

NYILATKOZAT A BEFEKTETÉSI DÖNTÉSEK FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYE- ZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSAIRÓL

Az (EU) 2019/2088 rendelet 4. cikkének végrehajtása

Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s.
Na Pankráci 1720/123, 140 21 Prága 4
Cégjegyzékszám: 438 73 766

LEI: 31570030000000003169

TARTALOMJEGYZÉK

1	Bevezetés	3
2	Nyilatkozat a befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásairól.....	3
2.1	Összefoglaló	3
2.2	A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások ismertetése	6
2.3	A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások azonosítására és rangsorolására szolgáló politikák ismertetése	15
2.4	Szerepvállalási politika	16
2.5	Nemzetközi standardokra való hivatkozások	16
2.6	Időbeli összehasonlítás	17

1 Bevezetés

Az európai szabályozó hatóságok keretrendszerben dolgoztak ki annak érdekében, hogy előmozdítsák a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási tényezők figyelembevételét a befektetési és finanszírozási tevékenységek során, ezáltal biztosítva a hosszú távú fenntartható fejlődést. E keretrendszer értelmében a pénzügyi piaci szereplők kötelesek megfelelő irányítási struktúrát kialakítani, valamint pontos tájékoztatást nyújtani a fenntarthatósági kockázatokról.

E tekintetben az Európai Parlament és a Tanács 2019. november 27-én elfogadta a fenntarthatósággal kapcsolatos pénzügyi közzétételekről szóló (EU) 2019/2088 rendeletet („Sustainable Finance Disclosure Regulation”, a továbbiakban: „SFDR”), amely 2019. december 29-én lépett hatályba.

A rendelet célja, hogy a végfelhasználók számára egységes információkat nyújtson a fenntarthatósági kockázatokról, valamint hogy előmozdítsa az ESG-tényezők figyelembevételét a pénzügyi befektetési tevékenységek során. E rendeletet kiegészítette a (EU) 2020/852 rendelet (a fenntartható finanszírozás taxonómiájáról), amely meghatározza mindazon kritériumokat, amelyek alapján eldönthető, hogy egy tevékenység környezetvédelmi szempontból fenntarthatónak tekinthető-e.

Az uniós rendeletekben, köztük az (EU) 2019/2088 rendeletben („a fenntarthatósággal kapcsolatos pénzügyi közzétételekről szóló rendelet”, illetve „SFDR”), valamint az (EU) 2019/2088 rendeletet kiegészítő (EU) 2022/1288 felhatalmazáson alapuló rendeletben (RTS) meghatározott követelményeknek megfelelően a Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. (a továbbiakban: „Társaság”) közzéteszi a befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásai tekintetében alkalmazott átvilágítási politikákról szóló jelen nyilatkozatát ¹(a továbbiakban: „a főbb káros hatásokról szóló nyilatkozat” vagy „PAI-nyilatkozat”, illetve „Nyilatkozat”), amely az alábbiakat tartalmazza:

- a legfontosabb negatív fenntarthatósági hatások és mutatók azonosítására és rangsorolására vonatkozó irányelveiről szóló információk;
- a fenntarthatóságra gyakorolt legfontosabb kedvezőtlen hatások leírása, valamint az ezekkel kapcsolatban megtett vagy – adott esetben – tervezett intézkedések leírása;
- hivatkozás a felelős üzleti magatartási kódexek, valamint az átvilágításra és a jelentéstételre vonatkozó, nemzetközileg elismert standardok betartására, továbbá adott esetben arra, hogy azok milyen mértékben igazodnak a Párizsi Megállapodás célkitűzéseire.

1.1. FELADATOK ÉS FELELŐSSÉGI KÖRÖK

Jelen dokumentumot a Társaság igazgatósága hagyta jóvá.

Jelen dokumentumot legalább évente felülvizsgálják.

A dokumentum jóváhagyásának dátuma: 2026. június 30.

2 Nyilatkozat a befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásairól

2.1 ÖSSZEFOGLALÓ

A Társaság figyelembe veszi befektetési döntéseinek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait. Jelen nyilatkozat a Generali Investments CEE, investiční společnost, a.s. fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokról szóló összevont nyilatkozata. A Társaság saját befektetési alapjai mellett a Generali Invest CEE plc. (Írország), a Moneta Investments ICAV (Írország), valamint a Generali Investments CEE Magyarországi Fióktelepe (Magyarország) alapkezelőjeként is eljár. A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokról szóló jelen nyilatkozat a 2025. január 1-jétől 2025. december 31-ig tartó referencia-időszakra vonatkozik.

Főbb káros hatások (PAI-k) alatt a befektetési döntések azon hatásait kell érteni, amelyek kedvezőtlen következményekkel járnak

¹ az (EU) 2019/2088 rendelet 2. cikkének 24. pontja értelmében „fenntarthatósági tényezők” alatt a környezeti, társadalmi és munkavállalói kérdések, az emberi jogok tiszteletben tartása, valamint a korrupció és a vesztegetés elleni küzdelemmel kapcsolatos kérdések értendők.
Fenntarthatóság a pénzügyi szolgáltatási szektorban

a fenntarthatósági tényezőkre nézve.

A Társaság a referencia-időszakban rendelkezésre álló adatok alapján törekedett arra, hogy értékelje az általa kezelt portfóliók fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait, és azok kezelését beépítse a befektetési döntéshozatali folyamatba.

A Társaság intézkedéseket hozott és további lépéseket tervezett a befektetési folyamatban feltárt PAI-k orvoslására, amint azt az alábbiakban részletesen ismertetjük.

A Társaság által figyelembe vett valamennyi PAI-mutató összefoglalását az alábbi táblázat tartalmazza, beleértve a kötelező PAI-mutatókat, valamint a Társaság által meghatározott további mutatókat is. A számítás a jelen dokumentum jóváhagyásának időpontjában rendelkezésre álló, a befektetési célvállalatok hatásaira vonatkozó legfrissebb információkon alapul.

