési formák, amelyek megfelelnek a Párizsi Klímaegyezményben foglaltaknak. Az eszközalap befektetési portfóliójában a befektetési eszközök között kis részben (célzottan 10%-ban, maximum 20%-ban), likviditási célú pénzeszközök is szerepelhetnek.

### ● **A befektetési stratégia mely kötelező elemei biztosítják, hogy a kiválasztott befektetések a fenntartható befektetési célkitűzés elérését szolgálják?**

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

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

Az uniós taxonómia további vonatkozó részletszabályainak hatálya lépéséig, valamint a mögöttes befektetések taxonómia-igazodásához kapcsolódó információk publikálásáig az eszközalap befektetése között célzottan 80%-ban (minimum 70%-ban) szerepelnek olyan – az éghajlatváltozás mérséklését, ezen belül az üvegházhatású gázok (karbonintenzitás) csökkentését elősegítő, a fenti feltételeknek megfelelő – kollektív befektetési formák, amelyek megfelelnek a Párizsi Klímaegyezményben foglaltaknak.

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



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

A taxonómiához igazodó tevékenységeket a következők arányában kell kifejezni:

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

A **támogató tevékenységek** közvetlenül támogatják más tevékenységek környezeti célkitűzéseikhez való jelentős hozzájárulását.

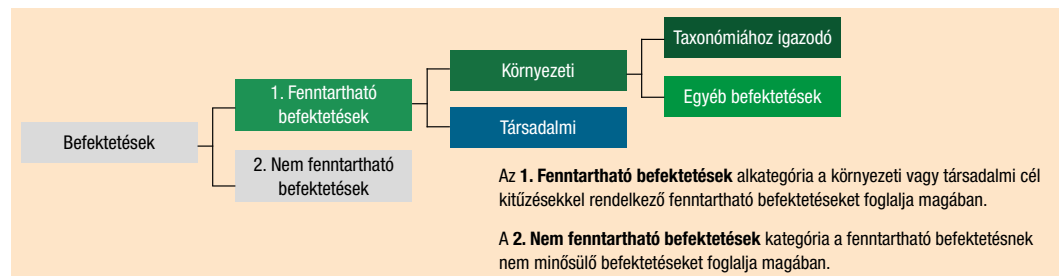
Az **átállási tevékenységek** olyan tevékenységek, amelyek esetében még nem állnak rendelkezésre alacsony karbonintenzitású alternatívák, és amelyek többek között a legjobb teljesítménynek megfelelő üvegházhatásúgáz-kibocsátási szinttel rendelkeznek.

olyan környezeti szempontból fenntartható befektetések, amelyek **nem veszik figyelembe** az uniós taxonómia szerinti, környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó kritériumokat.

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

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

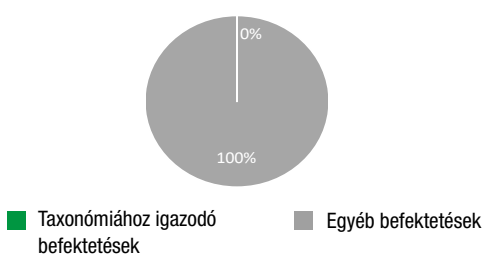
## A FENNTARTHATÓ BEFEKTETÉSEK ESZKÖZALLOKÁCIÓJA ÉS MINIMÁLIS RÉSZARÁNYA?



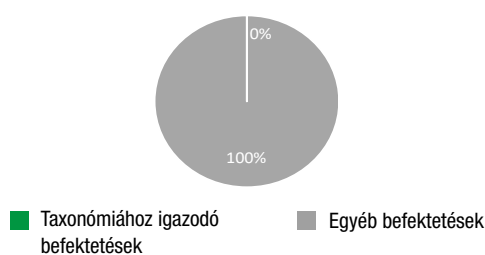
## A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések milyen minimális mértékben igazodnak az uniós taxonómiához?

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.

1. A befektetések – **beleértve az állampapírokat\* is** – taxonómiához való igazodása



2. A befektetések taxonómiához való igazodása – **az állampapírok\* nélkül**



\* E diagramok alkalmazásában az "állampapírok" minden állampapír-kitettséget magukban foglalnak.

