

Nyilatkozat a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokról

Pénzügyi piaci szereplő Erste Befektetési Zrt. (LEI 549300S5161J3XIURT65)

Összefoglaló

Erste Befektetési Zrt. (LEI 549300S5161J3XIURT65) figyelembe veszi az általa kezelt befektetési alapok és vagyonkezelt portfóliók befektetési döntéseinek fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait. Jelen nyilatkozat Erste Befektetési Zrt. a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásairól szóló konszolidált nyilatkozat.

Ez a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokról szóló nyilatkozat a 01.01.2023 to 31.12.2023 közötti referencia-időszakra vonatkoz.

A 01.01.2023 - 31.12.2023. közötti időszakban az Erste Befektetési Zrt. főbb káros mutatóit a hónap végi értékek 12 havi átlagaként számítják ki.

Vállalatok

A befektetések révén finanszírozott vállaltok által összes ÜHG kibocsátás 60 778,22 tCO₂e, amelyből a Scope 1 ÜHG-kibocsátás 7 084,11 tCO₂e; a Scope 2 ÜHG-kibocsátás 1 649,34 tCO₂e és a Scope 3 ÜHG-kibocsátás 52 044,77 tCO₂e. A tőkerészesedési megközelítés alkalmazásával a módszertan a kibocsátásokat a vállalatba befektetett tőke szintje alapján osztja fel a befektetők között, és számszerűsíti a piaci szereplő felelősségét az egyes részesedések üvegházhatásúgáz-kibocsátásáért. Ezek a mérőszámok abszolút értékben mérik a portfólióhoz rendelt ÜHG-kibocsátást, ami a befektetés összegétől függ. Minél magasabb a vállalatban való részesedés aránya, annál nagyobb a portfólió részesedése a kibocsátásokból.

A Scope 1, 2 és 3 szén-dioxid-kibocsátási lábnyom 392,99 tCO₂e/befektetett millió EUR. A Scope 1, 2 és 3 szénlábnyoma 45,83 tCO₂e/befektetett millió EUR, 10,66 tCO₂e/befektetett millió EUR, illetve 336,49 tCO₂e/befektetett millió EUR. Az összkibocsátással ellentétben a szénlábnyom lehetővé teszi a portfóliók összehasonlítását hasonló alapon, a portfóliók méretének normalizálásával.

Az 1., 2. és 3. hatókörbe tartozó befektetést befogadó vállalatok ÜHG-intenzitása együttesen 810,77 tCO₂e/EUR millió értékesítés. Az 1., 2. és 3. hatókörbe tartozó befektetést befogadó vállalatok ÜHG-intenzitása 84,11 tCO₂e/EUR millió árbevétel, 27,36 tCO₂e/EUR millió árbevétel, illetve 698,89 tCO₂e/EUR millió árbevétel. A súlyozott átlagos ÜHG-intenzitás mutatja a befektetés szén-dioxid-intenzív vállalatoknak való kitettségét.

A fosszilis tüzelőanyag-ágazatban tevékenykedő vállalatokkal szembeni kitettség a teljes beruházás 4,77 %-a. Érdemes megjegyezni, hogy azok a cégek, amelyek a fosszilis tüzelőanyagok feltárásából, bányászatából, kitermeléséből, termeléséből, feldolgozásából, tárolásából, finomításából vagy elosztásából – beleértve a szállítást, tárolást és kereskedelmet – bevételt szereznek, az ábrán szerepelnek.

A befektetést befogadó vállalatok körében a nem megújuló energiafogyasztás és -termelés aránya 71,20 %.

Az energiafogyasztás intenzitása a nagy hatású éghajlati ágazatonként átlagosan 1,15 GWh/EUR millió árbevétel. A legnagyobb energiafogyasztási intenzitású ágazat a villamosenergia-, gáz-, gőz- és légkondicionáló-ellátás, ezt követi szállítás és raktározás. Az egyéb nagy hatású éghajlati ágazatok közé tartozik mezőgazdaság, erdőgazdálkodás és halászat, feldolgozóipar, vízellátás; szennyvízelvezetés, hulladékgazdálkodás és szennyezodés mentesítés, építőipar, nagy- és kiskereskedelem; gépjárművek és motorkerékpárok javítása, ingatlanügyletek, amelyek energiafogyasztási intenzitása mind 2 GWh/EUR millió értékesítés alatt marad az érintett időszakban.