A mutató alkalmazási köre:	Táblázat ²	Szám	Fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatás mutató	Adatforrás
Befektetést befogadó vállalkozások	1	1	ÜHG-kibocsátás	Külső adat szolgáltató ³
	1	2	Karbonlábnyom	Külső adat szolgáltató
	1	3	A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG intenzitása	Külső adat szolgáltató
	1	4	A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya	Külső adat szolgáltató
	1	5	A nem megújuló energiafogyasztás és -termelés aránya	Külső adat szolgáltató
	1	6	Energiafogyasztási intenzitás nagy éghajlati hatású ágazatonként	Külső adat szolgáltató
	1	7	Biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeket hátrányosan érintő tevékenységek	Külső adat szolgáltató
	1	8	Vízbe történő kibocsátások	Külső adat szolgáltató
	1	9	A veszélyes hulladék és a radioaktív hulladék aránya	Külső adat szolgáltató
	1	10	Az ENSZ Globális Megállapodása alapelveinek, valamint a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) multinacionális vállalatokra vonatkozó irányelveinek megsértése	Külső adat szolgáltató
	1	11	Az ENSZ Globális Megállapodása alapelveinek és az OECD multinacionális vállalatokra vonatkozó irányelveinek betartását nyomon követő eljárások és megfelelési mechanizmusok hiánya	Külső adat szolgáltató
	1	12	Nemek közötti kiigazítatlan bérkülönbség	Külső adat szolgáltató
	1	13	Az igazgatóságok összetételének nemek szerinti megoszlása	Külső adat szolgáltató
	1	14	Vitatott fegyvereknek (gyalogsági aknáknak, kazettás lőszernek, vegyi fegyvereknek és biológiai fegyvereknek) való kitettség	Külső adatforrás; a Generali belső elemzése
	2	4	Befektetések szén-dioxid-kibocsátás csökkentésére irányuló kezdeményezésekkel nem rendelkező vállalkozásokba	Külső adat szolgáltató
Szuverének és szupranacionális szervezetek	1	15	Befektetési célszágok ÜHG intenzitása	Külső adat szolgáltató
	1	16	A társadalmi jogsértés által érin tett befektetést befogadó országok (abszolút szám és a befektetést befogadó országok összességéhez viszonyított arány), a nemzetközi szerződésekben és egyezményekben, ENSZ-alapelvekben, és adott esetben nemzeti jogszabályban említettek szerint.	Külső adat szolgáltató
	3	22	Nem együttműködő adójogrendszerek	Külső adat szolgáltató
Ingatlaneszközök	1	17	Fosszilis tüzelőanyagoknak való kitettség ingatlaneszközökön keresztül	Generali Real Estate
	1	18	Nem energiahatékony ingatlaneszközöknek való kitettség	Generali Real Estate

² Az 1. táblázat a kötelező PAI-mutatókat, a 2. és 3. táblázat pedig a további PAI-mutatókat tartalmazza.

³ A szolgáltató az MSCI ESG.

A jelenleg alkalmazott PAI-jelentési megoldás a Társaság álláspontja szerint megfelel a szabályozásban jelenleg meghatározott követelményeknek, figyelembe véve a felmerült korlátokat, így különösen az adatok rendelkezésre állásával és a szabályozás értelmezésével kapcsolatos kérdéseket, valamint azt, hogy a Társaság mind az adatok, mind a jelentéstételi megoldások tekintetében független külső szolgáltatókra támaszkodik.

Az itt bemutatott megközelítés a Társaság által létrehozott és kezelt portfóliók azon közvetlen és közvetett befektetéseire terjed ki, amelyek tekintetében rendelkezésre állnak a PAI-k értékeléséhez szükséges adatok. Az átláthatóság érdekében a jelen nyilatkozat adott esetben feltünteti azon eszközök lefedettségi arányát, amelyekre az egyes PAI-mutatók alkalmazandók. A megközelítést korlátozza az alkalmazott fő ESG-adatszolgáltatóktól származó információk rendelkezésre állása, az egyes kibocsátók által közzétett adatok elérhetősége, a közvetett befektetésekre vonatkozó adatok korlátozott rendelkezésre állása, valamint a szabályozás számítási és összesítési módszerekre vonatkozó értelmezésének folyamatos változása.

A Társaság 2026 folyamán és azt követően is tervezi a jelentéstétel továbbfejlesztését, ennek keretében együttműködve az adatszolgáltatókkal a lefedettség növelése és módszertanának további fejlesztése érdekében, összhangban a szabályozás azon előírásával, hogy a lehető legteljesebb képet nyújtsa portfólióinak a káros hatásokkal szembeni kitettségéről.

2.2 A FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSOK ISMERTETÉSE

1. táblázat

BEFEKTETÉST BEFOGADÓ VÁLLALKOZÁSOKBA eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók						
ÉGHAJLAT-POLITIKAI ÉS EGYÉB KÖRNYEZETI MUTATÓK						
Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás [n év] (2025)	Hatás [n-1 év] (2024)	Lefedettség ⁴	Magyarázat	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referencia- időszakra kitűzött célok
Üvegházhatású gázok kibocsátása	1. ÜHG kibocsátás	1. körbe tartozó ÜHG kibocsátás	187440,21	274814,08	86,01%	A 20 legnagyobb közvetlen pozíció (vállalati hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok) hozzájárulása a teljes portfólió 1. és 2. körbe tartozó kibocsátásaihoz éves összehasonlításban csökkent. A kibocsátók jelentős hányada esetében az adatok nem állnak rendelkezésre. Hatásmérés módja: A portfólióban szereplő vállalkozások 1., 2. és 3. körbe tartozó szén-dioxid-kibocsátásának összege (tCO ₂ e), a portfóliónak az adott vállalkozásba történő befektetése aktuális értékének és a vállalkozás legutóbbi rendelkezésre álló, készpénzt is magában foglaló vállalatértékének arányával súlyozva.
		2. körbe tartozó ÜHG kibocsátás	69911,92	54834,66	86,01%	
		3. körbe tartozó ÜHG kibocsátás	1334626,90	1134719,60	87,83%	
		ÜHG-összkibocsátás	1574360,58	1465081,56	85,78%	
	2. Karbonlábnyom	Karbonlábnyom	1032,24	1146,44	85,78%	A portfólión belüli koncentráció magas, és a 2023-as pénzügyi év során negyedévről negyedévre stabil maradt: a 20 legnagyobb hozzájáruló az összhatalás több mint 80%-át adja. Hatásmérés módja: A portfólióba befektetett 1 millió euróhoz kapcsolódó éves teljes 1. és 2. körbe tartozó, valamint becsült 3. körbe tartozó üvegházhatásúgáz-kibocsátás. A vállalatok szén-dioxid-kibocsátását az összes forgalomban lévő részvény és kötvény között osztják fel (a legfrissebb rendelkezésre álló, készpénzt is magában foglaló vállalatérték alapján).
3. A befektetési célvállalat ÜHG-intenzitása	A befektetési célvállalatok ÜHG intenzitása	A befektetési célvállalatok ÜHG intenzitása	1043,36	1231,69	86,10%	Hatásmérés módja: A portfólióban szereplő kibocsátók üvegházhatásúgáz-intenzitásának súlyozott átlaga (1. és 2. körbe tartozó, valamint becsült 3. körbe tartozó üvegházhatásúgáz-kibocsátás / millió EUR árbevétel)

⁴ A lefedettség kiszámítása olyan alportfólió-alapú megközelítéssel történik, amely a PAI-kat kizárólag az egyes mutatók szempontjából releváns eszközosztályok tekintetében összesíti.