A biztosító az eszközalap befektetéseinek taxonómiához való igazodását a befektetéseket kezelő alapkezelő információira alapozza.

Az uniós taxonómiához való igazodásra vonatkozó adatok fellelhetősége a kapcsolódó európai uniós jogszabályok különböző időpontú hatálybalépéséből adódóan egyelőre még korlátozott. Ezért a biztosító az eszközalap befektetéseinek európai uniós taxonómiához való igazodására nem határozott meg minimális értékeket, miközben összességében a környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések a befektetési politikában foglaltak alapján akár 70%-os részarányt is elérhetnek. Ugyanakkor, a biztosító az adatok fellelhetőségének függvényében ezek időbeli alakulását figyelemmel kíséri, és a honlapon (generali.hu/Fenntarthatóság-eszközalapok-szerzodeskoteselotti) közzéteszi.

## Az átállási és támogató tevékenységekbe történő befektetések minimális részaránya

Minimális részarány	
Átállási tevékenységek	0%
Támogató tevékenységek	0%



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

Az uniós taxonómiához nem igazodó, környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések minimális részaránya 0%, miközben összességében a környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések a befektetési politikában foglaltak alapján akár 70%-os részarányt is elérhetnek.



## A társadalmi célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések minimális részaránya

A biztosító az eszközalap befektetéseinek taxonómiához való igazodását a befektetéseket kezelő alapkezelő információira alapozza.

Az uniós taxonómiához való igazodásra vonatkozó adatok fellelhetősége a kapcsolódó európai uniós jogszabályok különböző időpontú hatálybalépéséből adódóan egyelőre még korlátozott. Ezért a biztosító az eszközalap befektetéseinek európai uniós taxonómiához való igazodására nem határozott meg minimális értékeket, miközben összességében a társadalmi célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések a befektetési politikában foglaltak alapján akár 70%-os részarányt is elérhetnek. Ugyanakkor, a biztosító az adatok fellelhetőségének függvényében ezek időbeli alakulását figyelemmel kíséri, és a honlapon ([generali.hu/Fenntarthatosag-eszkozalapok-szerzodeskoteselotti](http://generali.hu/Fenntarthatosag-eszkozalapok-szerzodeskoteselotti)) közzéteszi.



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

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



## KIJELÖLTEK-E EGY KONKRÉT INDEXET A FENNTARTHATÓ BEFEKTETÉSI CÉLKITŰZÉS TELJESÍTÉSÉT MÉRŐ REFERENCIAINDEXKÉNT?

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

A referenciamutatók annak mérésére szolgáló indexek, hogy a pénz üggyi termék eléri-e a fenntartható befektetési célkitűzést.

### ● Hogyan valósítják meg, hogy a referenciaindex úgy vegye figyelembe a fenntarthatósági tényezőket, hogy folyamatosan igazodjon a fenntartható befektetési célkitűzéshez?

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

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

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

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

### ● Miben tér el a kijelölt referenciaindex az általános piaci indexektől?

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

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

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

- Nukleáris fegyverek: A vállalatok nem vehetnek részt nukleáris fegyverek robbanófejeinek és rakétáinak, rendeltetésszerű használatú alkatrészeinek gyártásában, kizárólagos nukleáris szállítási platformjainak és nukleáris fegyvereit támogató szolgáltatásaiban.
- Hagyományos fegyverek: A vállalatok nem generálhatnak 5%-nál nagyobb bevételt a hagyományos fegyverekből és rendszerekből.
- Polgári lőfegyverek: A vállalatok nem vehetnek részt félautomata polgári lőfegyverek gyártásában, vagy nem generálhatnak 5%-nál nagyobb bevételt a polgári lőfegyverek gyártásából.

● **Hol található meg a kijelölt index számításának módszertana?**

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



**HOL TALÁLHATÓ TOVÁBBI TERMÉKSPECIFIKUS INFORMÁCIÓ AZ INTERNETEN?**

További termékspecifikus információ a következő weboldalon található: [generali.hu/Fenntarthato-vilag-reszveny-eszkozalap](http://generali.hu/Fenntarthato-vilag-reszveny-eszkozalap)