



**IZJAVA O GLAVNIM ŠTETNIM UČINCIMA
INVESTICIJSKIH ODLUKA NA ČIMBENIKE
ODRŽIVOSTI**

Lipanj 2023

Sadržaj

PREDGOVOR.....	3
1. IZJAVA O GLAVNIM ŠTETNIM UČINCIMA NA ODRŽIVOST.....	4
1.1. SAŽETAK.....	4
2. OPIS GLAVNIH ŠTETNIH UČINAKA NA ODRŽIVOST	5
2.1. UPRAVLJANJE PROCESIMA	5
2.2. KONTROLE USVOJENE ZA UBLAŽAVANJE RIZIKA ODRŽIVOSTI.....	6
2.3. PRIORITIZACIJA GLAVNIH ŠTETNIH UTJECAJA ODLUKA O ULAGANJU NA ČIMBENIKE ODRŽIVOSTI	7
2.4. METODOLOGIJE, IZVORI PODATAKA I POVEZANA OGRANIČENJA.....	9
3. KVANTIFIKACIJA POKAZATELJA ŠTETNOG UTJECAJA UZETIH U OBZIR OD STRANE IMOVINE POD UPRAVLJANJEM – EURIZON ASSET MANAGEMENT CROATIA D.O.O.....	10
4. KVANTIFIKACIJA POKAZATELJA ŠTETNOG UTJECAJA UZETIH U OBZIR OD STRANE IMOVINE POD UPRAVLJANJEM – EURIZON ASSET MANAGEMENT DIVIZIJA	15
5. SAŽETAK POLITIKE SUDJELOVANJA.....	21
6. MEĐUNARODNI STANDARDI KOJE JE USVOJIO EURIZON	22
PREDANOST EURIZONA ODRŽIVOSTI FINACIJSKIH USLUGA	25

PREDGOVOR

Ovaj dokument predstavlja Izjavu o glavnim štetnim učincima na održivost društva Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. te Eurizon Capital SGR S.p.A. (u daljnjem tekstu "Eurizon Capital SGR" ili "SGR") i supsidijara koje pripadaju Diviziji za upravljanje imovinom Intesa Sanpaolo Grupe (u daljnjem tekstu također „Supsidijari“) u skladu s odredbama (i) članka 4. Uredbe (EU) 2019/2088¹ Europskog parlamenta i Vijeća o objavama povezanim s održivosti u sektoru financijskih usluga (tzv. „Uredba o održivim financijskim objavama“ ili „SFDR Uredba“) i (ii) odgovarajućim provedbenim propisima² (Delegirana uredba (EU) 2022/1288, s izmjenama i dopunama).

Kao sudionici na financijskom tržištu i financijski savjetnici u skladu sa SFDR Uredbom, Eurizon Capital SGR i njegovi Supsidijari (u daljnjem tekstu, radi jednostavnosti, također se nazivaju „Eurizon“), obvezuju se osigurati transparentnost o načinu na koji uzimaju u obzir glavne štetne učinke odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti³ financijskih proizvoda koji se nude njihovim klijentima.

¹ Članak 4. (1.) (a) SFDR-a: „Sudionici na financijskim tržištima na svojim internetskim stranicama objavljuju i ažuriraju [...] ako uzimaju u obzir glavne štetne učinke odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti, izjavu o politikama dužne pažnje u pogledu tih učinaka, pri čemu uvažavaju svoju veličinu, prirodu i opseg svojih aktivnosti te vrste financijskih proizvoda koje stavljaju na raspolaganje.“

² Delegirani akti određuju sadržaj, metodologiju i prezentaciju informacija koje zahtijeva članak 4. Uredbe o SFDR-u u vezi s glavnim negativnim utjecajima na razini entiteta za relativne pokazatelje održivosti (i) klimu i druga negativna pitanja okoliša i (ii) socijalna pitanja i pitanja zaposlenika, poštovanje ljudskih prava, borba protiv korupcije i podmićivanja.

³ To uključuje okolišna, socijalna pitanja te pitanja u vezi sa zaposlenicima, poštovanjem ljudskih prava i pitanja vezana za borbu protiv aktivne i pasivne korupcije.

1. IZJAVA O GLAVNIM ŠTETNIM UČINCIMA NA ODRŽIVOST

SUDIONIK FINANIJSKOG TRŽIŠTA/ FINANIJSKI SAVJETNIK:	LEI OZNAKA:
Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.	549300DU2TJ72XCUUN84

1.1. SAŽETAK

Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. (LEI kod: 549300DU2TJ72XCUUN84) razmatra glavne štetne učinke svojih investicijskih odluka na čimbenike održivosti.

Ova izjava (u daljnjem tekstu također "Izjava") je konsolidirana izjava o glavnim štetnim učincima na čimbenike održivosti Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. te Eurizon Capital SGR-a i njegovih podružnica, odnosno sljedećih društava koja pripadaju Diviziji za upravljanje imovinom:

PRAVNI SUBJEKT	LEI OZNAKA	SJEDIŠTE TVRTKE	SUDIONIK NA FINANIJSKOM TRŽIŠTU	FINANIJSKI SAVJETNIK
Eurizon Capital SGR S.p.A.	549300JNH2DV17Z80F28	Italija	●	●
Epsilon SGR S.p.A.	549300HXZ6TEM6LDG325	Italija	●	●
Eurizon Capital Real Asset SGR S.p.A.	81560081EB02F8095508	Italija	●	
Eurizon Capital S.A.	549300Y5CH882WUHEV92	Luksemburg	●	●
Eurizon Asset Management Slovakia, Správ. Spol., a. s.	31570020000000002796	Slovačka	●	
Eurizon Asset Management Hungary, d.o.o.	529900 BUTOYN9W7Y6103	Mađarska	●	●
Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.	549300DU2TJ72XCUUN84	Hrvatska	●	●

Izjava obuhvaća referentno razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca 2022. godine.

Fiducijarna obveza postoji prema klijentima i ulagateljima i općenito prema drugim dionicima, koja zahtijeva učinkovito upravljanje problemima koji se odnose na održivost, posebice u odnosu na prinose financijskih proizvoda i instrumente u koje Eurizon ulaže imovinu kojom upravlja. Divizija za upravljanje imovinom vjeruje da izdavatelji koji primjenjuju visoke socijalne, okolišne i standarde korporativnog upravljanja mogu dugoročno generirati održivi povrat.

Predanost Eurizona predviđa usvajanje i primjenu specifičnih kriterija za odabir i praćenje ulaganja koji uzimaju u obzir okolišne, socijalne i upravljačke čimbenike ("*Environmental, Social and Governance factors*" - ESG) i načela održivog i odgovornog ulaganja ("*Održiva i odgovorna ulaganja*" - SRI), kao i financijske analize profila rizika/prinosa.

Kontrole su prilagođene (i) veličini, prirodi i opsegu aktivnosti koje provode pojedina društva, kao i (ii) karakteristikama, ciljevima i ograničenjima ulaganja pojedinačnih financijskih proizvoda koji su dostupni klijentima, a također su usmjerene na:

- sprječavanje da ESG povezani uvjeti imaju značajan stvarni ili potencijalni negativan učinak na vrijednost ulaganja, također ovisno o prirodi specifičnih područja djelatnosti;
- poticanje izdavatelja da iskoriste mogućnosti održivog rasta u smislu generiranja prihoda.

Eurizon pripisuje važnost aktivnoj suradnji s izdavateljima u koje ulaže, s ciljem (i) promicanja pravila i ponašanja koji favoriziraju aspekte održivosti ulaganja i visoke standarde upravljanja u izdavateljima u koje se ulaže i (ii) povećanja vrijednosti ulaganja s ekonomskog i financijskog gledišta.

S obzirom na to da neka područja zaostaju u promicanju viših standarda održivog razvoja te da su neki industrijski sektori strukturno izloženiji rizicima i imaju koristi od manje prilika za održivi rast, Eurizon smatra da se procjene moraju provoditi uzimajući u obzir geografski i/ili sektorski kontekst te sposobnosti izdavatelja da implementiraju strategije održivog razvoja, da započnu proces tranzicije svog poslovnog modela ili da iskoriste razvojne prilike. Ove procjene bi se također mogle provesti uz podršku vlastitog

modela bodovanja, nazvanog „Eurizon ESG Score“ i od strane analitičara internih struktura koji nadziru investicijske odluke u ime upravljane imovine.

Iako bi većina ulaganja u financijske proizvode trebala generirati pozitivne učinke na izdavatelje u koje se ulaže i njihove dionike, aktivnosti Eurizonovih proizvoda mogu uključivati negativne učinke na okoliš ili ljude (tzv. „glavni negativni učinci na održivost ulaganja“).

S obzirom na širok raspon djelatnosti, zemljopisna područja i sektore u koje društva koja pripadaju Diviziji upravljanja imovinom ulažu u ime svojih proizvoda kojima se upravlja, potencijalni negativni učinci koji proizlaze iz ulaganja nisu homogeni. Eurizon, međutim, smatra da je potrebno adekvatno praćenje izloženosti socijalnim i okolišnim pitanjima kako bi se ublažili potencijalni negativni učinci njegovih ulaganja. Izloženost izdavatelja u koji se ulaže rizicima održivosti⁴ zapravo može uzrokovati izravne ili neizravne učinke na financijsku uspješnost njegovih ulaganja, uz reputacijske i etičke rizike. U tu svrhu Eurizon pridaje važnost (i) poštivanju ljudskih prava i borbi protiv proizvodnje nekonvencionalnog oružja, (ii) izloženosti ekološkim problemima i (iii) kritičnim pitanjima koja se odnose na korporativno upravljanje.

Stoga, Društvo je aktivno predano ublažavanju negativnih učinaka ulaganja kroz provedbu specifičnih strategija koje predviđaju (i) provjeravanje/ negativan probir (engl. Screening) SRI i ESG čimbenika, (ii) pozitivnu integraciju ESG čimbenika u analizu, odabir i sastav financijskih portfelja i (iii) sudjelovanje prema društvima u koje se ulaže. Nadalje, kako bi zaštitio svoje ulagatelje i dionike, Eurizon pruža posebne mehanizme (i) za pružanje transparentnosti u odnosu na pristup koji je usvojen prema održivosti ulaganja, kao i (ii) za upravljanje rizikom, kako bi se pratila svjesna pretpostavka izbora ulaganja upravljane imovine.

Ovom se Izjavom Eurizon obvezuje učiniti transparentnim rezultate praćenja gore navedenih pokazatelja u odnosu na imovinu pod upravljanjem, s ciljem omogućavanja svojim klijentima i ulagačima da donose informirane odluke o svojim investicijskim izborima.

U skladu s odredbama pravila za provedbu Uredbe SFDR, izjava je također dostupna (i) na engleskom, (ii) na službenom jeziku država članica podružnica i (iii) na dodatnim jezicima država članica u kojima se plasiraju njihovi financijski proizvodi.

2. OPIS GLAVNIH ŠTETNIH UČINAKA NA ODRŽIVOST

Ovaj odjeljak opisuje politike, odobrene od strane Eurizon Capital SGR-a na Upravnom odboru održanom 28. lipnja 2023., usmjerene na prepoznavanje i određivanje prioriteta glavnih negativnih učinaka Eurizonovih izbora na čimbenike održivosti, tj. štetnih učinaka investicijskih odluka ili investicijskih savjeta na okoliš socijalna pitanja i pitanja upravljanja.

Konkretno, sljedeći paragrafi pokazuju:

- Eurizonov proces utvrđivanja glavnih negativnih učinaka investicijskih odluka na čimbenike održivosti, s posebnim osvrtom na (i) uloge i odgovornosti za kreiranje i provedbu politike, (ii) metode koje se koriste za odabir „Glavnih pokazatelja štetnog učinka“ (ili "PAI") i (iii) granice pogreške povezane s primijenjenim metodologijama i korištenim povezanim izvorima podataka;
- Izvješćivanje, koje se odnosi na 2022., o okolišnim, društvenim i upravljačkim pokazateljima koje Eurizon razmatra u skladu s važećim zakonodavstvom.

2.1. UPRAVLJANJE PROCESIMA

Identifikacija glavnih štetnih učinaka investicijskih izbora na čimbenike održivosti i definicija povezanih mjera ublažavanja sastavni su dio Eurizonovog pristupa održivosti. Kako bi nastavio svoju fiducijarnu predanost klijentima i investitorima te općenito, drugim dionicima, Eurizon je implementirao poseban organizacijski model („okvir“), koji zahtijeva uključenost korporativnih tijela i nadležnih korporativnih struktura, kako bi se osiguralo da se te aktivnosti provode (i) ispravnom provedbom politika održivosti i (ii) pomnim praćenjem rizika kojima su financijski proizvodi izloženi.

U tom kontekstu, strukture dugoročne održive strategije (engl. *Long Term Sustainable Strategies*, skraćeno *LTSS*) i ESG i strateški aktivizam (engl. *ESG & Strategic Activism*) Odjela za ulaganja (engl.

⁴ An environmental, social or *governance* event or condition that, if the event occurs, could have a material adverse impact on the value of the investment.

Investment Department) i Odjela za upravljanje rizicima (engl. *Risk Management Department*) Eurizon Capital SGR-a nadziru aktivnosti identifikacije, analize i određivanja prioriteta glavnih negativnih učinaka odluka o ulaganju o čimbenicima održivosti praćenjem odgovarajućih pokazatelja negativnih učinaka, izrađenih korištenjem podataka dobivenih od specijaliziranog pružatelja informacija.

