

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: FENNTARTHATÓ VILÁG RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP

Jogalany-azonosító: 529900ZYQ6975CKHS818

KÖRNYEZETI ÉS/VAGY TÁRSADALMI JELLEMZŐK

Hatályos: 2023. január 1-jétől

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: _____%

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 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**

MILYEN KÖRNYEZETI ÉS/VAGY TÁRSADALMI JELLEMZŐKET MOZDÍT ELŐ A PÉNZÜGYI TERMÉK?

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

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

amennyiben e befektetések nem járnak e célkitűzések egyikére nézve sem jelentős káros hatással, továbbá ha a befektetést befogadó vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatokat követnek, különös tekintettel a szilárd irányítási 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 jellemzőket előmozdító befektetéseket eszközöljön, ugyanakkor az eszközalap mögött álló eszközállomány jelenleg környezeti jellemzőket előmozdító befektetéseket tartalmaz.

● **Milyen fenntarthatósági mutatókat alkalmaznak annak mérésére, hogy mennyire sikerül elérni a pénzügyi termék által előmozdított egyes környezeti és társadalmi jellemzőket?**

Jelenleg a Generali Biztosító Zrt. (a továbbiakban: biztosító) – az eszközalap fenntarthatósági mutatójaként a referenciaindex komponenseivel összhangban – az eszközalap mögöttes befektetéseivel kapcsolódó vállalatok súlyozott, átlagos karbonintenzitását (tCO₂e/millió EUR befektetés) határozta meg, és ezt a referenciaindex szerinti célok eléréséhez viszonyítja. A referenciaindex célja az üvegházhatású gázok (ÜHG) intenzitásának legalább 50%-os csökkentése az általános piaci indexhez képest, és megfelelően évről évre a 7%-os dekarbonizációs célnak.

Az 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 biztosító Átvilágítási politikája a 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 elvására. 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, robbanóanyagok 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, robbanóanyagok és/vagy biológiai és kémiai fegyverek gyártásában
- emberi jogok megsértése
- munkakörülményekre vonatkozó szabályok megsértése
- környezeti károk okozása
- korrupció és/vagy megvesztegetés

Nem



MILYEN BEFEKTETÉSI STRATÉGIÁT KÖVET A PÉNZÜGYI TERMÉK?

Az eszközalap közép- és hosszú távon úgy kíván inflációt meghaladó hozamot elérni, hogy közben hatékonyan előmozdítja a környezeti, később akár a társadalmi jellemzők elérését is. Az eszközalap ennek érdekében jelenleg az üvegházhatású gázok (karbonintenzitás) csökkentését megcélzó közvetett és/vagy közvetlen befektetéseket (kollektív befektetési formákat, illetve egyedi részvényeket) választ ki.

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 közléseket az 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.

Jelenleg az eszközalap befektetési 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 pénzügyi termék által előmozdított egyes környezeti vagy társadalmi jellemzők elérését szolgálják?

Az eszközalap célja a környezeti, illetve társadalmi szempontból fenntartható jellemzők előmozdítása úgy, hogy megfelelő kockázattal 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 figyelembe veszik a fenntarthatósági/ESG kritériumokat.

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

Jelenleg az eszközalap befektetési 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.

● 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.

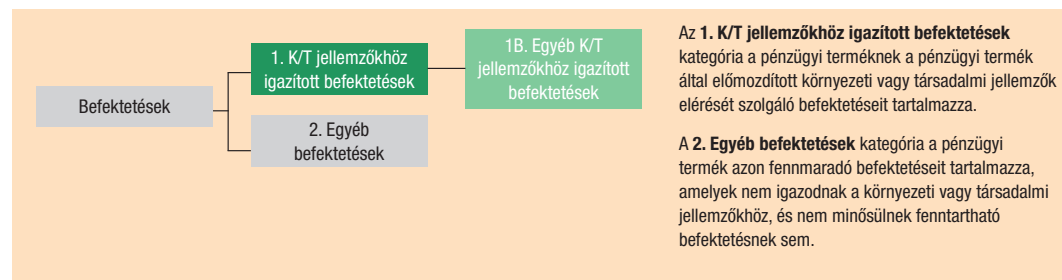
A befektetési stratégia a befektetési döntések alapja, azok meghozatalát olyan tényezők figyelembevételéhez köti, mint a befektetési célkitűzések és a kockázattűrés.

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



MILYEN ESZKÖZALLOKÁCIÓT TERVEZNEK EHÉZ A PÉNZÜGYI TERMÉKHEZ?

Jelenleg az eszközalap befektetési 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.



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).



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

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



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

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

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

● **Hogyan valósítják meg, hogy a referenciamutató folyamatosan igazodjon a pénzügyi termék által előmozdított minden egyes környezeti és társadalmi jellemzőhöz?**

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 folyamatosan 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 e 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 referenciamutató az általános piaci indexektől?**

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

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

- A vállalatoknak összesítetten legalább 50%-os értékesítést kell elérniük az MSCI Sustainable Impact Metrics által meghatározott „Fenntartható hatásmérők” következő kategóriáiból legalább egynek: alternatív energia, energiahatékonyság, zöld épület, fenntartható vízgazdálkodás, szennyezés megelőzése, egészséges táplálkozás, súlyos betegség 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 robbanófejének és rakétáinak, rendeltetészerű használatú alkatrészeinek gyártásában, kizárólagos nukleáris szállítási platformjainak és nukleáris fegyverek 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