BEFEKTETÉST BEFOGADÓ VÁLLALKOZÁSOKBA eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók						
ÉGHAJLAT-POLITIKAI ÉS EGYÉB KÖRNYEZETI MUTATÓK						
Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás [n év] (2025)	Hatás [n-1 év] (2024)	Lefedettség ⁴	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referencia- időszakra kitűzött célok
4. A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásoknak való kitétség	A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya		11,60%	11,84%	89,21%	A változás részben a módszertan továbbfejlesztésének tudható be. Hatásmérés módja: A portfólió piaci értékének azon hányada, amely fosszilis tüzelőanyagokkal kapcsolatos tevékenységet – ideértve a kőolajtermékeket, a földgáz, valamint az energetikai és kohászati szén kitermelését, feldolgozását, tárolását és szállítását – végző kibocsátókkal szembeni kitétséget jelent. A fosszilis tüzelőanyagokkal kapcsolatos tevékenységekhez berendezéseket és szolgáltatásokat nyújtó vállalkozásokat már nem jelölik meg ilyen kitétséggel rendelkezőként.
			63,55%	68,94%	79,26%	
5. A nem megújuló energiafogyasztás és -termelés aránya	A befektetést befogadó vállalkozások nem megújuló energiaforrásokból származó nem megújuló energiafogyasztásának és nem megújuló energiatermelésének aránya a megújuló energiaforrásokhoz képest, az összes energiaforrás százalékában kifejezve					Hatásmérés módja: A portfólióban szereplő kibocsátók nem megújuló forrásokból származó energiafogyasztásának és/vagy -termelésének súlyozott átlaga a felhasznált és/vagy előállított teljes energia százalékában kifejezve
6. Energiafogyasztási intenzitás nagy éghajlati hatású ágazatonként	A befektetési célvállalatként szolgáló társaságok energiafogyasztása GWh/millió EUR bevételben, nagy éghajlati hatású ágazatonként: NACE A kód (Mezőgazdaság, Erdőgazdálkodás és Halászat) NACE B kód (Bányászat és kőfejtés) NACE C kód (Feldolgozóipar) NACE D kód (Villamosenergia-, gáz-, gőzellátás és légkondicionálás) NACE E kód (Vízellátás; Szennyvíz gyűjtése és kezelése, Hulladékgazdálkodás, szennyvezékesztés és egyéb hulladékkezelés) NACE F kód (Építőipar)					A nagy éghajlati hatású ágazatok esetében az energiafogyasztás a Társaság által a befektetési folyamat során figyelembe vett ESG-minősítések kialakításához felhasznált tényezők egyike. A Társaság korlátozni kívánja az olyan kibocsátókkal szembeni kitétséget, amelyek ESG-stratégiájuk tekintetében lemaradónak minősülnek. A Társaság ESG-bizottsága legalább évente értékeli a megtett intézkedések hatékonyságát és a további intézkedések szükségességét.
			n.a.	4,41	79,80%	
			1,33	0,84	79,80%	
			0,39	49,80	79,80%	
			5,44	4,75	79,80%	
			0,69	0,67	79,80%	
	Hatásmérés módja: A NACE A, B, C, D, E, F, G, H és L nemzetgazdasági ágakba sorolt kibocsátók energiafogyasztási intenzitásának súlyozott portfólióátlaga (GWh/millió EUR árbevétel)					



BEFEKTETÉST BEFOGADÓ VÁLLALKOZÁSOKBA eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók						
ÉGHAJLAT-POLITIKAI ÉS EGYÉB KÖRNYEZETI MUTATÓK						
Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás [n év] (2025)	Hatás [n-1 év] (2024)	Lefedettség ⁴	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referencia- időszakra kitűzött célok
		NACE G kód (Nagy- és kiskereskedelem; Gépjármű-javítás és Motorkerékpárok)	0,12	0,06	79,80%	
		NACE H kód (Szállítás és Tárolás)	0,55	0,59	79,80%	
		NACE L kód (Ingatlanügyletek)	0,43	0,43	79,80%	



Biológiai sokféleség	7. Biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeket hátrányosan érintő tevékenységek	Olyan, a biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeken vagy azok közelében található telephelyekkel/műveletekkel rendelkező befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya, ahol a befektetést befogadó vállalkozások tevékenysége negatív hatást gyakorol ezekre a területekre	10,37%	9,97%	90,76%	A hatás mérése többlépcsős szűrés alkalmazásával történik, amely figyelembe veszi, hogy a vállalkozás – a saját jelentései vagy külső szolgáltató saját fejlesztésű szűrési mutatói alapján – folytat-e a biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeken tevékenységet, továbbá, hogy ki van-e téve a helyi biológiai sokféleségre gyakorolt hatásoknak, illetve érintett-e súlyos vagy rendkívül súlyos vitás ügyben.	A Társaság nyomon követte a befektetési célvállalattal kapcsolatos vitás ügyeket és súlyos környezeti károkozásban való érintettségüket, továbbá korlátozni tervezi az olyan kibocsátókkal szembeni kitettséget, amelyek ESG-stratégiájuk tekintetében lemaradónak minősülnek. Az érzékeny területek biológiai sokféleségére súlyos és kiterjedt hatást gyakorló tevékenységek – például a kátrányhomok kitermelése – a befektetési korlátozások középpontjában állnak majd. A Társaság korlátozni kívánja az olyan kibocsátókkal szembeni kitettséget, amelyek ESG-stratégiájuk tekintetében lemaradónak minősülnek. A Társaság ESG-bizottsága legalább évente értékeli a megtett intézkedések hatékonyságát és a további intézkedések szükségességét.
Víz	8. Vízbe történő kibocsátások	A befektetést befogadó vállalkozás által előidézett vízbe történő kibocsátások tonna/millió EUR befektetésben, súlyozott átlagként kifejezve	0,37	0,04	9,17%	Hatásmérés módja: A portfólióba befektetett 1 millió euróhoz kapcsolódó ipari vagy gyártási tevékenységek következtében a felszíni vizekbe kibocsátott szennyvíz éves teljes mennyisége (bejelentett érték: metrikus tonnában). A vállalkozások vízbe történő kibocsátásait az összes forgalomban lévő részvény és kötvény között osztják fel, a legutóbb rendelkezésre álló, készpénzt is magában foglaló vállalatérték alapján.	Az olyan témák, mint a vízstressz, valamint a vállalkozás vízkészletek kezelésére és környezeti hatásának csökkentésére irányuló átfogó keretrendszere – amennyiben azok az adott ágazat szempontjából relevánsak – a Társaság által a befektetési folyamat során figyelembe vett ESG-minősítések kialakításához felhasznált adatok közé tartoznak. A Társaság korlátozni kívánja az olyan kibocsátókkal szembeni kitettséget, amelyek ESG-stratégiájuk tekintetében lemaradónak minősülnek. A Társaság ESG-bizottsága legalább évente értékeli a megtett intézkedések hatékonyságát és a további intézkedések szükségességét.
Hulladékok	9. A veszélyes hulladék és a radioaktív hulladék aránya	A befektetést befogadó vállalkozás által előidézett veszélyeshulladék- és radioaktív hulladék-kibocsátások tonna/millió EUR befektetésben, súlyozott átlagként kifejezve	6,07	3,37	38,04%	Hatásmérés módja: A portfólióba befektetett 1 millió euróhoz kapcsolódó veszélyes hulladék éves teljes mennyisége (bejelentett metrikus tonnában kifejezve). A vállalatok veszélyes hulladékának mennyiségét az összes forgalomban lévő részvény és kötvény között osztják fel, a legutóbb rendelkezésre álló, készpénzt is magában foglaló vállalatérték alapján.	Az olyan témák, mint a hulladékgazdálkodási gyakorlat – ideértve a veszélyes hulladékok és a radioaktív hulladékok kezelését is –, amennyiben az adott ágazat szempontjából relevánsak, a Társaság által a befektetési folyamat során figyelembe vett ESG-minősítések kialakításához felhasznált tényezők közé tartoznak.