A befektetések a befektetések tárgyát képező vállalatokban a biológiai sokféleségre érzékeny területeket negatívan befolyásoló beruházások 0,08 %.

A befektetésekkel érintett vállalatok vízbe történő kibocsátása 1 millió euró befektetett összegre vetítve 319,00 t, míg a veszélyes hulladékok aránya 19,72 t 1 millió euró befektetett összegre vetítve.

Ami a társadalmi fő káros mutatókat illeti, az ENSZ Globális Megállapodás elveinek és a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásainak megsértésében érintett vállalatokba történő befektetések aránya 0,21 %, ami a fenntarthatósági szűrési kritériumok sikeres integrációját tükrözi a befektetési folyamatba.

Az ENSZ Globális Megállapodás elveinek és az OECD multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásainak betartását ellenőrző folyamatokkal és megfelelőségi mechanizmusokkal nem rendelkező befektetések aránya a befektetést befogadó vállalatokban 26,60 %

A nemek közötti egyenlőség tekintetében a nemek közötti bérszakadék kiigazíthatatlanul 15,16 %, míg az adatok lefedettsége továbbra is alacsony, mindössze 11,79 %. Az igazgatótanácsok nemek közötti sokszínűsége, a női és férfi igazgatótanácsi tagok átlagos aránya a befektetés tárgyát képező vállalatoknál az összes igazgatótanácsi tag százalékában kifejezve 32,89 %.

Az ellentmondásos fegyvereknek (gyalogosági aknák, kazettás bombák, vegyi fegyverek és biológiai fegyverek) való kitettség a befektetések 0,01 %-a a vállalat egészére vonatkozóan.

További mutatók

A fent említett információk kiegészítésére két további, a beruházási folyamatba integrált mutatót választottak ki a jelentéshez. A vízgazdálkodási politika nélküli, nagy vízhiánnyal küzdő területeken található telephelyekkel rendelkező befektetések aránya 7,41 %. A beszámolási időszakban 0 súlyos emberi jogi probléma és incidens azonosított esete(i) történt, köszönhetően az emberi jogi jogsértések szűrésének és a befektetés tárgyát képező vállalatok megfigyelésének.

Szuverén kitettségek

Az állampapírokba történő befektetések esetében az üvegházhatású gázok intenzitása 379,61 tonna CO₂e/EUR millió GDP. Összesen 8 kilenc befektetést befogadó országot érintenek szociális jogsértések, ami az összes befektetést befogadó ország 7,50 %-át jelenti.

Vállalatok

A beszámolási időszakban nem történt közvetlen ingatlanbefektetés.

A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások ismertetése

A befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás [n. év]	Hatás [n – 1. év]	Magyarázat	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referencia-időszakra kitűzött célok
---	----------	------------------	----------------------	------------	---

ÉGHAJLAT-POLITIKAI ÉS EGYÉB KÖRNYEZETI MUTATÓK

Üvegházhatásúgáz- 1. ÜHG-kibocsátás kibocsátás	1. körbe tartozó - A befektetés tárgyát képező vállalatok üvegházhatásúgáz-kibocsátása CO2-egyenérték tonnában kifejezve	7 084,11	6 910,72	-	**
	2. körbe tartozó - A befektetés tárgyát képező vállalatok üvegházhatásúgáz-kibocsátása CO2-egyenérték tonnában kifejezve	1 649,34	1 680,9	-	**
	3. körbe tartozó - A befektetés tárgyát képező vállalatok üvegházhatásúgáz-kibocsátása CO2-egyenérték tonnában kifejezve	52 044,77	59 707,16	-	**
	4. körbe tartozó - A befektetés tárgyát képező vállalatok üvegházhatásúgáz-kibocsátása CO2-egyenérték tonnában kifejezve	60 778,22	68 298,77	-	**