U tu svrhu, Odbor za okoliš, socijalna pitanja i upravljanje⁵ (ESG Odbor):

- prati, uzimajući u obzir dostupne podatke, provedbu - na razini potholdinga - glavnih ekoloških, društvenih i upravljačkih pokazatelja, definiranje odgovarajućih radnji za ublažavanje negativnih učinaka povezanih s rizicima održivosti;
- utvrđuje prijedloge Upravnom odboru o prioritetima koje treba donijeti za naredno razdoblje;
- predstavlja godišnje izvješće o glavnim negativnim učincima investicijskih odluka na čimbenike održivosti.

Rezultati analiza prezentiraju se i Odboru za financijske, kreditne i operativne rizike, kolegijalnom tijelu nadležnom za praćenje negativnih učinaka investicijskih odluka na imovinu kojom se upravlja, kao i za ocjenu radnji za ublažavanje negativnih učinaka povezanih s rizicima održivosti i prioritetima koje treba usvojiti za naredno razdoblje.

Eurizon⁶ je predan:

- nastaviti razvijati svoju politiku održivosti, s ciljem poticanja učinkovite integracije ESG čimbenika u investicijski proces, također usvajanjem novih strategija za negativnu i/ili pozitivnu selekciju imovine;
- aktivirati specifične radnje angažmana, nakon razgovora s ESG odborom, s obzirom na izdavatelje u koje se ulaže koji ističu kritična pitanja održivosti, u skladu s prioritetima definiranim u Politici sudjelovanja SGR-a kako bi ih podržali u poboljšanju njihovih praksi održivosti i procjenom, samo u krajnjem slučaju, prodaje ulaganja u izdavatelju (dezinvestiranje).

2.2. KONTROLE USVOJENE ZA UBLAŽAVANJE RIZIKA ODRŽIVOSTI

Eurizon vjeruje da većina gospodarskih aktivnosti može utjecati na mnoge pokazatelje održivosti, kako pozitivno tako i negativno. Ovi učinci mogu poprimiti značajne konotacije kako u prethodnoj fazi tako i tijekom držanja instrumenata u portfelju te zahtijevaju periodičnu ponovnu procjenu od strane sudionika na financijskom tržištu i financijskih savjetnika.

Dok se učinci investicijskih odluka na čimbenike održivosti trebaju razmatrati u skladu s različitim rasponom aktivnosti, zemljopisnim područjima i sektorima kojima su proizvodi kojima se upravlja izloženi, Eurizon vjeruje da je odgovarajuće praćenje izloženosti društvenim i ekološkim problemima prioritet kako bi se ublažili mogući štetni učinci svojih ulaganja.

Iz tih razloga, procjena glavnih negativnih učinaka koji proizlaze iz ulaganja predstavlja značajan aspekt Eurizonovog investicijskog procesa, koji predviđa integraciju ESG čimbenika i SRI načela, kao i implementaciju artikulirane kontrole rizika i procesa mjerenja povrata, kako bi se održala ispravna ravnoteža u profilu rizika/prinosa financijskih proizvoda koji se nude klijentima.

Kako bi ublažio rizike održivosti, Eurizon je usvojio posebne kontrole - odgovarajuće stupnjevane prema

⁵ Odbor za okoliš, socijalna pitanja i upravljanje savjetodavno je tijelo koje podržava glavnog izvršnog direktora (i) definira prijedloge koji se podnose Upravnom odboru u vezi s politikama održivosti, (ii) prati provedbu strategija koje uključuju negativan probir SRI i ESG čimbenika, pozitivnu integraciju ESG čimbenika, analizu, odabir i sastav financijskih portfelja, te suočavanje s izdavateljima u koje se ulaže.

⁶ Kao vodeće Društvo Divizije za upravljanje imovinom, Eurizon Capital SGR svoja specifična znanja stavlja na raspolaganje svojim podružnicama:

- Kako je definirano u Politici održivosti;
- Jedinica za korporativno upravljanje i održivost strukture ESG i strateškog aktivizma u svrhu (i) širenja i provedbe načela održivosti ulaganja, promicanja integracije okolišnih, socijalnih i upravljačkih čimbenika u investicijski proces, (ii) praćenja tržišta prakse, kako bi se promovirale inovacije u metodologijama i poslovnim procesima i (iii) aktiviranje procesa sudjelovanja prema kritičnim izdavateljima;
- LTSS tim, u svrhu praćenja korporativnih izdavatelja s ciljem identificiranja onih (ii) koji se ne smatraju „društveno odgovornim“ i (ii) s visokom izloženošću ESG rizicima („kritični izdavatelji“); struktura također brine o identifikaciji i prioritizaciji glavnih negativnih učinaka izbora ulaganja na čimbenike održivosti te predstavlja centar kompetencije za širenje strategija upravljanja u ESG i SRI sferi unutar Divizije.

karakteristikama i ciljevima pojedinačnih financijskih proizvoda - koje osiguravaju korištenje mehanizama⁷:

- negativnog probira (engl. „Screening“), izraženo u obliku ograničenja i isključenja, s ciljem ublažavanja rizika izloženosti izdavateljima koji posluju u sektorima koji se ne smatraju „društveno odgovornim“ ili ih karakteriziraju kritična okolišna, socijalna ili upravljačka pitanja; ova se ograničenja primjenjuju na sve proizvode koji integriraju rizike održivosti u odluke o ulaganju, u skladu sa zahtjevima članka 6. Uredbe SFDR;
- pozitivne integracije ESG čimbenika u analizi, odabiru i sastavu financijskih portfelja; proizvodi koji promiču, uz ostala obilježja, okolišna ili socijalna obilježja, ili kombinaciju tih obilježja, ili koji imaju za cilj održivo ulaganje, u skladu s člancima 8. i 9. Uredbe SFDR, također spadaju u ovu kategoriju proizvoda s ciljem:
 - konstruiranja, u skladu s praksom dobrog upravljanja, portfelja karakteriziranih (i) „ESG ocjenom“ višom od referentnog spektra izdavatelja i financijskih instrumenata u koje će Eurizon potencijalno ulagati imovinu pod upravljanjem (eng. Investment universe, u daljnjem tekstu: Investment universe), (ii) procesima odabira ulaganja na temelju specifičnih pozitivnih i negativnih kriterija navedenih u predugovornoj dokumentaciji, kao što je u slučaju etičkih i tematskih proizvoda, (iii) procesima odabira ulaganja temeljenih na kriterijima održivog ulaganja ulaganjem u izdavatelje čije aktivnosti pridonose jednom ili više ciljeva održivog razvoja kao što su Ciljevi održivog razvoja (engl. Sustainable Development Goals, SDG) koje promiču Ujedinjeni narodi, (iv) procesima odabira ulaganja temeljenih na provjeravanju / probiru ciljnih fondova trećih strana, (v) procesima odabira ulaganja koji uzimaju u obzir logiku konstrukcije njihovih referentnih vrijednosti, utvrđenih na temelju ekoloških, socijalnih i korporativnih kriterija upravljanja; (vi) procesima za odabir država izdavatelja koristeći i pokazatelje navedene u „Izvjješću o održivom razvoju“ i glavne pokazatelje nepovoljnog učinka predviđene regulativom za državna i nadnacionalna ulaganja i (vii) s nižim ekološkim otiskom od Investment universe-a;
 - Provedbi metodologija odabira ulaganja (i) pridonijeti ciljevima održivog razvoja u smislu Uredbe SFDR ili (ii) ostvariti društveni ili ekološki učinak zajedno s mjerljivim financijskim povratom;
- aktivnog dioničarstva, koje predviđa promicanje proaktivne interakcije s izdavateljima u kojima Grupa ima udjele, koja se ostvaruje kako kroz korištenje intervencije i glasačkih prava tako i kroz razgovore sa samim izdavateljima, s ciljem (i) poticanja učinkovite komunikacije s menadžmentom izdavatelja, (ii) generiranja dugoročnih održivih povrata i (iii) smanjenja rizika od umanjenja vrijednosti ulaganja;
- transparentnosti u odnosu na ulagatelje i druge dionike, koja predviđa komunikaciju usvojenog pristupa održivosti ulaganja kako na razini društva, kroz donošenje posebnih politika održivosti i povezanih informacija dostupnih na mrežnoj stranici, tako i na razini pojedinog financijskog proizvoda, kroz predugovornu dokumentaciju i povezane marketinške dokumente;
- upravljanje rizikom, kako bi se pratilo svjesno preuzimanje investicijskih izbora od strane upravljane imovine, u skladu s mandatom dobivenim od klijenata. Za svaku od strategija provjere - negativnu i/ili pozitivnu - Eurizon je, zapravo, definirao specifične procese donošenja odluka i operativna ograničenja usmjerena na ograničavanje rizika, uključujući reputacijske rizike, upravljanih portfelja, s kojima usklađenost prati Funkcija upravljanja rizicima (engl. *Risk Management Function*) uz podršku Funkcije praćenja usklađenosti i sprječavanja pranja novca (engl. *Compliance & AML Function*).

2.3. PRIORITIZACIJA GLAVNIH ŠTETNIH UTJECAJA ODLUKA O ULAGANJU NA ČIMBENIKE ODRŽIVOSTI

Eurizon daje prioritet korištenju svojih resursa za rješavanje glavnih negativnih učinaka svojih odluka o ulaganju na temelju (i) utjecaja na društvo ili okoliš i (ii) gdje vjeruje da naponi, uključujući aktivnosti sudjelovanja, mogu potaknuti veće pozitivne promjene.

Uz to, Eurizon posebno pripisuje važnost sljedećim pitanjima održivosti:

- Poštivanje ljudskih prava i borba protiv proizvodnje nekonvencionalnog oružja; Eurizon potiče izdavatelje u koje ulaže da provedu procese dubinske analize povezane s njihovim učincima na ljudska prava i podržava usvajanje dobrih i poštenih modela upravljanja kako bi se kršenja ljudskih prava svela na najmanju moguću mjeru; u tu svrhu Eurizon predviđa:

⁷ Konkretno preporuke unutar njihovih investicijskih politika ne ulaze u djelokrug ovih mehanizama, s obzirom na manji stupanj diskrecije pri odabiru financijskih instrumenata.

- Isključenja i ograničenja⁸ za izdavatelje sa značajkama (i) jasnoj izravnoj uključenosti u proizvodnju nekonvencionalnog oružja⁹ i/ili (ii) osobito visokim društvenim problemima, izraženim ocjenom 'CCC' specijaliziranog pružatelja informacija;
- Dijalog s izdavateljima u koje se ulaže, poticanje razvoja politika i praksi usmjerenih na učinkovito upravljanje njihovim ljudskim kapitalom. Zapravo, izdavatelji su pozvani zaštititi zdravlje i sigurnost radnika u cijelom proizvodnom lancu i uspostaviti poslovnu kulturu koja osigurava dobre prakse u području zdravlja i sigurnosti, implementirajući jasan sustav upravljanja za praćenje i ako je potrebno, poduzimanje korektivne mjere;
- Izloženost pitanjima okoliša; Eurizon posebno promiče (i) ublažavanje i prilagodbu klimatskim promjenama; i (ii) ublažavanje gubitka bioraznolikosti i borbu protiv krčenja šuma; u ovom kontekstu Eurizon predviđa:
 - Isključenja ili ograničenja za izbjegavanje izloženosti izdavateljima koji pokazuju (i) jasnu izravnu uključenost u aktivnosti (a) vađenje ili proizvodnju električne energije proizvedene toplinom (terminalni ugljen) i (b) vađenje nafte i plina korištenjem bitumenskog pijeska (uljni pijesak) i (ii) osobito visoki ekološki problemi, izraženi ocjenom 'CCC' specijaliziranog pružatelja informacija;
 - Proizvodi koji (i) promiču ciljeve održivog ulaganja (održiva ulaganja) putem metodologija odabira ulaganja čiji je cilj (a) pridonijeti ciljevima održivog razvoja odabirom ulaganja na temelju kriterija održivog ulaganja u skladu s Uredbom SFDR (tzv. „SDG ulaganje“) ; (b) generirati društveni ili ekološki učinak zajedno s mjerljivim povratom (tzv. „Ulaganje s učinkom“, engl. *Impact Investing*); (ii) integrirati (a) sredstva za mjerenje ugljičnog otiska izdavatelja s ciljem izgradnje portfelja s nižim ekološkim otiskom od onog u njihovom Investment universe-u (tzv. "ugljični otisak"), (b) procese odabira ulaganja temeljene na kriterijima održivog ulaganja prema Uredbi SFDR (tzv. „održiva integracija“).
 - Dijalog sa sudjelujućim izdavateljima kako bi se poduzeća potaknula da procijene svoj (i) potencijal energetske tranzicije i stupanj usklađenosti s takozvanim „neto nultim“ putem (ii) utjecaj na biološku raznolikost i ekosustave, uključujući kroz lance vrijednosti;
- Izloženost pitanjima upravljanja; Eurizon vjeruje da izdavatelji s dobrom praksom upravljanja mogu učinkovitije upravljati korporativnim rizicima. Iz tog razloga promiče konstruktivan pristup s izdavateljima u koje ulaže i svjestan je važnosti dijaloga o temama upravljanja; iz ovih razloga Eurizon¹⁰ promovira:
 - Pokretanje procesa eskalacije prema izdavateljima s većom izloženošću ESG riziku i provedbu⁵ isključenja ili ograničenja za one s posebno visokim ESG problemima;
 - Usvajanje prakse dobrog upravljanja od strane društava u koja se ulaže, naime postojanje zdravih struktura upravljanja, odsutnost kritičnih pitanja u pogledu odnosa sa zaposlenicima u koje se ulaže te u njegovim naknadama i usklađenosti s poreznim obvezama;
 - Ostvarivanje prava glasa i aktivnosti sudjelovanja (engl. *engagement*); u tom kontekstu, Eurizon uzima u obzir najbolju tržišnu praksu, uključujući talijanski *Kodeks korporativnog upravljanja* i glavnu međunarodnu mrežu korporativnog upravljanja (npr. *Međunarodna mreža korporativnog upravljanja - ICGN*).

