



A Generali Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1066 Budapest, Teréz krt. 42-44, cégjegyzékszám: 01-10-044465) (továbbiakban: Alapkezelő) az Európai Parlament és a Tanács (EU) a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló 2019/2088 rendelete (2019. november 27.) (továbbiakban: „SFDR”) 10. cikke alapján az Alapkezelő által portfóliókezelte Fenntartható Világ részvény eszközalap (a pénzügyi termék a Generali Biztosító Zrt. terméke), mint SFRD 9. cikk szerint minősített pénzügyi termékről a következő információkat teszi közzé:

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

A Generali Cégcsoport és az 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 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 fenntarthatósági kockázatok kezelésének során a Generali vállalatcsoport meghatározza azokat a környezeti, társadalmi és irányítási tényezőket, amely hatással van a vállalat stratégiai céljainak elérésére, illetve amely tényezőkre a vállalat tevékenységével és döntéseivel hatással lehet. A meghatározott tényezők alapján azonosított kockázatokat a vállalatcsoport rendszeresen értékeli, monitorozza és amennyiben szükséges, akkor a befektetési döntéshozatal során kiigazítást végez.

A felmerülő fenntarthatósági kockázatok nem minősülnek relevánsnak, mivel a Generali vállalatcsoport fenntarthatóság iránti elkötelezettsége és Fenntarthatósági (ESG) politikája, valamint Átvilágítási politikája biztosítja ezen kockázatok megfelelő kezelését.

A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások kiszűrését szintén ezen elkötelezettség és a fenti politikák biztosítják.

A Generali Alapkezelő Zrt. a Generali Biztosító Zrt. részére végzett portfóliókezelési tevékenysége során a fenntarthatósággal kapcsolatos csoportszintű szabályzat (Sustainable Finance Disclosure) alapján jár el.

Ennek megfelelően a fenntarthatóság szempontjából káros főbb hatásokat azonosítja és az ezekkel kapcsolatban meghozott, vagy tervezett intézkedéseket az érintett szabályzatában szerepelteti.

A fenntarthatósági kockázatok milyen hatást gyakorolnak a fenti eszközalapok hozamára?

A fenntarthatósági szempontok potenciálisan pozitív és negatív hatással egyaránt lehetnek a befektetési hozamokra és kockázatokra (pl. átállási kockázat, fosszilis energiahordozók miatt extra kiadások, versenyhátrány kialakulása), a volatilitásra.

Az Alapkezelő a Generali Biztosító Zrt. eszközalapjainak portfóliókezelése során olyan befektetési döntéshozatali folyamatot követ, amely során azonosítja és figyelemmel kíséri a meglévő és lehetséges befektetéseivel kapcsolatos jelen lévő és potenciális hosszú távú környezeti, társadalmi és vállalatirányításból fakadó hatásokat és kockázatokat. Az Alapkezelő megfelelő szakmai háttérrel és információkkal rendelkezik ahhoz, hogy kellő szakmai gondossággal építhesse be döntéseikbe a fenti hatásokból fakadó lehetőségeket és kockázatokat. Az ügyfelek legjobb érdekét (javasolt tartási időre vonatkozó kockázattal korrigált hozam növelése) szem előtt tartva hozza meg ezen döntéseit, kiegészítve a tradicionális döntési tényezőkkal. Folyamatosan figyelemmel kíséri a befektetések fenntarthatósági profilját is, hogy naprakész tudással rendelkezzenek a fenntarthatósági kockázatok szintjéről, és amennyiben szükséges, lépéseket tesznek a magas

fenntarthatósági kockázatot okozó helyzetekkel kapcsolatban.

A Fenntartható Világ részvény eszközalapra vonatkozó további információk a Közzétételi rendelet 9. cikke alapján

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

- a környezeti célkitűzésekhez valamelyikéhez, mint például a tudatos energiafelhasználás, nyersanyagfelhasználás, a vízfelhasználás, földhasználat, a hulladéktermelés a megújuló energia felhasználás, az üvegházhatásúgáz-kibocsátás vagy a biológiai sokféleség;
- a társadalmi célkitűzésekhez 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.

Információ arról, hogy az eszközalaphoz kijelölt index hogyan igazodik ezekhez a fenntartható befektetési célkitűzésekhez

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

Az Index kiválasztja azokat a vállalatokat, amelyek termékeikkel és szolgáltatásaikkal hozzájárulnak a fenntartható fejlesztési célokhoz, és működésük megfelel az fenntarthatósági / ESG (Environmental: környezetvédelmi, Social: társadalmi felelősségvállalás, Governance: vállalatirányítási) kritériumoknak.

Az Indexben azonosítják azokat a vállalatokat, amelyek jelenleg olyan termékeket vagy szolgáltatásokat kínálnak, amelyek az ENSZ Fenntartható Fejlődési Céljai által meghatározott legfontosabb társadalmi és környezeti kihívások legalább egyikével foglalkoznak.

Arra vonatkozó magyarázat, hogy az említett célkitűzéshez igazított kijelölt index miért és mennyiben tér el egy általános piaci indextől

Az Indexbe való felvételhez a vállalatoknak meg kell felelniük az alábbi kritériumok mindegyikének:

Fenntartható hatások az értékesítésben

A vállalatoknak összesítve legalább 50%-os árbevételt kell elérniük az alábbi fenntarthatósági kategóriák egyikében: alternatív energia, energiahatékonyság, zöld épület, fenntartható víz, szennyezés megelőzése, 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 vállalatoknak az MSCI ESG besorolásnak 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 lőszer, taposóknak, vakító lézerek, fehér foszfor, nem detektálható fragmentumok, urán, valamint biológiai és vegyi fegyverek gyártásában.
- Nukleáris fegyverek: A vállalatok nem vehetnek részt nukleáris fegyverek robbanófejeinek és rakétáinak, rendeltetészerű használatú alkatrészeinek gyártásában, kizárólagos nukleáris szállítási platformjainak és nukleáris fegyvereit támogató szolgáltatásaiban.
- Hagyományos fegyverek: A vállalatok nem generálhatnak 5%-nál többet 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.

Az Index kiszámítására használt módszer elérhetősége

<https://www.msci.com/msci-acwi-sustainable-impact-index>

További fontos információk

Az Alapkezelő és a Generali Biztosító Zrt. között fennálló hatályos portfóliókezelési szerződés titokvédelmi előírásaira és a nyújtott szolgáltatás diszkrecionális és közvetlen jellegére tekintettel a Generali Biztosító Zrt. és az Alapkezelő jelen dokumentum tartalmi elemei tekintetében kölcsönösen mentesítik egymást a titoktartási klauzulák betartása alól és hozzájárulnak, hogy jelen információs összeállítást az SFDR 10. cikke szerinti közzétételi kötelezettség nyilvános teljesítéséhez változatlan formában és tartalommal felhasználják.

A Fenntartható Világ részvény eszközalap befektetési politikája a Generali MyLife Extra rendszeres díjas, befektetési egységekhez kötött, élethosszig tartó életbiztosítás (U67) feltételeinek III. számú mellékletét képező Eszközalap-leírásban található. Az eszközalap aktuális eszközzszerkezete, árfolyama és nettó eszközértéke a Generali Biztosító Zrt. honlapján (general.hu) megtekinthető.