2. Karbonlábnyom	Teljes ÜHG-kibocsátás millió EUR-ban kifejezve befektetett összegre vetítve	392,99	491,62	-	**
3. A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG-intenzitása	A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG-intenzitása	810,77	914,8	-	**
4. A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásoknak való kitettség	A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya	4,77 %	4,06 %	-	**
5. A nem megújuló energiafogyasztás és -termelés aránya	A befektetést befogadó vállalkozások nem megújuló energiaforrásokból származó nem megújuló energiafogyasztásának és nem megújuló energiatermelésének aránya a megújuló energiaforrásokhoz képest, az összes energiaforrás százalékában kifejezve	71,2 %	69,68 %	-	**
6. Energiafogyasztási intenzitás nagy éghajlati hatású ágazatonként	A befektetést befogadó vállalkozások energiafogyasztása GWh/millió EUR bevételben, nagy éghajlati hatású ágazatonként				
	A - MEZŐGAZDASÁG, ERDŐGAZDÁLKODÁS ÉS HALÁSZAT	0,3	0,9	-	**
	B - BÁNYÁSZAT ÉS KŐFEJTÉS	1,65	1,92	-	**
	C - FELDOLGOZÓIPAR	1,02	0,94	-	**
	D - VILLAMOSENERGIA-, GÁZ-, GŐZ- ÉS LÉGKONDITIONÁLÓ-ELLÁTÁS	3,14	2,92	-	**
	E - VÍZELLÁTÁS; SZENNYVÍZELVEZETÉS, HULLADÉKGAZDÁLKODÁS ÉS SZENNYEZŐDÉSMENTESÍTÉS	0,86	1,55	-	**
	F - ÉPÍTŐIPAR	0,24	0,24	-	**

		G - NAGY- ÉS KISKERESKEDELEM; GÉPJÁRMŰVEK ÉS MOTORKERÉKPÁROK JAVÍTÁSA	0,07	0,08	-	**
		H - SZÁLLÍTÁS ÉS RAKTÁROZÁS	2,07	2,52	-	**
		L - INGATLANÜGYLETEK	0,99	0,26	-	**
Biológiai sokféleség	7. A biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeket hátrányosan érintő tevékenységek	Olyan, a biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeken vagy azok közelében található telephelyekkel/műveletekkel rendelkező befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya, ahol a befektetést befogadó vállalkozások tevékenysége negatív hatást gyakorol ezekre a területekre	0,08 %	0,16 %	-	**
Víz	8. Vízbe történő kibocsátások	A befektetést befogadó vállalkozás által előidézett vízbe történő kibocsátások tonna/millió EUR befektetésben	319	1 004,82	-	**
Hulladékok	9. A veszélyes hulladék és a radioaktív hulladék aránya	A befektetést befogadó vállalkozás által előidézett veszélyeshulladék- és radioaktív hulladék-kibocsátások tonna/millió EUR befektetésben	19,72	34,54	-	**

A TÁRSADALMI ÉS MUNKAVÁLLALÓI KÉRDÉSEKRE, AZ EMBERI JOGOK TISZTELETBEN TARTÁSÁRA, A KORRUPCIÓ ELLENI KÜZDELEMRE ÉS A VESZTEGETÉS ELLENI KÜZDELEMRE VONATKOZÓ MUTATÓK

Társadalmi és munkavállalói kérdések	10. Az ENSZ Globális Megállapodása elveinek és a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek megsértése	Az ENSZ Globális Megállapodása elveinek vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek megsértése kapcsán érintett befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya	0,21 %	0,32 %	-	**
	11. Az ENSZ Globális Megállapodása elvei és az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvei betartásának nyomon követésére szolgáló eljárások és megfelelési mechanizmusok hiánya	Befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt azon befektetések aránya, amelyeknél nem biztosított az ENSZ Globális Megállapodása elveinek vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek való megfelelés nyomon követése vagy nem alkalmaznak az ENSZ Globális Megállapodása elvei vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvei megsértésével összefüggő panaszok kezelésére szolgáló mechanizmusokat	26,6 %	23,3 %	-	**
	12. A nemek közötti kiigazítatlan bérkülönbség	A nemek közötti kiigazítatlan, átlagos bérkülönbség a befektetést befogadó vállalkozásoknál	15,16 %	16,93 %	-	**
	13. Az igazgatóságok összetételének nemek szerinti megoszlása	A befektetést befogadó vállalkozásoknál a női és férfi igazgatótanácsi tagok átlagos aránya, az összes igazgatótanácsi tag százalékában kifejezve	32,89 %	33,69 %	-	**