Točnije, Eurizon smatra sljedeće pokazatelje negativnog utjecaja prioritetima:

- Emisije stakleničkih plinova (GHG emisije), u skladu s obvezama koje proizlaze iz pridruživanja *Net Zero Asset Managers Initiative*;
- Ugljični otisak dosljedno s promicanjem proizvoda s ciljem postizanja nižeg otiska od referentne vrijednosti ili investment universe-a;

⁸ Isključenja se odnose na sve aktivno upravljane proizvode, dok za *Limited Tracking Error* proizvode i *Index linked* proizvode (osim za one koji izravno integriraju ESG čimbenike), maksimalno izravno dozvoljeno ulaganje jednako je težinskom udjelu izdavatelja u referentnoj vrijednosti - benchmarku.

⁹ Protupješačke mine; kazetne bombe; nuklearno oružje; osiromašeni uran; biološko oružje; kemijsko oružje; nevidljivo oružje za fragmentaciju; laser; zapaljivo oružje; bijeli vatrogasac.

¹⁰ Kao dio svojih aktivnosti praćenja, Eurizon zahtijeva od uključenih izdavatelja koji kotiraju na burzi i njihovih savjetnika da osiguraju da se informacije koje bi mogle ugroziti mogućnost trgovanja financijskim instrumentima ne priopćuju bez prethodnog pristanka.

- Izloženost fosilnim gorivima, uzimajući u obzir kriterije isključenja usvojene za vađenje ili proizvodnju električne energije povezane s vađenjem termo ugljena ili naftnog pijeska;
- Negativni učinci na biološku raznolikost, promicanje interakcije s izdaviteljima u koje se ulaže.
- Nekonvencionalno oružje, s obzirom na kriterije isključenja koji se primjenjuju na izdavatelje koji su jasno uključeni u proizvodnju nekonvencionalnog oružja.

2.4. METODOLOGIJE, IZVORI PODATAKA I POVEZANA OGRANIČENJA

Za potrebe izračuna pokazatelja štetnih učinaka, Eurizon ima posebnu internu aplikaciju koja omogućuje izračunavanje ovih izloženosti na razini pojedinačnog upravljanog proizvoda te njihovo agregiranje na razini entiteta i konsolidaciju na razini Divizije upravljanja imovinom.

Aktivnosti praćenja temelje se na korištenim metodologijama i informacijama prikupljenim od strane specijaliziranog pružatelja informacija MSCI ESG Research. Primijenjena logika razlikuje se prema specifičnim značajkama za različite pokazatelje kako je predviđeno važećim zakonodavstvom, koji su također izračunati uzimajući u obzir formule i indikacije predviđene smjernicama EU-a. Osim toga, pokazatelji su izračunati uzimajući u obzir ulaganja (i) izravna u poduzeća i izdavatelje državnih vrijednosnih papira, (ii) ulaganja u poduzeća i izdavatelje državnih vrijednosnih papira uključene u portfelje UCI¹¹- a (iii) neizravna ulaganja u UCI-ove trećih strana.

Prema potrebi, pokazatelji učinka izračunati su uzimajući u obzir relevantne izloženosti portfelja, na temelju podataka dostupnih za izračun. Primjerice, za potrebe izračuna pokazatelja „emisija stakleničkih plinova“ razmatrana su izravna i neizravna ulaganja u poduzeća za koja postoje relevantni podaci. Također treba napomenuti da su izloženosti u izvedenim financijskim instrumentima u tekućim portfeljima isključene iz izračuna pokazatelja.

Vrijednosti u izvješćima utvrđene su kao prosjek za vrijednosti portfelja u četiri tromjesečna istraživanja (tj. 31. ožujka, 30. lipnja, 30. rujna i 31. prosinca 2022.), koristeći najnovije podatke koje je pružio specijalizirani pružatelj informacija. Gore opisane metode ovise o dostupnosti i kvaliteti dostupnih podataka. Eurizon se stoga oslanja na podatke primljene od svog pružatelja informacija koji su odabrani prema relevantnosti unutar referentnog opsega i razini pokrivenosti pruženih podataka. SGR je proveo neovisne aktivnosti provjere podataka koristeći dodatne izvore informacija (i) mrežne stranice izdavatelja, (ii) godišnja izvješća i korporativne dokumente i/ili (iii) kontaktirajući izravno specijaliziranog pružatelja informacija radi odgovarajućih kontrola.

Podaci, prognoze, procjene i mišljenja sadržani u ovom dokumentu izrađeni su isključivo na datum pripreme i ne postoji jamstvo da će rezultati ili bilo koji drugi budući događaj biti u skladu s ovdje sadržanim mišljenjima, prognozama ili procjenama. Navedene informacije i mišljenja temelje se na izvorima za koje se vjeruje da su pouzdani i u dobroj vjeri.

Brojke se odnose na učinke imovine od strane Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. te Eurizon Capital SGR i podružnica koje pripadaju Odjelu za upravljanje imovinom prema zakonu EU-a. Izjava se ne odnosi na slučajeve u kojima Eurizon upravlja portfeljima od strane drugih upravitelja imovinom u skladu s delegiranjem upravljanja zaključenim sa svakim od njih.

U odnosu na „Privatna tržišta“, procjena negativnih učinaka ovisi o dostupnosti podataka i stoga se iz tehničkih razloga ne može utvrditi. U tom smislu, s obzirom na poslovnu prirodu podružnice Eurizon Capital Real Asset SGR S.p.A., koju karakterizira odabir (i) alternativnih investicijskih fondova (AIF-ova) drugih društava za upravljanje (više upravitelja), (ii) suulaganja i (iii) izravna ulaganja u neuvrštene instrumente, doprinos takvih ulaganja nije se mogao uzeti u obzir pri izračunu pokazatelja učinka. U tim situacijama Eurizon razmatra glavne negativne učinke svojih izbora tijekom faza dubinske analize putem odgovarajućih upitnika koji ocjenjuju promicanje ekoloških i/ili društvenih karakteristika pojedinačnih mogućnosti ulaganja na temelju analiza ekoloških, društvenih i upravljačkih pitanja. Prema *best effort* načelu, Eurizon je predan integraciji takvih podataka u sljedeće izjave.

¹¹ Subjekti za zajednička ulaganja i SICAV kojima upravlja Eurizon Capital SGR ili druga društva za upravljanje koja pripadaju istoj Grupi.

3. KVANTIFIKACIJA POKAZATELJA ŠETNOG UTJECAJA UZETIH U OBZIR OD STRANE IMOVINE POD UPRAVLJANJEM – EURIZON ASSET MANAGEMENT CROATIA D.O.O.

Slijedi sažetak, koji se odnosi na 2022. godinu, pokazatelja zaštite okoliša, društva i upravljanja koje je društvo Eurizon Asset Management Croatia d.o.o. razmatralo, u skladu s važećim zakonodavstvom, za mjerenje negativnih učinaka uzrokovanih ulaganjima u ime imovine pod upravljanjem:

Pokazatelji primjenjivi na ulaganja u poduzeća						
Pokazatelj šetnog učinka na održivost	Mjerilo	Učinak 2022.	Učinak 2021.	Objašnjenje	Poduzete i planirane mjere i ciljevi utvrđeni za sljedeće referentno razdoblje	
KLIMATSKI I OSTALI OKOLIŠNI POKAZATELJI						
Emisije stakleničkih plinova	1. Emisije stakleničkih plinova	Opseg 1 emisija stakleničkih plinova	42.595 (tona ekvivalenta CO ₂)	N/A	Ovaj pokazatelj predstavlja najnovije priopćene ili procijenjene emisije stakleničkih plinova „1“ sudjelujućih izdavatelja. Te emisije dolaze iz izvora u vlasništvu ili pod kontrolom tvrtki.	<p>Usvojene radnje:</p> <p>"Net Zero Asset Manager Initiative" (NZAMI): Eurizon Capital SGR pridržava se inicijative koja ima za cilj, u skladu s obvezama zemalja koje su potpisale Pariški sporazum, postići neutralnost u neto emisijama stakleničkih plinova do 2050. 2022. Eurizon je objavio svoje ciljeve, u skladu sa svojim obvezama. Za više informacija, molimo pogledajte odjeljak pod nazivom Održivost > na web stranici eurizoncapital.com.</p> <p>Izuzeci¹² : Eurizon ne ulaže u izdavatelje koji (i) imaju najmanje (a) 25% svih prihoda od ekstraktivnih aktivnosti i proizvodnje električne energije povezane s termo ugljenom, (b) 10% prometa od rudarenja nafte i plina korištenjem bitumenskog pijeska i (ii) karakterizirani su posebno velikim ekološkim problemima.</p> <p>Ugljični otisak: Eurizon integrira mjerenje ugljičnog otiska izdavatelja u svrhu izgradnje portfelja s nižim ekološkim otiskom od njihovog investicijskog svemira.</p> <p>Ulaganje s učinkom (Impact Investing): Eurizon, ograničen na neke proizvode, u fazi dubinske analize instrumenata razmatra, između ostalog, udio svoje potrošnje i proizvodnje neobnovljive energije.</p> <p>Sudjelovanje (Stewardship)</p> <p>Angažman: Eurizon promiče suočavanje s najnerazvijenijim izdavateljima u pogledu zaštite klime i ekološki prihvatljivih sektora. Izdavatelji s izloženošću sektorima termo ugljena i bitumenskog pijeska ispod pragova isključenja uključeni su u specifične procese angažmana koji mogu rezultirati ograničenjima i/ili isključenjima iz investicijskog svemira upravljane imovine. Ove aktivnosti su osmišljene kako bi se osiguralo da se ne razvijaju novi projekti za proizvodnju termo ugljena, kao i da bi se potvrdila postupna faza ovih aktivnosti.</p> <p>Aktivni dioničari: Eurizon se obvezuje glasovati o prijedlozima uprave za inicijativu Say on Climate.</p> <p>Postavljeni ciljevi za sljedeće razdoblje:</p>
		Opseg 2 emisija stakleničkih plinova	3.025.916 (tona ekvivalenta CO ₂)	N/A	Ovaj pokazatelj predstavlja posljednje priopćene ili procijenjene emisije stakleničkih plinova „2“ sudjelujućih izdavatelja. Takve emisije uzrokovane su proizvodnjom električne energije koju kupuju tvrtke.	
		Opseg 3 emisija stakleničkih plinova	8.649 (tona ekvivalenta CO ₂)	N/A	Ovaj pokazatelj predstavlja procijenjenu '3' emisiju stakleničkih plinova sudjelujućih izdavatelja. Riječ je o neizravnim emisijama koje proizlaze iz aktivnosti tvrtke, a koje potječu iz izvora koji nisu u njezinom vlasništvu ili pod njezinom kontrolom.	
		Ukupne emisije stakleničkih plinova	325.069 (tona ekvivalenta CO ₂)	N/A	Ovaj pokazatelj predstavlja ukupne emisije stakleničkih plinova iz opsega 1, 2 i 3 sudjelujućih izdavatelja.	
	2. Ugljični otisak	Ugljični otisak	345 (tona ekvivalenta CO ₂ po milijunu uloženi eura)	N/A	Ovaj pokazatelj predstavlja najnovije agregirane emisije stakleničkih plinova izdavatelja u koje se ulaže, na temelju prijavljenih ili procijenjenih emisija opsega 1 i 2 i procijenjenih emisija opsega 3.	
3. Intenzitet emisija stakleničkih plinova u društvima u koja se ulaže	Intenzitet emisija stakleničkih plinova u društvima u koja se ulaže	763 (tona/milijun eura prometa)	N/A	Ovaj pokazatelj predstavlja agregirane emisije stakleničkih plinova sudjelujućih izdavatelja (opseg 1 i 2 i procijenjeni 3) u usporedbi s njihovim zadnjim prometom u milijunima eura.		
4. Izloženost prema društvima koja posluju u sektoru	Udio ulaganja u društva koja posluju u sektoru fosilnih goriva	0,5% (postotak izdavatelja u koje se ulaže izloženih aktivnostima)	N/A	Ovaj pokazatelj predstavlja izloženost izdavatelja aktivnostima povezanim s fosilnim gorivima, uključujući vađenje, preradu, skladištenje i transport nafte, prirodnog plina,		

¹² Za proizvode s ograničenom pogreškom praćenja i proizvode za praćenje indeksa (osim onih koji eksplicitno integriraju ESG faktore) maksimalno dopušteno izravno ulaganje jednako je težini izdavatelja u referentnoj vrijednosti.