							A Társaság korlátozni kívánja az olyan kibocsátókkal szembeni kitettséget, amelyek ESG-stratégiájuk tekintetében lemaradónak minősülnek. A Társaság ESG-bizottsága legalább évente értékeli a megtett intézkedések hatékonyságát és a további intézkedések szükségességét.
BEFEKTETÉST BEFOGADÓ VÁLLALKOZÁSOKBA eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók							
TÁRSADALMI ÉS MUNKAVÁLLALÓI KÉRDÉSEKRE, AZ EMBERI JOGOK TISZTELETBEN TARTÁSÁRA, VALAMINT A KORRUPCIÓ ÉS A VESZTEGETÉS ELLENI KÜZDELEMRE VONATKOZÓ MUTATÓK							
Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás [n év] (2025)	Hatás [n-1 év] (2024)	Lefedettség ⁵	Magyarázat	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referencia-időszakra kitűzött célok
Társadalmi és munkavállalói kérdések	10. Az ENSZ Globális Megállapodása elveinek és a Gazdasági Együttműködési Szervezet (OECD) multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek megsértése	Az ENSZ Globális Megállapodása elveinek vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek megsértése kapcsán érintett befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya	0,11%	0,39%	92,05%	Hatásmérés módja: A portfólió piaci értékének azon százalékos aránya, amely a vállalkozás működésével és/vagy termékeivel kapcsolatos rendkívül súlyos vitás ügyekben érintett kibocsátókkal szembeni kitettséget jelent. A mutató értéke az érintett közvetlen kitettségekhez kapcsolódó kibocsátók számának és portfólión belüli súlyának csökkenése következtében javult.	Ez a PAI kiemelt jelentőséggel bír a Társaság számára: a Társaság a portfóliók jellemzőinek megfelelően korlátozni vagy kizárni tervezi az ENSZ Globális Megállapodása alapelveinek vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek megsértésében érintett befektetési célvállalatokba történő közvetlen befektetéseket.
	11. Az ENSZ Globális Megállapodása elvei és az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irány elvei betartásának nyomon követésére szolgáló eljárások és meg felelési mechanizmusok hiánya	Befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt azon befektetések aránya, amelyeknél nem biztosított az ENSZ Globális Megállapodása elveinek vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek való megfelelés nyomon követése vagy nem alkalmaznak az ENSZ Globális Megállapodása elvei vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvei megsértésével összefüggő panaszok kezelésére szolgáló mechanizmusokat	1,48%	0,23%	91,85%	A változás a módszertan továbbfejlesztésének tudható be: Hatásmérés módja: A portfólió piaci értékének azon százalékos aránya, amely olyan kibocsátókkal szembeni kitettséget jelent, amelyek nem rendelkeznek az ENSZ Globális Megállapodása (UNGC) alapelveinek vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek betartását nyomon követő szabályzatokkal, illetve az UNGC és az OECD multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásainak megsértései kezelésére szolgáló panaszkezelési mechanizmusokkal.	Az ESG-viták kezelésére irányuló irányelvek minősége, valamint a nemzetközi szabványok megsértése a Társaság befektetési folyamatában figyelembe vett ESG-minősítések kialakításához felhasznált tényezők közé tartozik. A Társaság korlátozni kívánja az olyan kibocsátókkal szembeni kitettséget, amelyek ESG-stratégiájuk tekintetében lemaradónak minősülnek. A Társaság ESG-bizottsága legalább évente értékeli a megtett intézkedések hatékonyságát és a további intézkedések szükségességét.
	12. A nemek közötti kiigazítatlan bérkülönbség	A nemek közötti kiigazítatlan, átlagos bérkülönbség a befektetést befogadó vállalkozásoknál	16,73%	12,91%	58,23%	Hatásmérés módja: A portfólióban szereplő befektetések súlyozott átlaga alapján a férfi és női munkavállalók átlagos bruttó órabére közötti különbség, a férfiak bruttó keresetének százalékában kifejezve.	A vállalatok irányítási keretrendszerének és szabályzatainak értékelése a Társaság által a befektetési folyamat során figyelembe vett ESG-minősítések kialakításához felhasznált tényezők

⁵ A lefedettség kiszámítása olyan alportfólió-alapú megközelítéssel történik, amely a PAI-kat kizárólag az egyes mutatók szempontjából releváns eszközosztályok tekintetében összesíti.



