



# Fenntarthatósággal kapcsolatos tájékoztató a Generali Alapkezelő által kezelt portfóliókhoz

Hatályos: 2021. március 10-étől visszavonásig

[alapkezelelo.hu](http://alapkezelelo.hu)

## BEVEZETÉS

Jelen tájékoztató a Generali Alapkezelő által kezelt portfóliókkal kapcsolatban azt mutatja be, hogy a Generali Alapkezelő a fenntarthatósági kockázatokat milyen módon integrálja a befektetési döntéshozatali eljárásába. Az információközlést jogszabály (Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 rendelete (2019. november 27.) a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről) írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen a portfóliókezeléssel érintett portfóliók fenntarthatósággal kapcsolatos célkitűzéseinek, a felmerülő fenntarthatósági kockázatoknak a megértésében, információt nyújtson a fenntarthatósággal kapcsolatos célkitűzéseinek a megvalósulásáról.

A portfóliókban található befektetések figyelembe veszik a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat,

Bár az Alapkezelő által kezelt portfóliók fő célkitűzései között az uniós kritériumoknak megfelelő környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdítása nem jelenik meg, és a kritériumok alapján nem minősülnek fenntartható befektetésnek, a Generali Alapkezelő Zrt. fenntarthatóság iránti elkötelezettsége a vállalati stratégia egyik kiemelt fundamentuma.

## A Generali Alapkezelő Zrt. milyen módon integrálja a fenntarthatósági kockázatokat a befektetési döntéshozatali eljárásába?

A Generali Csoport (Assicurazioni Generali S.p.A.) 2019.03.22-én életbe léptette a vállalatcsoport fenntarthatósági politikáját (Sustainability Group Policy), összhangban az érvényben lévő Magatartási Kódex-szel (Generali Group Code of Conduct), valamint a fenntarthatósági kötelezettségvállalási alapszabállyal (Charter of Sustainability Commitments). A Generali Csoport befektetéskezelője, a Generali Insurance Asset Management S.p.A. SGR pedig életbe léptette a Fenntartható Pénzügyi Záradékokat (Sustainable Finance Disclosure).

A fenntarthatósági politika meghatározza azt a keretet, ami alapján a vállalat azonosítja, értékeli és kezeli a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási kockázatokat és lehetőségeket, összhangban üzleti tevékenységének fenntarthatósági céljával és értékteremtési céljával.

A Generali vállalatcsoport egy hosszú távú befektetési céllal rendelkező vállalat, melynek kötelessége az ügyfelei és részvényesei érdekeinek szolgálata. Ennek mentén a Generali vállalatcsoportnak, és ezáltal a Generali Alapkezelő Zrt-nek is határozott célja a fenntarthatósági szempontok előtérbe helyezése működése során. A vállalatcsoport elkötelezett továbbá egy hatékony ökoszisztéma létrehozásában. A vállalatcsoport fenntarthatósági stratégiája rögzítésre került irányítási struktúrájában is.

A Generali Alapkezelő Zrt. tevékenysége során figyelmet fordít a környezetvédelem, a fenntarthatóság és a társadalmi felelősségvállalás alapvető elvárásaira. Ennek megfelelően az Alapkezelő:

- azonosítja, értékeli és kezeli 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 felmerülő fenntarthatósági kockázatok nem minősülnek relevánsak, mivel a Generali vállalatcsoport fenntarthatóság iránti elkötelezettsége és Fenntarthatósági (ESG) politikája biztosítja ezen kockázatok megfelelő kezelését.

A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások kiszűrését szintén ezen elkötelezettség és a Fenntarthatósági (ESG) politika biztosítja.

További részletes információk a Generali Alapkezelő Zrt. Fenntarthatósági (ESG) politikájában találhatóak, melyet honlapunkon a [https://alapkezelo.hu/fontos\\_informaciok/fenntarthatosagi\\_informacio/](https://alapkezelo.hu/fontos_informaciok/fenntarthatosagi_informacio/) oldalon érhet el.

## A fenntarthatósági kockázatok milyen hatást gyakorolnak a kezelt portfóliók hozamára?

Fenntarthatósági kockázatok: olyan környezeti, társadalmi vagy irányítási esemény vagy körülmény, melynek bekövetkezése, illetve fennállása tényleges vagy potenciális, lényeges negatív hatást gyakorolhat a befektetés értékére.

Hosszútávon gondolkodó befektetés-kezelőként az Alapkezelő kiemelt fontosságot tulajdonít a fenntarthatósági tényezők eszközcsoportok hozamaira és a portfóliók hozam-kockázat tulajdonságaira gyakorolt hosszú távú hatásainak, mind trendek, mind értékelés vonatkozásában. Az Alapkezelő az általa végzett portfóliókezelési tevékenysége során azonosítja a növekvő fenntarthatósági kockázatokat, és megfelelően integrálja azokat befektetési döntéshozatali eljárásaiba.

A Generali Csoport felismeri, hogy a kibocsátók esetlegesen új piacokra is léphetnek (zöld termékeken keresztül), vagy meglévő termékeiket fejleszthetik is fenntarthatósági követelményeknek megfelelően, amely szintén pozitív változást hozhat értékeltségükben mind a fizikai, mind az immateriális eszközök vonatkozásában.

Az erős pozitív szemlélet az ESG-vel kapcsolatban egy kibocsátó esetén szintén eredményezhet hosszú távon jobb stratégiai pozícionáltságot és stabilitást. A megközelítés kulcselemét képezi a reputációs kockázatok elkerülése is: ezek materiális következményekkel járhatnak a kibocsátó eszközeinek értékére vonatkozóan is.

## További fontos információk

A portfóliókezelésre vonatkozó információk az Alapkezelő Üzletszabályzatában található meg, a Generali Alapkezelő Zrt. honlapján: [https://alapkezelo.hu/fontos\\_informaciok/szabalyzatok/](https://alapkezelo.hu/fontos_informaciok/szabalyzatok/)

Jelen Fenntarthatósággal kapcsolatos tájékoztató dokumentum rendszeres felülvizsgálatára – a soron kívül szükségessé váló ellenőrzésektől eltekintve – legalább 12 havonta kerül sor. A felülvizsgálat, illetve ellenőrzések eredményeként módosított dokumentum közzétételére az Alapkezelő honlapján a [https://alapkezelo.hu/fontos\\_informaciok/kozzetetelek/](https://alapkezelo.hu/fontos_informaciok/kozzetetelek/) oldalon kerül sor.