Pokazatelji primjenjivi na ulaganja u poduzeća						
Pokazatelj štetnog učinka na održivost	Mjerilo	Učinak 2022.	Učinak 2021.	Objašnjenje	Poduzete i planirane mjere i ciljevi utvrđeni za sljedeće referentno razdoblje	
fossilnih goriva		vezanim uz fosilna goriva)		ugljena i toplinske energije te metalurških proizvoda.	<p>Eurizon se obvezuje revidirati ciljeve povezane s inicijativom NZAMI najmanje svakih pet godina, kako bi se postupno postigla pokrivenost od 100% imovine pod upravljanjem, u skladu s metodološkim razvojem dostupnim s vremena na vrijeme.</p> <p>Eurizon je predan nastavku razvoja svojih politika održivosti i predanosti, s ciljem procjene dosljednosti usvojenih metodologija s obzirom na razvoj najboljih praksi razvijenih na nacionalnoj i međunarodnoj razini. U tom kontekstu, Eurizon procjenjuje usvajanje novih strategija za negativan i/ili pozitivan odabir izdavatelja i pregled procesa za njihovu usporedbu s tvrtkama koje ostvaruju pravo glasa.</p>	
	5. Udio potrošnje i proizvodnje energije iz obnovljivih izvora	Udio potrošnje i proizvodnje energije iz obnovljivih izvora u društvima u koja se ulaže u odnosu na energiju iz obnovljivih izvora, izraženo kao postotak ukupnih izvora energije	81,8% (postotak potrošnje energije i/ili proizvodnje iz obnovljivih izvora izdavatelja u koje je uloženo)	N/A		Ovaj pokazatelj predstavlja postotak potrošnje energije i/ili proizvodnje izdavatelja iz obnovljivih izvora kao postotak ukupne potrošnje i/ili proizvodnje energije.
	6. Intenzitet potrošnje energije po sektorima koji znatno utječu na klimu	Potrošnja energije u GWh na milijun EUR prihoda društava u koja se ulaže, po sektorima koji znatno utječu na klimu	1.27 (Gigavat sat/milijun prometa u eurima)	N/A		Ovaj pokazatelj predstavlja potrošnju energije u GWh po milijunu EUR prihoda od sudjelujućih izdavatelja po sektoru s velikim utjecajem na klimu, shvaćenom kao šifra gospodarske aktivnosti (tj. na temelju europske nomenklature gospodarskih aktivnosti - NACE).
Bioraznolikost	7. Djelatnosti koje negativno utječu na područja osjetljiva na bioraznolikost	Udio ulaganja u društva u koja se ulaže s lokacijama/operacijama u područjima ili u blizini područja osjetljivih na bioraznolikost ako djelatnosti tih društava u koja se ulaže negativno utječu na ta područja	0% (postotak izdavatelja u koje se ulaže koji posluju u područjima osjetljivim na biološku raznolikost)	N/A	<p>Usvajane radnje:</p> <p>Angažman: Eurizon promiče suočavanje s najnerazvijenijim izdavateljima u pogledu zaštite klime i ekološki prihvatljivih sektora. Kao dio ovih napora, Eurizon podupire napore za ublažavanje gubitka bioraznolikosti i borbu protiv krčenja šuma.</p> <p>Aktivno vlasništvo: Eurizon je predan područja osjetljivih na biološku raznolikost i bili su uključeni u sporove s ozbiljnim ili vrlo ozbiljnim negativnim utjecajem na okoliš.</p> <p>Postavljeni ciljevi za sljedeće razdoblje:</p> <p>Eurizon je predan nastavku razvoja svojih politika održivosti i predanosti, s ciljem procjene dosljednosti usvojenih metodologija s obzirom na razvoj najboljih praksi razvijenih na nacionalnoj i međunarodnoj razini.</p>	
Voda	8. Emisije u vodu	Tone emisija u vodu koje nastaju u društvima u koja se ulaže na milijun uloženi EUR, izraženo kao ponderirani prosjek	26,1 (Tona na milijun uloženi eura)	N/A	<p>Usvajane radnje:</p> <p>Angažman: Eurizon promiče suočavanje s najnerazvijenijim izdavateljima u pogledu zaštite klime i ekološki prihvatljivih sektora. U tom kontekstu, Eurizon podržava inicijative usmjerene na smanjenje/ograničavanje emisija onečišćujućih tvari u vodi.</p> <p>Aktivno vlasništvo: Eurizon se obvezuje glasati u skladu sa svojom namjerom smanjenja/ograničenja emisija onečišćujućih tvari u vodu.</p> <p>Postavljeni ciljevi za sljedeće razdoblje:</p> <p>Eurizon je predan nastavku razvoja svojih politika održivosti i predanosti, s ciljem procjene dosljednosti</p>	

Pokazatelji primjenjivi na ulaganja u poduzeća					
Pokazatelj štetnog učinka na održivost	Mjerilo	Učinak 2022.	Učinak 2021.	Objašnjenje	Poduzete i planirane mjere i ciljevi utvrđeni za sljedeće referentno razdoblje
					usvojenih metodologija s obzirom na razvoj najboljih praksi razvijenih na nacionalnoj i međunarodnoj razini.
Otpad	9. Udio opasnog otpada i radioaktivnog otpada	Tone opasnog otpada i radioaktivnog otpada koji nastaju u društvima u koja se ulaže na milijun uloženih EUR, izraženo kao ponderirani prosjek	8,1 (Tona na milijun uloženih eura)	N/A	<p>Ovaj pokazatelj predstavlja zbroj tona opasnog otpada koji generiraju pridružene tvrtke za milijune eura uloženih u njih, izraženo na milijun eura uloženih.</p> <p>Usvojene radnje: Eurizon je razvio vlastitu metodologiju za mjerenje poslovnog napretka u prijelazu na kružno gospodarstvo. Ova se metodologija koristi za podršku odlukama o ulaganjima, ograničenim na određene proizvode. Kao takav, Eurizon potiče tvrtke da poboljšaju svoju poslovnu kružnost.</p> <p>Postavljeni ciljevi za sljedeće razdoblje: Eurizon je predan nastavku razvoja svojih politika održivosti i predanosti, s ciljem procjene dosljednosti usvojenih metodologija s obzirom na razvoj najboljih praksi razvijenih na nacionalnoj i međunarodnoj razini.</p>
POKAZATELJI O SOCIJALNIM I KADROVSKIM PITANJIMA, POŠTOVANJU LJUDSKIH PRAVA TE PITANJIMA VEZANIMA ZA BORBU PROTIV AKTIVNE I PASIVNE KORUPCIJE					
Socijalna i kadrovska pitanja	10. Povrede načela Globalnog sporazuma UN-a (UNGC) i Smjernica Organizacije za gospodarski u suradnju i razvoj (OECD) za multinacionalna poduzeća	Udio ulaganja u društva u koja se ulaže koja su kršila načela UNGC-a ili Smjernice OECD-a za multinacionalna poduzeća	0%	N/A	<p>Usvojene radnje: Isključenje¹³ : Eurizon ne ulaže u izdavalje koje karakterizira (I) jasna izravna uključenost u proizvodnju nekonvencionalnog oružja i/ili (II) posebno visoka društvena pitanja.</p> <p>Eurizon promiče konstruktivan pristup tvrtkama u koje ulaže i svjestan je važnosti dijaloga o praksama upravljanja.</p> <p>Iz tih razloga, Eurizon promiče (I) provedbu procesa eskalacije vis-à-vis izdavalje s većom izloženosti Esig riziku i očekivanja isključenja ili ograničenja za izdavalje s posebno velikim problemima u upravljanju; (II) usvajanje dobre prakse upravljanja od strane društava u koja se ulaže, potvrđujući da nema spora u vezi s Načelima Global Compacta o slobodi udruživanja (br. 3), borbi protiv korupcije (br. 10) i diskriminaciji u pogledu zapošljavanja i zapošljavanja (br. 6); (III) angažman s pridruženim društvima, uzimajući u obzir najbolju tržišnu praksu.</p> <p>Eurizon promiče dijalog sa svojim tvrtkama u koje ulaže, potičući razvoj politika i praksi usmjerenih na učinkovito upravljanje svojim ljudskim kapitalom, favorizirajući, između ostalog, jednakost spolova na svim razinama. Ovi se aspekti odražavaju i na proces ostvarivanja biračkog prava.</p>
	11. Nedostatak postupaka i mehanizama za praćenje usklađenosti s načelima Globalnog sporazuma UN-a i Smjernica OECD-a za multinacionalna poduzeća	Udio ulaganja u društva u koja se ulaže koja nemaju politike za praćenje usklađenosti s načelima UNGC-a ili Smjernicama OECD-a za multinacionalna poduzeća ili mehanizmima za rješavanje pritužbi zbog kršenja načela UNGC-a ili Smjernica OECD-a za multinacionalna poduzeća	5,3% (postotak u izdavaljima u koje se ulaže bez politika za praćenje usklađenosti s načelima UNGC-a ili Smjernicama OECD-a)	N/A	<p>Pokazatelj predstavlja udio ulaganja u poduzeća bez politike praćenja usklađenosti s načelima UNGC-a ili Smjernicama OECD-a za multinacionalne tvrtke ili mehanizmima upravljanja pritužbama za rješavanje kršenja načela UNGC-a ili Smjernica OECD-a za multinacionalne tvrtke.</p> <p>Eurizon promiče dijalog sa svojim tvrtkama u koje ulaže, potičući razvoj politika i praksi usmjerenih na učinkovito upravljanje svojim ljudskim kapitalom, favorizirajući, između ostalog, jednakost spolova na svim razinama. Ovi se aspekti odražavaju i na proces ostvarivanja biračkog prava.</p>

¹³ Za proizvode s ograničenom pogreškom praćenja i proizvode za praćenje indeksa (osim onih koji izričito integriraju Esig faktore) maksimalno dopušteno izravno ulaganje jednako je težini izdavalje u referentnoj vrijednosti.

Pokazatelji primjenjivi na ulaganja u poduzeća					
Pokazatelj štetnog učinka na održivost	Mjerilo	Učinak 2022.	Učinak 2021.	Objašnjenje	Poduzete i planirane mjere i ciljevi utvrđeni za sljedeće referentno razdoblje
12. Neusklađe na razliku u plaćama između muškaraca i žena	Prosječna neusklađena razlika u plaćama između muškaraca i žena u društvima u koja se ulaže	12,7% (prosječna razlika u plaćama između spolova u izdavateljima a koji primaju investicije)	N/A	Pokazatelj predstavlja neprilagođenu prosječnu razliku u plaćama između spolova u tvrtkama u koje je uloženo.	Postavljeni ciljevi za sljedeće razdoblje: Eurizon je predan nastavku razvoja svojih politika održivosti i predanosti, s ciljem procjene dosljednosti usvojenih metodologija s obzirom na razvoj najboljih praksi razvijenih na nacionalnoj i međunarodnoj razini.
13. Rodna raznolikost u upravi	Prosječni omjer žena i muškaraca u upravama društava u koja se ulaže, izraženo kao postotak svih članova uprave	43,9% (prosječan omjer ženskih članica odbora prema svim članovima odbora)	N/A	Ovaj pokazatelj predstavlja prosječan odnos između žena i muškaraca u upravnim odborima u njihovim podružnicama, izražen kao postotak svih članova odbora.	
14. Izloženost prema kontroverznom oružju (protupješačke mine, kazetno streljivo, kemijsko i biološko oružje)	Udio ulaganja u društva u koja se ulaže uključena u proizvodnju ili prodaju kontroverznog oružja	0.01% ¹⁴ (postotak izdavatelja uključenih u proizvodnju ili prodaju kontroverznog oružja)	N/A	Ovaj pokazatelj predstavlja udio ulaganja u tvrtke u koje se ulaže koje se bave proizvodnjom ili prodajom kontroverznog oružja.	Usvojene radnje: Isključenje¹⁵ : Eurizon ne ulaže u izdavatelje koji su karakterizirani (I) jasnim izravnim sudjelovanjem u proizvodnji nekonvencionalnog oružja (protupješačke mine; kazetne bombe; nuklearno oružje; osiromašeni uran; biološko oružje; kemijsko oružje; oružje za nevidljivo rasprskavanje; zaslepljivanje laseri; zapaljivo oružje; bijeli fosfor) i/ili (II) posebno važna društvena pitanja. Društvo zadržava pravo pokretanja razgovora s izdaviteljima s ciljem produbljivanja usklađenosti s međunarodnim ugovorima i nacionalnim propisima. Na temelju dobivenih informacija Eurizon procjenjuje mogućnost aktiviranja daljnjih procesa eskalacije. Postavljeni ciljevi za sljedeće razdoblje: Eurizon je predan nastavku razvoja svojih Politika održivosti, s ciljem procjene dosljednosti usvojenih metodologija s obzirom na razvoj najboljih praksi razvijenih na nacionalnoj i međunarodnoj razini. U tom kontekstu, Eurizon procjenjuje usvajanje novih strategija za negativan i/ili pozitivan odabir izdavatelja.

Pokazatelji primjenjivi na ulaganja u suverene izdavatelje i nadnacionalne organizacije					
Pokazatelj štetnog učinka na održivost	Mjerilo	Učinak 2022.	Učinak 2021.	Objašnjenje	Poduzete i planirane mjere i ciljevi utvrđeni za sljedeće referentno razdoblje

¹⁴ Ove su izloženosti posljedica ulaganja u (i) fondove trećih strana i/ili (ii) LTE proizvode (proizvode ograničene pogreške praćenja) za koje je maksimalno dopušteno izravno ulaganje jednako udjelu izdavatelja u referentnoj vrijednosti.