	13. Az igazgatóságok összetételének nemek szerinti megoszlása	A befektetést befogadó vállalkozásoknál a női és férfi igazgatótanácsi tagok átlagos aránya, az összes igazgatótanácsi tag százalékában kifejezve	33,13%	31,73%	87,60%	Hatásmérés módja: A portfólióban szereplő befektetésekben a női és férfi igazgatósági tagok arányának súlyozott átlaga.	egyike. A Társaság korlátozni kívánja az olyan kibocsátókkal szembeni kitettséget, amelyek ESG-stratégiájuk tekintetében lemaradónak minősülnek. A Társaság ESG-bizottsága legalább évente értékeli a megtett intézkedések hatékonyságát és a további intézkedések szükségességét.
	14. Vitatott fegyvereknek (gyalogsági aknáknak, kazettás lőszereknek, vegyi fegyvereknek és biológiai fegyvereknek) való kitettség	A vitatott fegyverek gyártásában vagy értékesítésében részt vevő, befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya	0,06%	0,01%	91,85%	Hatásmérés módja: A portfólió piaci értékének azon százalékos aránya, amely a taposóaknákhöz, kazettás lőszerhez, vegyi fegyverekhez vagy biológiai fegyverekhez iparági kapcsolattal rendelkező kibocsátókkal szembeni kitettséget jelent. Megjegyzés: Az iparági kapcsolatok magukban foglalják a tulajdonosi részesedést, a gyártást és a befektetéseket. A taposóaknákhöz fűződő kapcsolatok nem terjednek ki a kapcsolódó biztonsági termékekre.	Ez a PAI kiemelt fontosságú a Társaság számára: a Társaság azt tervezi, hogy kivonja befektetéseit az e dokumentumban meghatározott vitatott fegyverek gyártásában vagy értékesítésében érintett befektetési célvállalatokból, továbbá kizárja az ilyen vállalkozásokba történő új közvetlen befektetéseket.

SZUVERÉNEKBE ÉS SZUPRANACIONÁLIS SZERVEZETEKBE eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók							
Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás [n év] (2025)	Hatás [n-1 év] (2024)	Lefedettség ⁴	Magyarázat	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referencia-időszakra kitűzött célok
Környezeti	15. ÜHG-intenzitás	A befektetést befogadó országok ÜHG-intenzitása	351,42	492,17	100,00%	Hatásmérés módja: A portfólióban szereplő szuverén kibocsátók üvegházhatásúgáz-kibocsátási intenzitásának súlyozott átlaga (1., 2. és 3. körbe tartozó kibocsátások / millió EUR GDP)	Az ország erőforrás-felhasználása és környezeti hatása, társadalmi tényezői, valamint irányítási rendszere a Társaság által a befektetési folyamat során figyelembe vett ESG-minősítések kialakításához felhasznált tényezők közé tartoznak. Egyes kiválasztott eszközök esetében alkalmazandó további megközelítések közé tartozik mindazon kibocsátókba eszközölt befektetések korlátozása vagy kizárása, amelyek a pénzmosásra, a terrorizmus finanszírozására vagy az adózási gyakorlatokra vonatkozó nemzetközi iránymutatásokkal és normákkal össze nem egyeztethetőnek minősülnek, illetve rendkívül súlyos környezeti problémákkal – például erdőirtással – érintettek.
Társadalmi	16. A társadalmi jogsértés által érintett befektetést befogadó országok	A nemzetközi szerződésekben és egyezményekben, ENSZ-alapelvekben és adott esetben nemzeti jogszabályban említett szociális jogok megsértése által érintett befektetést befogadó országok száma (abszolút szám és a befektetést befogadó országok összességéhez viszonyított arány)	1	2	100,00%	Hatásmérés módja: A portfólióban szereplő, az Európai Külügyi Szolgálat (EKSZ) import- és exportkorlátozó intézkedései (szankciói) által érintett különböző állami kibocsátók száma	A szuverén országokba irányuló befektetések végrehajtására az érvényes szankcióknak megfelelően kerül sor.
			2,50%	6,87%	100,00%	Hatásmérés módja: A portfólióban szereplő, az Európai Külügyi Szolgálat (EKSZ) import- és exportkorlátozó intézkedései (szankciói) által érintett különböző szuverén kibocsátók százalékos aránya	

INGATLANESZKÖZÖKBE eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók						
Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás [n év] (2025)	Hatás [n-1 év] (2024)	Magyarázat	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referencia- időszakra kitűzött célok
Fosszilis tüzelőanyagok	17. Fosszilis tüzelőanyagoknak való kitettség ingatlaneszközökön keresztül	A fosszilis tüzelőanyagok kitermelésében, tárolásában, szállításában vagy feldolgozásában érintett ingatlaneszközökbe történő befektetések aránya	0 %	0 %	Módszertani megjegyzések: Az építés, illetve felújítás alatt álló vagy üresen álló ingatlaneszközök úgy tekintendők, hogy nem jelentenek kitettséget a fosszilis tüzelőanyagok ágazatával szemben. A közvetlen befektetések esetében a kitettség megállapítása az eszközök elsődleges rendeltetése alapján történik.	A Társaság a Generali Real Estate SpA-n, a Csoport ingatlaneszköz-kezelésre szakosodott vállalatán keresztül külön keretrendszert és intézkedéseket alkalmaz a főbb káros hatások kezelésére, ideértve a felvásárlások fenntarthatósági átvilágítását, az épületek fenntarthatóságára vonatkozó adatok gyűjtését szolgáló adatelemzési megoldásokat, valamint a bérlők bevonását, többek között zöld bérleti szerződések felajánlása révén. A módszertanokkal és az intézkedésekkel kapcsolatos további információkért lásd: (https://www.generali realestate.com/regulatory/).
Energiahatékonyság	18. Nem energiahatékony ingatlaneszközöknek való kitettség	A nem energiahatékony ingatlaneszközökbe eszközölt befektetések aránya	n.a.	n.a.	Módszertani megjegyzések: A közvetlen befektetések esetében a tényleges adatok közvetlenül kerülnek gyűjtésre; rendelkezésre állásuk hiányában pedig az adatszolgáltató saját módszertana alapján kerül becslésre. E módszertan a nemzeti szabályozási kereteken, statisztikákon és forgatókönyv-elemzésen alapul, és magában foglalja az épület energetikai tanúsítvány szerinti besorolásának becslését is, amely alapján az RTS-ben meghatározott kritériumok alkalmazásával megállapítható, hogy az eszköz nem energiahatékony minősül-e. Azon épületek esetében, amelyek építési projektjét 2020. december 31. után engedélyezték, és amelyekre vonatkozóan nem áll rendelkezésre energiahatékonysági besorolás, ellenőrzik, hogy olyan tagállamban található-e, amely 2021-től az NZEB-szabályokkal összhangban álló energiahatékonysági minimumkövetelményeket vezetett be az új épületekre vonatkozóan, a BPIE – Building Performance Institute Europe „Nearly Zero: a review of EU Member State implementation of new build requirements” című dokumentumában foglaltak szerint. Ezért az e követelményeknek megfelelő eszközöket az RTS alapján energiahatékonyak kell tekinteni. A 2020. december 31. előtt épült épületek, amelyekről nem mindig állnak rendelkezésre EPC-adatok, Olaszországban, Franciaországban, Németországban, Lengyelországban, a Cseh Köztársaságban és Spanyolországban található. Ezen eszközök esetében az energiahatékonysági osztálynak megfelelő energetikai tanúsítvány szerinti betűjel (EPC-besorolás) meghatározása a primerenergia-igény értékéből kiindulva, nemzeti szinten meghatározott vagy külső referenciák alapján feltételezett kritériumok alkalmazásával történik. Különösen Németország, Lengyelország, a Cseh Köztársaság és Spanyolország esetében az energiahatékonysági küszöbértéket az adott rendeltetési típushoz tartozó épületek tekintetében a nemzeti ingatlanállomány energiahatékonyság szempontjából legjobb 15%-ába tartozó primerenergia-igényként határozták meg, a Deepki által kidolgozott Real Estate ESG Index alapján.	A PAI 17 tekintetében: A portfólió túlnyomórészt kereskedelmi és lakóépületekbe fektet be, így a fosszilis tüzelőanyagokkal kapcsolatos épületekhez fűződő kitettség eleve minimális. Mindenesetre a fent említett, valamennyi befektetésre kiterjedő fenntarthatósági átvilágítás biztosítja, hogy a befektetési döntés során minden lehetséges kockázatot figyelembe vegyenek. A 18. PAI tekintetében: az ingatlaneszköz-portfóliónak az 1,5 °C-os pályához való igazítására irányuló, fent említett célkitűzés hosszú távon ambiciózus terv, amely az egyes épületek sajátosságainak megértését igényli annak érdekében, hogy mindegyikre külön végrehajtási tervet lehessen kidolgozni. E célkitűzés keretében 2022 óta az egyes ingatlanokra vonatkozó fejlesztési terv került meghatározásra azzal a céllal, hogy ezeket az ingatlanokat összhangba hozzák a 2050-re kitűzött dekarbonizációs céllal, valamint a Generali Csoport fenntarthatósági törekvéseivel. Jelenleg ez a terv az ingatlanportfólió jelentős részére vonatkozik (Generali Csoport szinten mintegy 24 milliárd EUR értékben), és rövid távra (2025), valamint hosszú távra (2050) vonatkozóan egyaránt számos, mind a beruházási kiadásokkal (Capex), mind a működési kiadásokkal (Opex) kapcsolatos ajánlást eredményez majd. A javasolt intézkedések célja a kibocsátás csökkentése és az energiahatékonyság javítása; ezek között szerepelhetnek: kisebb vagy nagyobb volumenű felújítások, a rendszerek korszerűsítése, az energiamix módosítása, valamint a bérlők bevonása.