¹⁵ Za proizvode s ograničenom pogreškom praćenja i proizvode za praćenje indeksa (osim onih koji izričito integriraju Esg faktore) maksimalno dopušteno izravno ulaganje jednako je težini izdavatelja u referentnoj vrijednosti.

Zaštita okoliša	15. Intenzitet emisija stakleničkih plinova	Intenzitet emisija stakleničkih plinova u zemljama u koje se ulaže	514,5 (tona ekvivalenta ugljičnog dioksida 'CO2' po milijunu eura bruto domaćeg proizvoda ('BDP'))	N/A	Indikator predstavlja intenzitet stakleničkih plinova zemalja koje su sudjelovale.	Usvojene radnje: Suverena integracija: Eurizon, ograničen na neke proizvode, koristi procese za odabir državnih izdavatelja koji koriste pokazatelje koje pruža cd. Izvješće o održivom razvoju za praćenje glavnih negativnih učinaka na državne izdavatelje.
Socijalni aspekti	16. Zemlje u koje se ulaže u kojima se krše socijalna prava	Broj zemalja u koje se ulaže u kojima se krše socijalna prava (apsolutni broj i relativni broj podijeljeni ukupnim brojem zemalja u koje se ulaže), kako je navedeno u međunarodnim ugovorima i konvencijama, načelima Ujedinjenih naroda i, ovisno o slučaju, nacionalnom pravu	7 (broj zemalja sudionica podložnih društvenim prekršajima) 0% (postotak zemalja sudionica podložnih društvenim kršenjima)	N/A	Indikator predstavlja broj zemalja sudionica podložnih društvenim kršenjima (apsolutni broj i relativni broj podijeljen sa svim zemljama sudionicama), kao što je naznačeno u međunarodnim ugovorima i konvencijama, načelima Ujedinjenih naroda i, gdje je primjenjivo, nacionalnom zakonodavstvu.	Postavljeni ciljevi za sljedeće razdoblje: Eurizon je predan nastavku razvoja svojih Politika održivosti, s ciljem procjene dosljednosti usvojenih metodologija s obzirom na razvoj najboljih praksi razvijenih na nacionalnoj i međunarodnoj razini. U tom kontekstu, Eurizon procjenjuje usvajanje novih strategija za negativan i/ili pozitivan odabir izdavatelja. Konačno, Eurizon je uspostavio radnu skupinu čiji je cilj proširiti ocjenu vlasništva, nazvanu "Eurizon Esg Score", na državne naslove.

Pokazatelji primjenjivi na ulaganja u nekretnine

Pokazatelj štetnog učinka na održivost	Mjerilo	Učinak 2022.	Učinak 2021.	Objašnjenje	Poduzete i planirane mjere i ciljevi utvrđeni za sljedeće referentno razdoblje	
Fosilna goriva	17. Izloženost prema fosilnim gorivima posredstvom nekretnina	Udio ulaganja u nekretnine koje se koriste za vađenje, skladištenje, prijevoz ili proizvodnju fosilnih goriva	Nije primjenjivo	N/A	N/A	Nije primjenjivo, s obzirom na vrstu imovine kojom upravlja Eurizon.
Energetska učinkovitost	18. Izloženost prema energetske neučinkovitosti nekretnina	Udio ulaganja u energetske neučinkovite nekretnine	Nije primjenjivo	N/A	N/A	

Ostali klimatski i ekološki pokazatelji

Pokazatelj štetnog učinka na održivost	Mjerilo	Učinak 2022.	Učinak 2021.	Objašnjenje	Poduzete i planirane mjere i ciljevi utvrđeni za sljedeće referentno razdoblje
--	---------	--------------	--------------	-------------	--

Pokazatelji primjenjivi na ulaganja u poduzeća koja imaju koristi od ulaganja

KLIMATSKI I OSTALI OKOLIŠNI POKAZATELJI

Emisije	2. Emisije onečišćujućih tvari u zraku	Tone ekvivalenta onečišćujućih tvari u zraku na milijun uloženih EUR, izraženo kao ponderirani prosjek	1 (Ekvivalent tona zagađivača zraka na milijun uloženi eura)	N/A	Ovaj omjer predstavlja zbroj tona ekvivalenta zagađivača zraka uključenih kompanija, ponderiran vrijednošću njihovih ulaganja, izražen na milijun uloženi eura.	Usvojene radnje: "Net Zero Asset Manager Initiative" (NZAMI) : Eurizon Capital SGR pridržava se inicijative koja ima za cilj, u skladu s obvezama država koje su potpisale Pariški sporazum, postići neutralnost u neto emisijama stakleničkih plinova do 2050. 2022. Eurizon je objavio svoj ciljeva, u skladu sa svojim obvezama. Za više informacija pogledajte odjeljak pod naslovom Sustainability > <i>Walking</i>
---------	--	--	--	-----	---	---

						<p>to Net Zero na web stranici eurizoncapital.com.</p> <p>Izuzeci¹⁶ : Eurizon ne ulaže u izdavatelje koji (I) najmanje (A) 25% svih prihoda od ekstraktivnih aktivnosti i proizvodnje električne energije povezane s termo ugljenom, (B) 10% prometa od rudarenja nafte i plina korištenjem bitumenskog pijeska i (II) karakteriziraju posebno veliki ekološki problemi.</p> <p>Postavljeni ciljevi za sljedeće razdoblje:</p> <p>Eurizon se obvezuje revidirati ciljeve povezane s inicijativom NZAMI najmanje svakih pet godina, kako bi se postupno postigla pokrivenost od 100% imovine pod upravljanjem, u skladu s metodološkim razvojem dostupnim s vremena na vrijeme.</p> <p>Eurizon je predan nastavku razvoja svojih politika održivosti i predanosti, s ciljem procjene dosljednosti usvojenih metodologija s obzirom na razvoj najboljih praksi razvijenih na nacionalnoj i međunarodnoj razini. U tom kontekstu, Eurizon procjenjuje usvajanje novih strategija za negativan i/ili pozitivan odabir izdavatelja i pregled procesa za njihovu usporedbu s tvrtkama koje ostvaruju pravo glasa.</p>
Pokazatelji primjenjivi na ulaganja u poduzeća koja imaju koristi od ulaganja						
KLIMATSKI I OSTALI OKOLIŠNI POKAZATELJI						
Socijalna i kadrovska pitanja	2. Stopa nezgoda	Stopa nezgoda u društvima u koja se ulaže, izraženo kao ponderirani prosjek	4.04% (stopa nezgoda u izdavateljima u koje je uloženo)	N/A	Ovaj omjer predstavlja stopu nesreća u poduzećima u koja se ulaže, ponderirano vrijednošću ulaganja u takva poduzeća.	<p>Usvojene radnje:</p> <p>Angažman: Eurizon promiče suočavanje s najnerazvijenijim izdavateljima u pogledu zaštite klime i ekološki prihvatljivih sektora. Kao dio ovih napora, Eurizon podupire napore za ublažavanje gubitka bioraznolikosti i borbu protiv krčenja šuma.</p>

4. KVANTIFIKACIJA POKAZATELJA ŠETNOG UTJECAJA UZETIH U OBZIR OD STRANE IMOVINE POD UPRAVLJANJEM – EURIZON ASSET MANAGEMENT DIVIZIJA

Slijedi sažetak, koji se odnosi na 2022., pokazatelja zaštite okoliša, društva i upravljanja koje je Eurizon razmatrao, u skladu s važećim zakonodavstvom, za mjerenje negativnih učinaka uzrokovanih ulaganjima u ime imovine pod upravljanjem:

Pokazatelji primjenjivi na ulaganja u poduzeća						
Pokazatelj štetnog učinka na održivost	Mjerilo	Učinak 2022.	Učinak 2021.	Objašnjenje	Poduzete i planirane mjere i ciljevi utvrđeni za sljedeće referentno razdoblje	
KLIMATSKI I OSTALI OKOLIŠNI POKAZATELJI						
Emisije stakleničkih plinova	1. Emisije stakleničkih plinova	Opseg 1 emisija stakleničkih plinova	16.435.552 (tona ekvivalenta CO ₂)	N/A	Ovaj pokazatelj predstavlja najnovije priopćene ili procijenjene	Usvojene radnje:

¹⁶ Za LTE proizvode (proizvode s ograničenom pogreškom praćenja) i index tracking proizvode - proizvode za praćenje indeksa (osim onih koji eksplicitno integriraju ESG faktore) maksimalno dopušteno izravno ulaganje jednako je težini izdavatelja u referentnoj vrijednosti.

Pokazatelji primjenjivi na ulaganja u poduzeća

Pokazatelj štetnog učinka na održivost	Mjerilo	Učinak 2022.	Učinak 2021.	Objašnjenje	Poduzete i planirane mjere i ciljevi utvrđeni za sljedeće referentno razdoblje
				emisije stakleničkih plinova „1“ sudjelujućih izdavatelja. Te emisije dolaze iz izvora u vlasništvu ili pod kontrolom tvrtki.	<p>"Net Zero Asset Manager Initiative" (NZAMI): Eurizon Capital SGR pridržava se inicijative koja ima za cilj, u skladu s obvezama zemalja koje su potpisale Pariški sporazum, postići neutralnost u neto emisijama stakleničkih plinova do 2050. 2022. Eurizon je objavio svoje ciljeve, u skladu sa svojim obvezama. Za više informacija, molimo pogledajte odeljak pod nazivom Održivost > na web stranici eurizoncapital.com.</p> <p>Izuzeci¹⁷: Eurizon ne ulaže u izdavatelje koji (i) imaju najmanje (a) 25% svih prihoda od ekstraktivnih aktivnosti i proizvodnje električne energije povezane s termo ugljenom, (b) 10% prometa od rudarenja nafte i plina korištenjem bitumenskog pijeska i (ii) karakterizirani su posebno velikim ekološkim problemima.</p> <p>Ugljični otisak: Eurizon integrira mjerenje ugljičnog otiska izdavatelja u svrhu izgradnje portfelja s nižim ekološkim otiskom od njihovog investicijskog svemira.</p> <p>Ulaganje s učinkom (Impact Investing): Eurizon, ograničen na neke proizvode, u fazi dubinske analize instrumenata razmatra, između ostalog, udio svoje potrošnje i proizvodnje neobnovljive energije.</p> <p>Sudjelovanje (Stewardship) Angažman: Eurizon promiče suočavanje s najnerazvijenijim izdavateljima u pogledu zaštite klime i ekološki prihvatljivih sektora. Izdavatelji s izloženošću sektorima termo ugljena i bitumenskog pijeska ispod pragova isključenja uključeni su u specifične procese angažmana koji mogu rezultirati ograničenjima i/ili isključenjima iz investicijskog svemira upravljane imovine. Ove aktivnosti su osmišljene kako bi se osiguralo da se ne razvijaju novi projekti za proizvodnju termo ugljena, kao i da bi se potvrdila postupna faza ovih aktivnosti.</p> <p>Aktivni dioničari: Eurizon se obvezuje glasovati o prijedlozima uprave za inicijativu Say on Climate.</p> <p>Postavljeni ciljevi za sljedeće razdoblje:</p>
	Opseg 2 emisija stakleničkih plinova	3.025.916 (tona ekvivalenta CO2)	N/A	Ovaj pokazatelj predstavlja posljednje priopćene ili procijenjene emisije stakleničkih plinova „2“ sudjelujućih izdavatelja. Takve emisije uzrokovane su proizvodnjom električne energije koju kupuju tvrtke.	
	Opseg 3 emisija stakleničkih plinova	96.754.369 (tona ekvivalenta CO2)	N/A	Ovaj pokazatelj predstavlja procijenjenu '3' emisiju stakleničkih plinova sudjelujućih izdavatelja. Riječ je o neizravnim emisijama koje proizlaze iz aktivnosti tvrtke, a koje potječu iz izvora koji nisu u njezinom vlasništvu ili pod njezinom kontrolom.	
	Ukupne emisije stakleničkih plinova	116.205.838 (tona ekvivalenta CO2)	N/A	Ovaj pokazatelj predstavlja ukupne emisije stakleničkih plinova iz opsega 1, 2 i 3 sudjelujućih izdavatelja.	
2. Ugljični otisak	Ugljični otisak	544 (tona ekvivalenta CO2 po milijunu uloženi eura)	N/A	Ovaj pokazatelj predstavlja najnovije agregirane emisije stakleničkih plinova izdavatelja u koje se ulaže, na temelju prijavljenih ili procijenjenih emisija opsega 1 i 2 i procijenjenih emisija opsega 3.	
3. Intenzitet emisija stakleničkih plinova u društvima u koja se ulaže	Intenzitet emisija stakleničkih plinova u društvima u koja se ulaže	1043 (tona/milijun eura prometa)	N/A	Ovaj pokazatelj predstavlja agregirane emisije stakleničkih plinova sudjelujućih izdavatelja (opseg 1 i 2 i procijenjeni 3) u usporedbi s njihovim zadnjim prometom u milijunima eura.	
4. Izloženost prema društvima koja posluju u sektoru fosilnih goriva	Udio ulaganja u društva koja posluju u sektoru fosilnih goriva	4.4% (postotak izdavatelja u koje se ulaže izloženih aktivnostima vezanim uz fosilna goriva)	N/A	Ovaj pokazatelj predstavlja izloženost izdavatelja aktivnostima povezanim s fosilnim gorivima, uključujući vađenje, preradu, skladištenje i transport nafte, prirodnog plina, ugljena i toplinske energije te metalurških proizvoda.	

¹⁷ Za proizvode s ograničenom pogreškom praćenja i proizvode za praćenje indeksa (osim onih koji eksplicitno integriraju ESG faktore) maksimalno dopušteno izravno ulaganje jednako je težini izdavatelja u referentnoj vrijednosti.

Pokazatelji primjenjivi na ulaganja u poduzeća

Pokazatelj štetnog učinka na održivost		Mjerilo	Učinak 2022.	Učinak 2021.	Objašnjenje	Poduzete i planirane mjere i ciljevi utvrđeni za sljedeće referentno razdoblje
	5. Udio potrošnje i proizvodnje energije iz obnovljivih izvora	Udio potrošnje i proizvodnje energije iz obnovljivih izvora u društvima u koja se ulaže u odnosu na energiju iz obnovljivih izvora, izraženo kao postotak ukupnih izvora energije	71,5% (postotak potrošnje energije i/ili proizvodnje iz obnovljivih izvora izdavatelja u koje je uloženo)	N/A	Ovaj pokazatelj predstavlja postotak potrošnje energije i/ili proizvodnje izdavatelja iz obnovljivih izvora kao postotak ukupne potrošnje i/ili proizvodnje energije.	Eurizon se obvezuje revidirati ciljeve povezane s inicijativom NZAMI najmanje svakih pet godina, kako bi se postupno postigla pokrivenost od 100% imovine pod upravljanjem, u skladu s metodološkim razvojem dostupnim s vremena na vrijeme. Eurizon je predan nastavku razvoja svojih politika održivosti i predanosti, s ciljem procjene dosljednosti usvojenih metodologija s obzirom na razvoj najboljih praksi razvijenih na nacionalnoj i međunarodnoj razini. U tom kontekstu, Eurizon procjenjuje usvajanje novih strategija za negativan i/ili pozitivan odabir izdavatelja i pregled procesa za njihovu usporedbu s tvrtkama koje ostvaruju pravo glasa.
	6. Intenzitet potrošnje energije po sektorima koji znatno utječu na klimu	Potrošnja energije u GWh na milijun EUR prihoda društava u koja se ulaže, po sektorima koji znatno utječu na klimu	1.24 (Gigavat sat/milijun prometa u eurima)	N/A	Ovaj pokazatelj predstavlja potrošnju energije u GWh po milijunu EUR prihoda od sudjelujućih izdavatelja po sektoru s velikim utjecajem na klimu, shvaćenom kao šifra gospodarske aktivnosti (tj. na temelju europske nomenklature gospodarskih aktivnosti - NACE).	
Bioraznolikost	7. Djelatnosti koje negativno utječu na područja osjetljiva na bioraznolikost	Udio ulaganja u društva u koja se ulaže s lokacijama/operacijama u područjima ili u blizini područja osjetljivih na bioraznolikost ako djelatnosti tih društava u koja se ulaže negativno utječu na ta područja	0.02% (postotak izdavatelja u koje se ulaže koji posluju u područjima osjetljivim na biološku raznolikost)	N/A	Ovaj pokazatelj predstavlja postotak sudjelujućih izdavatelja koji posluju u ili blizu područja osjetljivih na biološku raznolikost i bili su uključeni u sporove s ozbiljnim ili vrlo ozbiljnim negativnim utjecajem na okoliš.	Usvojene radnje: Anqažman: Eurizon promiče suočavanje s najnerazvijenijim izdavateljima u pogledu zaštite klime i ekološki prihvatljivih sektora. Kao dio ovih napora, Eurizon podupire napore za ublažavanje gubitka bioraznolikosti i borbu protiv krčenja šuma. Aktivno vlasništvo: Eurizon je predan glasovanju, u skladu sa svojom namjerom da se uhvati u koštac s krčenjem šuma i smanjenjem gubitka bioraznolikosti. Postavljeni ciljevi za sljedeće razdoblje: Eurizon je predan nastavku razvoja svojih politika održivosti i predanosti, s ciljem procjene dosljednosti usvojenih metodologija s obzirom na razvoj najboljih praksi razvijenih na nacionalnoj i međunarodnoj razini.
Voda	8. Emisije u vodu	Tone emisija u vodu koje nastaju u društvima u koja se ulaže na milijun uloženi EUR, izraženo kao ponderirani prosjek	62,74 (Tona na milijun uloženi eura)	N/A	Ovaj pokazatelj predstavlja zbroj tona emisija u vodu koje su proizvele tvrtke u koje se ulaže, ponderiran vrijednošću njihove investicije, izražen na milijun uloženi eura.	Usvojene radnje: Anqažman: Eurizon promiče suočavanje s najnerazvijenijim izdavateljima u pogledu zaštite klime i ekološki prihvatljivih sektora. U tom kontekstu, Eurizon podržava inicijative usmjerene na smanjenje/ograničavanje emisija onečišćujućih tvari u vodi. Aktivno vlasništvo: Eurizon se obvezuje glasati u skladu sa svojom namjerom smanjenja/ograničenja emisija onečišćujućih tvari u vodu. Postavljeni ciljevi za sljedeće razdoblje: Eurizon je predan nastavku razvoja svojih politika održivosti i predanosti, s ciljem procjene dosljednosti usvojenih metodologija s obzirom na razvoj najboljih praksi razvijenih na nacionalnoj i međunarodnoj razini.

Pokazatelji primjenjivi na ulaganja u poduzeća						
Pokazatelj štetnog učinka na održivost		Mjerilo	Učinak 2022.	Učinak 2021.	Objašnjenje	Poduzete i planirane mjere i ciljevi utvrđeni za sljedeće referentno razdoblje
Otpad	9. Udio opasnog otpada i radioaktivnog otpada	Tone opasnog otpada i radioaktivnog otpada koji nastaju u društvima u koja se ulaže na milijun uložених EUR, izraženo kao ponderirani prosjek	18,62 (Tona na milijun uložених eura)	N/A	Ovaj pokazatelj predstavlja zbroj tona opasnog otpada koji generiraju pridružene tvrtke za milijune eura uložених u njih, izraženo na milijun eura uložених.	<p>Usvojene radnje:</p> <p>Eurizon je razvio vlastitu metodologiju za mjerenje poslovnog napretka u prijelazu na kružno gospodarstvo. Ova se metodologija koristi za podršku odlukama o ulaganjima, ograničenim na određene proizvode. Kao takav, Eurizon potiče tvrtke da poboljšaju svoju poslovnu kružnost.</p> <p>Postavljeni ciljevi za sljedeće razdoblje:</p> <p>Eurizon je predan nastavku razvoja svojih politika održivosti i predanosti, s ciljem procjene dosljednosti usvojenih metodologija s obzirom na razvoj najboljih praksi razvijenih na nacionalnoj i međunarodnoj razini.</p>
POKAZATELJI O SOCIJALNIM I KADROVSKIM PITANJIMA, POŠTOVANJU LJUDSKIH PRAVA TE PITANJIMA VEZANIMA ZA BORBU PROTIV AKTIVNE I PASIVNE KORUPCIJE						
Socijalna i kadrovska pitanja	10. Povrede načela Globalnog sporazuma UN-a (UNGC) i Smjernica Organizacije za gospodarski i razvoj (OECD) za multinacionalna poduzeća	Udio ulaganja u društva u koja se ulaže koja su kršila načela UNGC-a ili Smjernice OECD-a za multinacionalna poduzeća	0.2%	N/A	Ovaj pokazatelj predstavlja udio ulaganja u tvrtke u koje se ulaže uključene u kršenja načela UNGC-a za Smjernice OECD-a za multinacionalne tvrtke.	<p>Usvojene radnje:</p> <p>Isključenje¹⁸: Eurizon ne ulaže u izdavatelje koje karakterizira (I) jasna izravna uključenost u proizvodnju nekonvencionalnog oružja i/ili (II) posebno visoka društvena pitanja.</p> <p>Eurizon promiče konstruktivan pristup tvrtkama u koje ulaže i svjestan je važnosti dijaloga o praksama upravljanja.</p> <p>Iz tih razloga, Eurizon promiče (I) provedbu procesa eskalacije vis-à-vis izdavatelja s većom izloženosti Esg riziku i očekivanja isključenja ili ograničenja za izdavatelje s posebno velikim problemima u upravljanju; (II) usvajanje dobre prakse upravljanja od strane društava u koja se ulaže, potvrđujući da nema spora u vezi s Načelima Global Compacta o slobodi udruživanja (br. 3), borbi protiv korupcije (br. 10) i diskriminaciji u pogledu zapošljavanja i zapošljavanje (br. 6); (III) angažman s pridruženim društvima, uzimajući u obzir najbolju tržišnu praksu.</p> <p>Eurizon promiče dijalog sa svojim tvrtkama u koje ulaže, potičući razvoj politika i praksi usmjerenih na učinkovito upravljanje svojim ljudskim kapitalom, favorizirajući, između ostalog, naknade i jednakost spolova na svim razinama. Ovi se aspekti odražavaju i na proces ostvarivanja biračkog prava.</p>
	11. Nedostatak postupaka i mehanizama za praćenje usklađenosti s načelima UNGC-a ili Smjernicama OECD-a za multinacionalna poduzeća ili mehanizmima za rješavanje pritužbi zbog kršenja načela UNGC-a ili Smjernica OECD-a za multinacionalna poduzeća	Udio ulaganja u društva u koja se ulaže koja nemaju politike za praćenje usklađenosti s načelima UNGC-a ili Smjernicama OECD-a za multinacionalna poduzeća ili mehanizmima za rješavanje pritužbi zbog kršenja načela UNGC-a ili Smjernica OECD-a za multinacionalna poduzeća	15,77% (postotak u izdavateljima u koje se ulaže bez politika za praćenje usklađenosti s načelima UNGC-a ili Smjernicama OECD-a)	N/A	Pokazatelj predstavlja udio ulaganja u poduzeća bez politike praćenja usklađenosti s načelima UNGC-a ili Smjernicama OECD-a za multinacionalne tvrtke ili mehanizmima upravljanja pritužbama za rješavanje kršenja načela UNGC-a ili Smjernica OECD-a za multinacionalne tvrtke.	
	12. Neusklađe na razlika u plaćama između muškaraca i žena	Prosječna neusklađena razlika u plaćama između muškaraca i žena u društvima u koja se ulaže	12,39% (prosječna razlika u plaćama između spolova u izdavateljima koji)	N/A	Pokazatelj predstavlja neprilagođenu prosječnu razliku u plaćama između spolova u tvrtkama u koje je uloženo.	<p>Postavljeni ciljevi za sljedeće razdoblje:</p> <p>Eurizon je predan nastavku razvoja svojih politika održivosti i predanosti, s ciljem procjene dosljednosti usvojenih metodologija s obzirom na</p>

¹⁸ Za proizvode s ograničenom pogreškom praćenja i proizvode za praćenje indeksa (osim onih koji izričito integriraju Esg faktore) maksimalno dopušteno izravno ulaganje jednako je težini izdavatelja u referentnoj vrijednosti.

Pokazatelji primjenjivi na ulaganja u poduzeća					
Pokazatelj štetnog učinka na održivost	Mjerilo	Učinak 2022.	Učinak 2021.	Objašnjenje	Poduzete i planirane mjere i ciljevi utvrđeni za sljedeće referentno razdoblje
		primaju investicije)			razvoj najboljih praksi razvijenih na nacionalnoj i međunarodnoj razini.
13. Rodna raznolikost u upravi	Prosječni omjer žena i muškaraca u upravama društava u koja se ulaže, izraženo kao postotak svih članova uprave	35,4% (prosječan omjer ženskih članica odbora prema svim članovima odbora)	N/A	Ovaj pokazatelj predstavlja prosječan odnos između žena i muškaraca u upravnim odborima u njihovim podružnicama, izražen kao postotak svih članova odbora.	
14. Izloženost prema kontroverznom oružju (protupješačke mine, kazetno streljivo, kemijsko i biološko oružje)	Udio ulaganja u društva u koja se ulaže uključena u proizvodnju ili prodaju kontroverzno oružja	0,01% (postotak izdavatelja uključenih u proizvodnju ili prodaju kontroverzno oružja)	N/A	Ovaj pokazatelj predstavlja udio ulaganja u tvrtke u koje se ulaže koje se bave proizvodnjom ili prodajom kontroverzno oružja.	<p>Usvojene radnje:</p> <p>Isključenje¹⁹: Eurizon ne ulaže u izdavatelje koji su karakterizirani (I) jasnim izravnim sudjelovanjem u proizvodnji nekonvencionalnog oružja (protupješačke mine; kazetne bombe; nuklearno oružje; osiromašeni uran; biološko oružje; kemijsko oružje; oružje za nevidljivo rasprskavanje; zaslepljivanje laseri; zapaljivo oružje; bijeli fosfor) i/ili (II) posebno važna društvena pitanja.</p> <p>Društvo zadržava pravo pokretanja razgovora s izdavateljima s ciljem produbljivanja usklađenosti s međunarodnim ugovorima i nacionalnim propisima. Na temelju dobivenih informacija Eurizon procjenjuje mogućnost aktiviranja daljnjih procesa eskalacije.</p> <p>Postavljeni ciljevi za sljedeće razdoblje:</p> <p>Eurizon je predan nastavku razvoja svojih Politika održivosti, s ciljem procjene dosljednosti usvojenih metodologija s obzirom na razvoj najboljih praksi razvijenih na nacionalnoj i međunarodnoj razini. U tom kontekstu, Eurizon procjenjuje usvajanje novih strategija za negativan i/ili pozitivan odabir izdavatelja.</p>

Pokazatelji primjenjivi na ulaganja u suverene izdavatelje i nadnacionalne organizacije					
Pokazatelj štetnog učinka na održivost	Mjerilo	Učinak 2022.	Učinak 2021.	Objašnjenje	Poduzete i planirane mjere i ciljevi utvrđeni za sljedeće referentno razdoblje
Zaštita okoliša	15. Intenzitet emisija stakleničkih plinova	307,5 (tona ekvivalenta ugljičnog dioksida 'CO ₂ ' po milijunu eura bruto domaćeg proizvoda ('BDP'))	N/A	Indikator predstavlja intenzitet stakleničkih plinova zemalja koje su sudjelovale.	<p>Usvojene radnje:</p> <p>Suverena integracija: Eurizon, ograničen na neke proizvode, koristi procese za odabir državnih izdavatelja koji koriste pokazatelje koje pruža cd. Izvešće o održivom razvoju za praćenje glavnih</p>

¹⁹ Za proizvode s ograničenom pogreškom praćenja i proizvode za praćenje indeksa (osim onih koji izričito integriraju Esg faktore) maksimalno dopušteno izravno ulaganje jednako je težini izdavatelja u referentnoj vrijednosti.