INGATLANESZKÖZÖKBE eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók						
Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás [n év] (2025)	Hatás [n-1 év] (2024)	Magyarázat	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referencia- időszakra kitűzött célok
					Amennyiben a portfólióban szereplő eszköz primerenergia-igényére vonatkozó tényleges adat nem áll rendelkezésre, a tényleges energiafogyasztási intenzitás értékét alkalmazzák, feltételezve, hogy az összehasonlítható.	

2. táblázat – További éghajlat-politikai és egyéb környezeti mutatók

BEFEKTETÉSI CÉLVÁLLALATOKBA eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók						
ÉGHAJLATI ÉS EGYÉB KÖRNYEZETI MUTATÓK						
Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás [n év] (2025)	Hatás [n-1 év] (2024)	Lefedettség ⁴	Magyarázat	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referencia- időszakra kitűzött célok
Kibocsátások 4. A karbonkibocsátás csökkentésére irányuló kezdeményezésekkel nem rendelkező vállalkozásokba eszközölt befektetések	A Párizsi Megállapodáshoz való igazodást célzó karbonkibocsátás-csökkentési kezdeményezéssel nem rendelkező, befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya	38,27%	38,89%	85,84%	Hatásmérés módja: A portfólió piaci értékének azon része, amely a Párizsi Megállapodással összhangban álló széndioxid-kibocsátás-csökkentési céllal nem rendelkező kibocsátókkal szembeni kitettséget jelent	Nem szerepel a kiegészítő mutatók között

3. táblázat – A társadalmi és munkavállalói kérdésekre, az emberi jogok tiszteletben tartására, valamint a korrupció és a vesztegetés elleni küzdelemre vonatkozó további mutatók

ÁLLAMOKBA ÉS SZUPRANACIONÁLIS SZERVEZETEKBE eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók						
A TÁRSADALMI ÉS MUNKAVÁLLALÓI KÉRDÉSEKRE, AZ EMBERI JOGOK TISZTELETBEN TARTÁSÁRA, VALAMINT A KORRUPCIÓ ÉS A VESZTEGETÉS ELLENI KÜZDELEMRE VONATKOZÓ TOVÁBBI MUTATÓK						
Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás [n év] (2025)	Hatás [n-1 év] (2024)	Lefedettség ⁴	Magyarázat	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referencia- időszakra kitűzött célok
Irányítás 22. Nem együttműködő adójogrendszerek	Az adózási szempontból nem együttműködő országok és területek európai uniós jegyzékében szereplő országokban és területeken eszközölt befektetések	0,00%	0,01%	100,00%	Hatásmérés módja: A portfólió piaci értékének azon része, amely az adózási szempontból nem együttműködő országok és területek uniós jegyzékében szereplő joghatóságokban székhellyel rendelkező kibocsátókkal szembeni kitettséget jelent	Nem szerepel a kiegészítő mutatók között

2.3 A FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSOK AZONOSÍTÁSÁRA ÉS RANGSOROLÁSÁRA SZOLGÁLÓ POLITIKÁK ISMERTETÉSE

A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt legfontosabb kedvezőtlen hatások azonosítására és rangsorolására irányuló irányelvek

A Társaság a külső káros hatások azonosítása és rangsorolása során fontos referenciaként veszi figyelembe a Generali Csoport fenntarthatósági lényegességi mátrixát, amely a Generali nyilvános [honlapján](#) érhető el. A portfólióban szereplő, illetve befektetésre alkalmas kibocsátókra vonatkozó adatok rendelkezésre állását is figyelembe veszik.

A Társaság elismeri az éghajlatváltozás jelentőségét tevékenységeinek hatásai szempontjából. A Társaság befektetési döntései révén jelentős hatást gyakorolhat a környezetre. Eszközkezelőként a Társaság befolyást gyakorolhat a befektetést befogadó kibocsátókra azáltal, hogy befektetéseit tisztább és környezetbarátabb üzleti tevékenységek felé irányítja, és előnyben részesíti azokat a kibocsátókat, amelyek hozzájárulnak a tisztább és környezetbarátabb üzleti tevékenységekre való átálláshoz.