Socijalni aspekti	16. Zemlje u koje se ulaže u kojima se krše socijalna prava	Broj zemalja u koje se ulaže u kojima se krše socijalna prava (apsolutni broj i relativni broj podijeljeni ukupnim brojem zemalja u koje se ulaže), kako je navedeno u međunarodnim ugovorima i konvencijama, načelima Ujedinjenih naroda i, ovisno o slučaju, nacionalnom pravu	10 (broj zemalja sudionica podložnih društvenim prekršajima) 0.5% (postotak zemalja sudionica podložnih društvenim kršenjima)	N/A	Indikator predstavlja broj zemalja sudionica podložnih društvenim kršenjima (apsolutni broj i relativni broj podijeljen sa svim zemljama sudionicama), kao što je naznačeno u međunarodnim ugovorima i konvencijama, načelima Ujedinjenih naroda i, gdje je primjenjivo, nacionalnom zakonodavstvu.	negativnih učinaka na državne izdavatelje. Postavljeni ciljevi za sljedeće razdoblje: Eurizon je predan nastavku razvoja svojih Politika održivosti, s ciljem procjene dosljednosti usvojenih metodologija s obzirom na razvoj najboljih praksi razvijenih na nacionalnoj i međunarodnoj razini. U tom kontekstu, Eurizon procjenjuje usvajanje novih strategija za negativan i/ili pozitivan odabir izdavatelja. Konačno, Eurizon je uspostavio radnu skupinu čiji je cilj proširiti ocjenu vlasništva, nazvanu "Eurizon Esg Score," na državne naslove.
-------------------	---	--	---	-----	---	---

Pokazatelji primjenjivi na ulaganja u nekretnine

Pokazatelj štetnog učinka na održivost		Mjerilo	Učinak 2022.	Učinak 2021.	Objašnjenje	Poduzete i planirane mjere i ciljevi utvrđeni za sljedeće referentno razdoblje
Fosilna goriva	17. Izloženost prema fosilnim gorivima posredstvom nekretnina	Udio ulaganja u nekretnine koje se koriste za vađenje, skladištenje, prijevoz ili proizvodnju fosilnih goriva	Nije primjenjivo	N/A	N/A	Nije primjenjivo, s obzirom na vrstu imovine kojom upravlja Eurizon.
Energetska učinkovitost	18. Izloženost prema energetske neučinkovitim nekretninama	Udio ulaganja u energetske neučinkovite nekretnine	Nije primjenjivo	N/A	N/A	

Ostali klimatski i ekološki pokazatelji

Pokazatelj štetnog učinka na održivost		Mjerilo	Učinak 2022.	Učinak 2021.	Objašnjenje	Poduzete i planirane mjere i ciljevi utvrđeni za sljedeće referentno razdoblje
--	--	---------	--------------	--------------	-------------	--

Pokazatelji primjenjivi na ulaganja u poduzeća koja imaju koristi od ulaganja

KLIMATSKI I OSTALI OKOLIŠNI POKAZATELJI

Emisije	2. Emisije onečišćujućih tvari u zraku	Tone ekvivalenta onečišćujućih tvari u zraku na milijun uloženi EUR, izraženo kao ponderirani prosjek	307,5 (Ekvivalent tona zagađivača zraka na milijun uloženi eura)	N/A	Ovaj omjer predstavlja zbroj tona ekvivalenta zagađivača zraka uključenih kompanija, ponderiran vrijednošću njihovih ulaganja, izražen na milijun uloženi eura.	Usvojene radnje: "Net Zero Asset Manager Initiative" (NZAMI): Eurizon Capital SGR pridržava se inicijative koja ima za cilj, u skladu s obvezama država koje su potpisale Pariški sporazum, postići neutralnost u neto emisijama stakleničkih plinova do 2050. 2022. Eurizon je objavio svoj ciljeva, u skladu sa svojim obvezama. Za više informacija pogledajte odjeljak pod naslovom Sustainability > <i>Walking to Net Zero</i> na web stranici eurizoncapital.com. Izuzeci ²⁰ : Eurizon ne ulaže u izdavatelje koji (I) najmanje (A) 25% svih prihoda od ekstraktivnih aktivnosti i proizvodnje električne
---------	--	---	--	-----	---	---

²⁰ Za proizvode s ograničenom pogreškom praćenja i proizvode za praćenje indeksa (osim onih koji eksplicitno integriraju ESG faktore) maksimalno dopušteno izravno ulaganje jednako je težini izdavatelja u referentnoj vrijednosti.

						<p>energije povezane s termo ugljenom, (B) 10% prometa od rudarenja nafte i plina korištenjem bitumenskog pijeska i (II) karakteriziraju posebno veliki ekološki problemi.</p> <p>Postavljeni ciljevi za sljedeće razdoblje:</p> <p>Eurizon se obvezuje revidirati ciljeve povezane s inicijativom NZAMI najmanje svakih pet godina, kako bi se postupno postigla pokrivenost od 100% imovine pod upravljanjem, u skladu s metodološkim razvojem dostupnim s vremena na vrijeme.</p> <p>Eurizon je predan nastavku razvoja svojih politika održivosti i predanosti, s ciljem procjene dosljednosti usvojenih metodologija s obzirom na razvoj najboljih praksi razvijenih na nacionalnoj i međunarodnoj razini. U tom kontekstu, Eurizon procjenjuje usvajanje novih strategija za negativan i/ili pozitivan odabir izdavatelja i pregled procesa za njihovu usporedbu s tvrtkama koje ostvaruju pravo glasa.</p>
Pokazatelji primjenjivi na ulaganja u poduzeća koja imaju koristi od ulaganja						
KLIMATSKI I OSTALI OKOLIŠNI POKAZATELJI						
Socijalna i kadrovska pitanja	2. Stopa nezgoda	Stopa nezgoda u društvima u koja se ulaže, izraženo kao ponderirani prosjek	4.12% (stopa nezgoda u izdavateljima u koje je uloženo)	N/A	Ovaj omjer predstavlja stopu nesreća u poduzećima u koja se ulaže, ponderirano vrijednošću ulaganja u takva poduzeća.	<p>Usvojene radnje:</p> <p><u>Angažman:</u> Eurizon promiče suočavanje s najnerazvijenijim izdavateljima u pogledu zaštite klime i ekološki prihvatljivih sektora. Kao dio ovih napora, Eurizon podupire napore za ublažavanje gubitka bioraznolikosti i borbu protiv krčenja šuma.</p>

5. SAŽETAK POLITIKE SUDJELOVANJA

Eurizon vjeruje da standardi dobrog upravljanja pridonose jačanju povjerenja u tržišta kapitala te da je uloga institucionalnih ulagača, upravitelja imovinom i njihovih savjetnika temeljna u internoj dijalektici izdavatelja u koje se ulaže. Eurizon ima fiducijarnu obvezu zaštite i stvaranja vrijednosti za svoje klijente i investitore, što predviđa učinkovit odgovor na probleme koji proizlaze iz uspješnosti izdavatelja u koje ulaže u ime upravljanje imovine. U tom kontekstu, Eurizon pripisuje važnost nadzoru upravljanja u izdavateljima.

U tu svrhu, Eurizon Capital SGR je tijekom 2014. usvojio Načela upravljanja (engl. Principles of Stewardship)²¹ koje je definiralo Udruženje tal. Assogestioni (talijansko udruženje društava za upravljanje imovinom), u skladu s Kodeksom upravljanja koji promiče Europsko udruženje za upravljanje fondovima i imovinom (EFAMA), s ciljem pružanja niza najboljih praksi ciljajući na poticanje odgovornog dioničarstva od strane društava članova, poticanje učinkovite integracije između korporativnog upravljanja poduzeća i investicijskog procesa u uvjerenju da su izdavatelji koji provode visoke standarde na društvenoj, okolišnoj i razini korporativnog upravljanja u stanju generirati dugoročne održive rezultate za svoje dioničare.

U skladu sa sektorskim zakonodavstvom o upravljanju zajedničkom imovinom, društva za upravljanje koja pripadaju Diviziji upravljanja imovinom izradila su i Strategiju za ostvarivanje prava intervencije i glasanja u vezi s financijskim instrumentima koji se odnose na upravljanu imovinu (engl. „Strategy for the exercise of intervention and voting rights relating to the financial instruments pertaining to the managed

²¹ Načela definirana od strane Assogestioni usklađena su s onima sadržanima u EFAMA Kodeksu za vanjsko upravljanje koji je odobrilo Europsko udruženje za upravljanje fondovima i imovinom (EFAMA).

assets”)kako bi se osiguralo , u slučaju korištenja prava glasa u vezi s ulaganjima kojima se upravlja na diskrecijskoj osnovi, neovisnost i neovisnost u izvršavanju prava intervencije i prava glasa.

Eurizon daje prednost dijalogu i sudjelovanju na sastancima dioničara izdavatelja u koje se ulaže, u skladu s 'usredotočenim' pristupom korporativnom upravljanju, dajući prednost - u skladu s načelom proporcionalnosti - tvrtkama koje se smatraju 'relevantnima', prema kvalitativnim/kvantitativnim kriterijima navedenim s vremena na vrijeme u internim propisima.

Na taj način, Eurizon ima za cilj unaprijed identificirati sve probleme i istovremeno minimizirati potencijalno umanjeње vrijednosti uzrokovano pitanjima koja se odnose na uspješnost izdavatelja u koje ulaže u ime imovine kojom upravlja. Eurizon ne namjerava provoditi „mikro upravljanje” poslovanjem izdavatelja uvrštenih na burzu ili isključuje bilo kakvu odluku o prodaji udjela, gdje je to najučinkovitije rješenje za zaštitu interesa klijenata i ulagača.

Eurizon promiče proaktivnu interakciju s izdavateljima u koje ulaže, potičući učinkovitu komunikaciju s upravom izdavatelja u koje ulaže, koristeći jedan od sljedećih postupaka angažmana:

- „Jednostrano,” ako Eurizon treba započeti komunikaciju („jednosmjerno”);
- „Bilateralno”, gdje su Eurizon i izdavatelj koji je sudjelovao uspostavili konstruktivan dijalog („dvosmjerni”);
- 'Kolektivno', gdje se planira koordinirano djelovanje na ciljanim pitanjima višestrukih institucionalnih ulagača.

Postupci sa sudjelujućim izdavateljima mogu omogućiti:

- Sudjelovanje s članovima korporativnih tijela (uključujući pripadnike manjina) ili subjektima koje su oni imenovali, kako bi se posebno raspravljalo o problemima identificiranim putem:
 - Pojedinačne sastanke, organizirane u sjedištu SGR-a ili putem video-konferencije (engl. conference-call);
 - Sudjelovanje u događajima, kao što su prezentacije, seminari ili konferencije.
- Slanje formalnih komunikacija upućenih korporativnim tijelima i/ili višem menadžmentu tvrtki.

Eurizon vjeruje da je intervencija u odnosu na izdavatelje u koje se ulaže najučinkovitija kada je izgrađena na srednjoročnom do dugoročnom odnosu s korporativnim tijelima i višim menadžmentom koji će u takvim situacijama vjerojatnije smatrati institucionalne ulagače vjerodostojnim i predanim partnerima. U tom smislu, intervencija je komplementarna i analizi ulaganja i ostvarivanju prava glasa jer omogućuje rješavanje specifičnih pitanja upravljanja izdavatelja izbjegavanjem, u prvom stupnju, razmatranja odustajanja od sudjelovanja ili glasanja protiv.

Proces angažmana uključuje srednjoročni ciklus praćenja usmjeren na procjenu napretka izdavatelja, s posebnim fokusom na makro teme koje Eurizon smatra prioritetima. Tijekom tog vremenskog razdoblja, ako tvrtke u koje se ulaže ne reagiraju konstruktivno, Eurizon procjenjuje provedbu specifičnih procesa eskalacije koji, ovisno o specifičnim situacijama, mogu omogućiti jednu ili više od sljedećih inicijativa:

- Povećanje učestalosti kontakta s izdavateljem;
- Slanje formalnih komunikacija usmjerenih na izričita očekivanja Eurizon-a;
- Suradnja s drugim institucionalnim investitorima, kako je definirano u Načelu br. 4, radi podnošenja komentara ili konkretnih zahtjeva za produblivanje pojedinih pitanja;
- Davanje izjava za javnost na Glavnoj skupštini;
- Suzdržanost ili protivljenje na Skupštini dioničara;
- Procjena raspolaganja vlasničkim ulaganjima unutar ESG odbora.

Eurizon prati učinkovitost donesenih mjera za sudjelovanje s izdavateljima te ostvarivanje prava intervencije i glasa, revidirajući Strategiju i Politiku sudjelovanja najmanje jednom godišnje. Eurizon te dokumente čini dostupnima na svojoj mrežnoj stranici.

6. MEĐUNARODNI STANDARDI KOJE JE USVOJIO EURIZON

Divizija za upravljanje imovinom promiče ponašanja koja naglašavaju aspekte održivosti ulaganja i usvajanje dobre prakse korporativnog upravljanja od strane društava u koja se ulaže.

Slijede kodeksi, načela i inicijative kojima se Eurizon Capital SGR pridružio kako bi usvojio etičke standarde i odgovorna korporativna pravila ponašanja, međunarodno priznata²²:

- Načela odgovornog ulaganja (engl. „Principles for Responsible Investment“) Ujedinjenih naroda: Eurizon Capital SGR pridržava se - od 2015. - Načela odgovornog ulaganja, Vodećih načela o društveno odgovornom ulaganju koje promiču Ujedinjeni narodi na inicijativu:
 - „UNEP FI“: partnerstvo između „Programa Ujedinjenih naroda za okoliš“ (UNEP) i financijskog sektora ostvareno s ciljem analize utjecaja okolišnih i društvenih razmatranja na održivost financijskog učinka;
 - „UN Global Compact“: inicijativa usmjerena na promicanje održivog globalnog gospodarstva, poštivanja ljudskih i radnih prava, zaštite okoliša i borbe protiv korupcije.

Kao potpisnik Načela odgovornog ulaganja, Eurizon Capital SGR je dužan svake godine učiniti transparentnim informacije o svojim odgovornim investicijskim aktivnostima kroz pripremu takozvanog Izvješća o transparentnosti RI (engl. „RI Transparency Report“), dostupnog na mrežnoj stranici www.unpri.org.

- Načela upravljanja (engl. „Principles of Stewardship“): kao pristanik - od 2014. - Načela upravljanja za ostvarivanje administrativnih i glasačkih prava u izdavateljima koji kotiraju na burzi definiranih od strane Udruženja (tal. Assogestionijska), Eurizon Capital SGR posvećuje posebnu pozornost politikama koje provode izdavatelji, potičući usporedbu s izdavateljima u koje ulaže. Načela definirana od strane Udruženja (tal. Assogestionijska) usklađena su s onima sadržanima u Stewardship Code-u koji promiče Europsko udruženje za upravljanje fondovima i imovinom (EFAMA) u kojoj Assogestionijska sudjeluje i čiji je član i Eurizon Capital SGR.

Društvo prati učinkovitost poduzetih mjera za postupanje s izdavateljima i ostvarivanje intervencije i glasačkih prava, revidirajući Strategiju ostvarivanja intervencije i glasačkih prava i Politiku sudjelovanja (engl. „Engagement Policy“) najmanje jednom godišnje. Kao član, Eurizon Capital SGR je dužan učiniti transparentnim informacije o aktivnostima sudjelovanja, kao i posebno izvješće koje se izrađuje svakih šest mjeseci i objavljuje na mrežnoj stranici SGR-a;

- Europski kodeks za transparentnost održivih i odgovornih ulaganja (engl. "European Code for the transparency of sustainable and responsible investments"): 2008. uzajamni fondovi (engl. Mutual funds) koji pripadaju Etičkom sustavu pridržavali su se "Europskog kodeksa za transparentnost održivih i odgovornih ulaganja koji promovira EUROSIF - paneuropska organizacija koja promiče održivost na europskim tržištima - s ciljem povećanja jasnoće prakse održivog ulaganja unutar investicijskih proizvoda.

Kao rezultat tog pridržavanja, Eurizon Capital SGR svake godine potpisuje posebnu „Deklaraciju o predanosti“ (engl. „Declaration of Commitment“), koja je dostupna na vlastitoj mrežnoj stranici, putem koje investicijski proces etičkih fondova čini transparentnim, također u svrhu poštivanja pozitivnih i negativnih kriterija za odabir financijskih instrumenata predviđenih Pravilnikom o upravljanju istim fondovima.

- neovisna neprofitna organizacija koja poduzećima, zemljama, regijama i gradovima pruža okvir za mjerenje, praćenje, upravljanje i dijeljenje informacija o njihovom utjecaju na okoliš na globalnoj razini, s ciljem promicanja mjera za ublažavanje klimatskih promjena;
- *Net Zero Asset Managers Initiative*, SGR se 1. studenog 2021. pridružio „Net Zero Asset Managers Initiative“ (NZAMI), međunarodnoj inicijativi koju promiču društva za upravljanje posvećena podršci cilju postizanja neto nulte emisije stakleničkih plinova do 2050. („Net Zero“), u skladu s obvezama koje su preuzele države potpisnice Pariškog sporazuma, čiji je cilj obuzdavanje utjecaja klimatskih promjena i ograničavanje porasta temperatura na 1,5°C do 2050.;
- Grupi institucionalnih investitora za klimatske promjene (engl. the *Institutional Investors Group on Climate Change*), od studenog 2021. SGR se pridružio Grupi institucionalnih investitora za klimatske promjene (IIGCC), europskom udruženju investitora koja promiče suradnju na klimatskim promjenama i smanjenju neto emisija stakleničkih plinova. U tom smislu, SGR koristi metodološki okvir koji je razvio

²² Kao rezultat ovih obveza, uzimajući u obzir načelo proporcionalnosti i specifičnosti poslovanja, podružnice provode kontrole koje su u skladu s onima Eurizon Capital SGR-a, s ciljem provedbe najboljih praksi koje promoviraju različite inicijative.

IIGCC, pod nazivom „Net Zero Investment Framework 1.5°C“, kao i izravnu usporedbu s drugim društvima za upravljanje, članicama;

- Forum za održive financije (engl. the Forum for Sustainable Finance²³), u studenom 2021. SGR se pridružio „Forumu za održive financije“ (u daljnjem tekstu: Forum), neprofitnoj organizaciji čiji su članovi financijski operateri i druge organizacije zainteresirane za ekološki i društveni utjecaj ulaganja. Forum promiče znanje i praksu održivog ulaganja, s ciljem širenja integracije ekoloških, društvenih i kriterija upravljanja u financijskim proizvode i procese;
- Međunarodna mreža korporativnog upravljanja (engl. the *International Corporate Governance Network*, u daljnjem tekstu: ICGN), od 2016. SGR je član ICGN-a, lidera u globalnom korporativnom upravljanju i standardima upravljanja ulagatelja.

Što se tiče institucionalnih aktivnosti, Eurizon od 2002. godine aktivno sudjeluje, u ime matične tvrtke Intesa Sanpaolo, u aktivnostima UNEP FI-a. U tom smislu, Eurizon Capital SGR je imao ulogu (i) supredsjedavajućeg Radne skupine za upravljanje imovinom (engl. *Asset Management Working Group*) (2005.) doprinoseći formuliranju PRI principa i (ii) blagajnika i člana Upravnog odbora UNEPFI (2010.).

U 2015. godini Eurizon Capital SGR preuzeo je ulogu supredsjedatelja Europske radne skupine UNEPFI-ja. Eurizon Capital SGR također je član (i) Radne skupine za odgovorno ulaganje Europskog udruženja za upravljanje fondovima i imovinom (EFAMA) i (ii) Radne skupine za okoliš i klimatske promjene Talijanskog bankarskog udruženja (ABI).

Nadalje, Eurizon Capital SGR sudjeluje u radnim skupinama koje organizira *The Institutional Investors Group on Climate Change (Proxy Adviser Engagement Working Group and Bondholder Stewardship Working Group and Net Zero Engagement Initiative)*, Principles for Responsible Investment (*PRI Listed Equity Working Group*) i EFAMA i Assogestioni.

Eurizon Capital SGR je, osim toga, sudjelovao u kreiranju brojnih publikacija o temama financijske i okolišne održivosti i fiducijarnog odnosa, koje se mogu konzultirati na mrežnoj stranici UNEP FI (www.unepfi.org).

²³ Član EUROSIF mreže, uključujući sljedeće br. 6 nacionalnih foruma: FIR, FNG, Spainsif, SIF Ireland, Swiss Sustainable Finance, UK SIF.

PREDANOST EURIZONA ODRŽIVOSTI FINANCIJSKIH USLUGA

Vizija i misija Eurizon Capital SGR-a naglašavaju važnost da društva koje pripadaju Diviziji za upravljanje imovinom Intesa Sanpaolo Grupe surađuju s izdavateljima u koje je uloženo kako bi promovirali pravila i ponašanja koja privilegiraju aspekte održivosti ulaganja i promiču visoke standarde upravljanja izdavatelja u kojima imaju udio.

Divizija za upravljanje imovinom predana je promicanju okolišnih, socijalnih i upravljačkih čimbenika (ESG) i načela održivih i odgovornih ulaganja (SRI) od 1996. godine, godine u kojoj je Eurizon Capital SGR lansirao prve etičke fondove na talijanskom tržištu.

Tijekom godina, SGR je razvio i promovirao ponašanja koja usmjeravaju pozornost na pitanja održivog ulaganja, također kao rezultat preplate (i) 2014. godine na Talijanska načela upravljanja i (ii) 2015. godine na Načela odgovornog ulaganja Ujedinjenih naroda, inicijative kojima je SGR pridonio od njihova početka.

Eurizon je 2017. godine pokrenuo integraciju ESG čimbenika i SRI principa u svoj investicijski proces. Konkretno, započeo je definiranje specifičnih metodologija za odabir i praćenje financijskih instrumenata s ciljem integracije unutar investicijskih izbora koji su napravljeni u sklopu usluga upravljanja zajedničkom imovinom, upravljanja portfeljem i preporuka koje se odnose na uslugu investicijskog savjetovanja, proces odabira financijskih instrumenata koji uzima u obzir ESG čimbenike te načela održivog i odgovornog ulaganja.

Godine 2021. Eurizon se pridružio „Inicijativi upravitelja imovinom Net Zero“, međunarodna inicijativa koja podupire cilj postizanja neutralnosti neto emisija stakleničkih plinova do 2050. („Neto Zero“), u skladu s obvezama koje su preuzele države koje su potpisale Pariški sporazum.

Sljedeći dijagram prikazuje ključne faze u razvoju Eurizonove predanosti:



Važna informacija

Ovaj dokument se ne smije reproducirati, dalje distribuirati, izravno ili neizravno, bilo kojoj trećoj strani ili objaviti, u cijelosti ili djelomično, iz bilo kojeg razloga, bez izričitog pisanog pristanka Eurizon Capital SGR S.p.A. koji ne preuzima nikakvu odgovornost za osobnu ili profesionalnu upotrebu informacije sadržane u njemu. Ovdje sadržani stavovi, prognoze ili procjene napravljeni su isključivo uz pozivanje na datum pripreme i ne postoji jamstvo da će rezultati ili bilo koji drugi budući događaj biti u skladu s ovdje sadržanim stavovima, prognozama ili procjenama. Ovdje sadržane informacije temelje se na izvorima za koje se vjeruje da su pouzdani i u dobroj vjeri. Međutim, Eurizon Capital SGR S.p.A. i njegove podružnice ne daju nikakvo zastupanje ili jamstvo, izričito ili implicitno, u pogledu točnosti, potpunosti i točnosti takvih informacija. Eurizon Capital SGR S.p.A., njegove podružnice, njegovi direktori, predstavnici ili zaposlenici nisu odgovorni za bilo kakvu štetu (čak ni neizravnu) proizašlu iz bilo kakvog oslanjanja na informacije sadržane u ovom dokumentu i nisu odgovorni za bilo kakve pogreške i/ili propuste sadržane u ovim informacijama. Sve informacije sadržane u ovom dokumentu mogu se, nakon datuma njegove pripreme, mijenjati ili ažurirati, bez ikakve obveze od strane Eurizon Capital SGR S.p.A. da priopći takve promjene ili ažuriranja onima kojima je takva komunikacija prethodno bila distribuirana. Ništa u ovom dokumentu nije namijenjeno investicijskom istraživanju ili marketinškoj komunikaciji, niti implicitnoj ili eksplicitnoj preporuci ili sugestiji u vezi s investicijskom strategijom koja se odnosi na uključene financijske instrumente ili izdavatelje financijskih instrumenata, ili poziv ili ponudu ili ulaganje, pravni, porezni ili drugi savjeti.