A társadalmi és vállalatirányítási tényezők tekintetében a Társaság kiemelten fontosnak tartja a befektetést befogadó vállalkozások üzleti érintettségét és magatartását. E tényezők kedvezőtlen hatást gyakorolhatnak a társadalom egészére és a befektetést befogadó vállalkozások vállalatirányítására, ezáltal pedig hosszú távú teljesítményükre is.

A fentiekre is figyelemmel a Társaság az alábbi táblázatban felsorolt főbb káros hatásokat azonosítja és rangsorolja.

Alkalmazási kör:	Táblázat	Szám	Fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatás mutató
Befektetést befogadó vállalkozások	1	2	Karbonlábnyom
		10	Az ENSZ Globális Megállapodása elveinek és a Gazdasági Együtt működési és Fejlesztési Szervezet (OECD) multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek megsértése
		14	Vitatott fegyvereknek (gyaloglási aknáknak, kazettás lőszernek, vegyi fegyvereknek és biológiai fegyvereknek) való kitettség

Főbb káros hatásokra vonatkozó további mutatók

Az (EU) 2019/2088 rendelet által előírt két további főbb káros hatásmutató tekintetében a Társaság azokat a mutatókat választotta ki, amelyek a leginkább összhangban állnak a befektetési szempontjából releváns és lényeges fenntarthatósági tényezőkkel, figyelembe véve az adatok rendelkezésre állását is. Ezen értékelés eredményeként az alábbi két mutató kiválasztására került sor:

- 2. táblázat – További éghajlat-politikai és egyéb környezeti mutatók (A befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók): 4. sz. A karbonkibocsátás csökkentésére irányuló kezdeményezésekkel nem rendelkező vállalkozásokba eszközölt befektetések
- 3. táblázat – A társadalmi és munkavállalói kérdésekre, az emberi jogok tiszteletben tartására, valamint a korrupció és a vesztegetés elleni küzdelemre vonatkozó további mutatók (Szuverénkébe és szupranacionális szervezetekbe eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók): 22. sz. Nem együttműködő adójogrendszerek.

A közzétett főbb kedvezőtlen hatásokra vonatkozó adatok forrásai, hatálya és általános korlátai

E közzététel céljából, különösen a PAI-mutatók értékeinek kiszámítása tekintetében, a Társaság minden tőle telhetőt megtett annak érdekében, hogy valamennyi mutató értékét meghatározza. Amint azt fentebb már említettük, a jelenleg alkalmazott PAI-jelentéstételi megoldás a Társaság legjobb értelmezése szerint megfelel a szabályozásban jelenleg meghatározott követelményeknek, figyelembe véve a felmerült korlátokat, így különösen az adatok rendelkezésre állásával és a szabályozás értelmezésével kapcsolatos kérdéseket, valamint azt, hogy a Társaság mind az adatok, mind a jelentéstételi megoldások tekintetében független külső szolgáltatókra támaszkodik.

Adatforrások

A Társaság a jelen jelentésben közzétett PAI-értékek kiszámítása során elsősorban független külső adatszolgáltatókra támaszkodik. Konkrétan:

- a vállalati és állami befektetésekre vonatkozó PAI-k esetében: a Társaság minden PAI tekintetében mind az adatok, mind a jelentéstételi megoldás tekintetében az MSCI-re támaszkodik. A technikai részletek – például a PAI-k

kiszámítására szolgáló képletek alkalmazása és az adatállományban szereplő becslések felhasználása – tekintetében a külső szolgáltató szabályozásértelmezésére támaszkodtunk.

- Az ingatlanbefektetésekre vonatkozó PAI-k tekintetében a Társaság a Generali Real Estate SpA által összegyűjtött és kiszámított PAI-adatokra támaszkodik.

Hatály

Az itt bemutatott megközelítés a Társaság által létrehozott és kezelt portfóliók azon közvetlen és közvetett befektetéseire terjed ki, amelyek tekintetében rendelkezésre állnak a PAI-k értékeléséhez szükséges adatok. Az átláthatóság érdekében a jelen nyilatkozat adott esetben feltünteti azon eszközök lefedettség arányát, amelyekre az egyes PAI-mutatók alkalmazandók.

Adatkorlátok

A megközelítést korlátozza az alkalmazott fő ESG-adatszolgáltatóktól származó információk rendelkezésre állása, az egyes kibocsátók által közzétett adatok elérhetősége, a közvetett befektetésekre vonatkozó adatok korlátozott rendelkezésre állása, valamint a szabályozás számítási és összesítési módszerekre vonatkozó értelmezésének folyamatos változása. Mindez bizonyos hibahatárt eredményez, amelynek kezelésére a jövőbeli jelentésekben is sor kerül.

Nyomon követés és jövőbeli figyelembevétel

A Társaság 2025 folyamán és azt követően is törekszik a jelentéstétel továbbfejlesztésére, ennek keretében együttműködve az adatszolgáltatókkal a lefedettség növelése és módszertanának további fejlesztése érdekében, összhangban a szabályozás azon előírásával, hogy a lehető legteljesebb képet nyújtsa portfólióinak a káros hatásokkal szembeni kitettségéről.

A kiemelt főbb káros hatások nyomon követése a jövőben rendszeresen történik, azokról pedig időszakos jelentés készül a Társaság „ESG/Engagement Bizottsága” (a továbbiakban: „ESG-bizottság”) részére. A fent meghatározott korlátokra tekintettel a Társaság arra számíthat, hogy a PAI-mutatók értékei nem kizárólag a befektetési döntések és az azokat befolyásoló politikák alkalmazása, hanem az alapul szolgáló adatok és azok rendelkezésre állásának változásai következtében is módosulhatnak. Amennyiben a főbb káros hatások több jelentéstételi időszakon át megfigyelt alakulása legalább a kiemelt tényezők tekintetében nem mutat kielégítő mértékű mérséklődést, az ESG-bizottság alkalmazhatja a Társaság szabályzataiban meghatározott eszkálcációs eljárásokat, módosíthatja a meglévő szabályzatokat és kötelezettségvállalásokat, célokat határozhat meg vagy módosíthat, továbbá a mérséklés hatékonyságának növelését célzó további szabályzatokat és eljárásokat vezethet be.

2.4 SZEREPVÁLLALÁSI POLITIKA

A Társaság szerepvállalási politikája a [Társaság honlapján](#) érhető el.

2.5 NEMZETKÖZI STANDARDOKRA VALÓ HIVATKOZÁSOK

A Generali Csoport az ENSZ Globális Megállapodása (2007), a Felelős Befektetés Alapelvei (2011), a Párizsi Megállapodás (2015), a TCFD (2017), valamint a Net-Zero Asset Owner Alliance (2020) aláírói közé tartozik. Ezek a kötelezettségvállalások a jelen nyilatkozatot közzétevő Társaság szempontjából is relevánsnak minősülnek.

Ez a bekezdés bemutatja a kiemelt PAI-mutatók, a fő kötelezettségvállalások és a nemzetközileg elismert standardok közötti konkrét kapcsolatot.

Párizsi Megállapodás

Hivatkozott PAI-k: PAI 1–5

A PAI-értékek kiszámításához használt adatforrások: MSCI

Az éghajlatváltozás a globális társadalom előtt álló legfontosabb kihívások közé tartozik. A fenntarthatóság tágabb értelemben vett megközelítésében az éghajlatváltozás elleni küzdelem egyrészt a fenntarthatóbb jövő iránti erkölcsi kötelességünk, másrészt az érdekelt feleinkkel szemben fennálló kockázatkezelési kötelezettségeink részét képezi.

Ezen kötelezettségvállalás betartásának mérésére a „Hivatkozott PAI-k” részben feltüntetett PAI-értékek alapján kerül sor; előre tekintő éghajlati forgatókönyveket nem alkalmaznak. A Társaság a 2.2. pontban részletezett intézkedések révén hozzájárul a fent hivatkozott kötelezettségvállalás teljesítéséhez, és a jövőben is tovább kíván ahhoz hozzájárulni.

Az ENSZ Globális Megállapodása

Hivatkozott PAI-k: PAI 10, PAI 11, PAI 16

A PAI-értékek kiszámításához használt adatforrás: MSCI

Egyes kibocsátók súlyos, a környezettel, a közösségekkel vagy saját munkavállalóikkal szemben elkövetett jogsértésekért lehetnek felelősek, ezáltal rombolva humán tőkéjüket, működésük legitimitását és hosszú távú értékteremtési képességüket.

Az ezen kötelezettségvállalásnak való megfelelés mérésére a „Hivatkozott PAI-k” részben feltüntetett PAI-mutatók alapján kerül sor. A Társaság a 2.2. pontban részletezett intézkedések révén hozzájárul a fent hivatkozott kötelezettségvállalás teljesítéséhez, és a jövőben is tovább kíván ahhoz hozzájárulni.

A vitatott fegyverekre vonatkozó nemzetközi szerződések

Hivatkozott PAI-k: PAI 14

A PAI-értékek kiszámításához használt adatforrás: MSCI

Az ezen kötelezettségvállalásnak való megfelelés mérésére a „Hivatkozott PAI-k” részben feltüntetett PAI-mutatók alapján kerül sor. A Társaság a 2.2. pontban részletezett intézkedések révén hozzájárul a fent hivatkozott kötelezettségvállalás teljesítéséhez, és a jövőben is tovább kíván ahhoz hozzájárulni.

2.6 IDŐBELI ÖSSZEHASONLÍTÁS

#PAI		Impact 2025	Impact 2024	Impact 2023	Impact 2022	Impact [2025 - 2024]	Impact [2024 - 2023]	Impact [2023 - 2022]	Coverage 2025	Coverage 2024	Coverage 2023	Coverage 2022
PAI 4		11.60%	11.84%	15.38%	20.74%	-0.24%	-3.54%	-5.36%	89.21%	77.93%	82.20%	88.77%
PAI 5		63.55%	68.94%	72.94%	69.88%	-5.39%	-4.00%	3.06%	79.26%	46.69%	49.67%	80.28%
PAI 6	A	N/A	4.41	4.23	1.08	N/A	0.18	3.15	79.80%	69.99%	74.30%	79.71%
	B	1.33	0.84	0.90	1.64	0.49	-0.06	-0.74	79.80%	69.99%	74.30%	79.71%
	C	0.39	49.80	15.48	3.52	-49.41	34.32	11.96	79.80%	69.99%	74.30%	79.71%
	D	5.44	4.75	4.90	8.54	0.69	-0.15	-3.64	79.80%	69.99%	74.30%	79.71%
	E	0.69	0.67	0.65	0.85	0.02	0.02	-0.20	79.80%	69.99%	74.30%	79.71%
	F	0.07	7.13	5.48	0.28	-7.06	1.65	5.20	79.80%	69.99%	74.30%	79.71%
	G	0.12	0.06	0.06	0.06	0.06	0.00	0.00	79.80%	69.99%	74.30%	79.71%
	H	0.55	0.59	0.58	0.68	-0.04	0.01	-0.10	79.80%	69.99%	74.30%	79.71%
L	0.43	0.43	0.29	0.50	0.00	0.14	-0.21	79.80%	69.99%	74.30%	79.71%	
PAI 7		10.37%	9.97%	10.80%	0.53%	0.40%	-0.83%	10.27%	90.76%	82.50%	86.32%	88.94%
PAI 8		0.37	0.04	0.05	907.95	0.33	-0.01	-907.90	9.17%	1.72%	2.34%	2.54%
PAI 9		6.07	3.37	3.35	2.27	2.70	0.02	1.08	38.04%	29.77%	33.48%	37.70%
PAI 10		0.11%	0.39%	0.19%	1.39%	-0.28%	0.20%	-1.20%	92.05%	78.13%	85.86%	90.18%
PAI 11		1.48%	0.23%	0.86%	42.45%	1.25%	-0.63%	-41.59%	91.85%	77.93%	80.96%	88.77%
PAI 12		16.73%	12.91%	14.82%	15.27%	3.82%	-1.91%	-0.45%	58.23%	13.98%	19.65%	15.00%
PAI 13		33.13%	31.73%	31.81%	30.54%	1.40%	-0.08%	1.27%	87.60%	78.31%	81.99%	88.75%
PAI 14		0.06%	0.01%	0.04%	0.04%	0.05%	-0.03%	0.00%	91.85%	78.36%	85.89%	88.77%
PAI 15		351.42	492.17	473.02	581.03	-140.75	19.15	-108.01	100.00%	99.39%	99.64%	100.00%
PAI 16		1.00	2.00	1.00	1.00	-1.00	1.00	0.00	100.00%	99.39%	99.64%	100.00%
		2.50%	6.87%	4.83%	9.97%	-4.37%	2.04%	-5.14%	100.00%	99.39%	99.64%	100.00%
PAI 17		N/A	0.00%	0.00%	0.00%	N/A	0.00%	0.00%	0.00%	N/A	0.00%	N/A
PAI 18		N/A	N/A	42.83%	87.49%	N/A	N/A	-44.66%	0.00%	N/A	87.49%	N/A
Additional PAI 1		38.27%	38.89%	47.28%	37.34%	-0.62%	-8.39%	9.94%	85.84%	79.03%	85.18%	92.37%
Additional PAI 2		0.00%	0.01%	0.02%	0.22%	-0.01%	-0.01%	-0.20%	100.00%	99.39%	99.64%	100.00%