	14. Vitatott fegyvereknek (gyalogsági aknáknak, kazettás lőszereknek, vegyi fegyvereknek és biológiai fegyvereknek) való kitettség	A vitatott fegyverek gyártásában vagy értékesítésében részt vevő, befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya	0,01 %	0,01 %	-	**
További mutatók	1. Súlyosan vízhiányos területeknek való kitettség	Súlyosan vízhiányos területeken található, vízgazdálkodási politikával nem rendelkező befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya	7,41 %	3,9 %	-	**
	2. Súlyos emberi jogi problémák és incidensek azonosított eseteinek száma	Súlyos emberi jogi problémák és incidensek azonosított eseteinek száma	0 eset	0 eset	-	**

Szuverénekbe és szupranacionális szervezetekbe eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók

Környezeti	15. ÜHG-intenzitás	A befektetést befogadó országok ÜHG-intenzitása	379,61 tonna CO2e/EUR millió GDP	457,3 tonna CO2e/EUR millió GDP	-	**
Társadalmi	16. A társadalmi jogsértés által érintett befektetést befogadó országok	A nemzetközi szerződésekben és egyezményekben, ENSZ-alapelvekben és adott esetben nemzeti jogszabályban említett szociális jogok megsértése által érintett befektetést befogadó országok száma (abszolút szám és a befektetést befogadó országok összességéhez viszonyított arány)	8 darab 7,5 %	8 darab 7,79 %	-	**

Ingatlaneszközökbe eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók

Fosszilis tüzelőanyagok	17. Fosszilis tüzelőanyagoknak való kitétség ingatlaneszközökön keresztül	A fosszilis tüzelőanyagok kitermelésével, tárolásával, szállításával vagy előállításával foglalkozó ingatlaneszközökbe eszközölt befektetések aránya	-	-	-	**
Energiahatékonyság	18. Nem energiahatékony ingatlaneszközöknek való kitétség	A nem energiahatékony ingatlaneszközökbe eszközölt befektetések aránya	-	-	-	**
További mutatók	20. A tevékenységekkel járó hulladékképződés	Hulladékhasznosítási vagy -újrafeldolgozási szerződés hatálya alá nem tartozó és hulladékválogató létesítményekkel fel nem szerelt ingatlaneszközök aránya	-	-	-	**

** lásd az alábbi intézkedések leírását

Magyarázatok, megtett és tervezett intézkedések, valamint a következő referencia-időszakra kitűzött célok

Az (EU) 2022/1288 rendelet I. mellékletében meghatározott valamennyi éghajlattal és egyéb környezettel kapcsolatos mutatót, valamint a szociális és munkavállalói, az emberi jogok tiszteletben tartásával, a korrupció és a vesztegetés elleni küzdelemmel kapcsolatos mutatókat elvben figyelembe veszik. A PAI-kat az alapkezelő társaság ESG eszköztárának a befektetési folyamat részeként történő alkalmazásával kezelik. Kétféle intézkedéscsomag van érvényben: a vállalat egészére vonatkozó intézkedések és a termékspecifikus intézkedések.

- **Vállalati szintű intézkedések** - Az Erste Asset Management minden aktívan kezelt befektetési alap és portfólió esetében végrehajtja a szénnel kapcsolatos divesztálási politikát és a vitatott fegyverekre vonatkozó politikát.

Az aktív tulajdonosi kör keretében elkötelezettség és szavazás történik a környezetvédelmi, társadalmi és irányítási területeken elsődlegesen aggályos ügyek kezelése érdekében.

- **Termékspecifikus intézkedések** - Figyelembe véve, hogy az egyes alapok speciális fókusszal és személyre szabott irányelvekkel rendelkezhetnek, és további termékspecifikus befektetéseket hajtanak végre annak biztosítása érdekében, hogy minden környezeti, társadalmi, és vállalatirányítási kritériumokat, amelyek az adott befektetés értékelése szempontjából relevánsak, figyelembe veszik az adott befektetés értékelése során.

PAI	Erste Asset Management vállalati szintű intézkedések				Termékre vonatkozó intézkedések							
	Szénnel kapcsolatos politika	Vitatott fegyverekkel kapcsolatos politika	Aktív részvétel	Szavazás	Kizárási politika	Normákon alapuló szűrés	ESG kockázatelemzés/ESGenius pontszám	Best in Class	EAM integráció Minimális szabványok	Tamatikus alapok	Fenntarthatósági hatásra fókuszáló tematikus alapok	Osztrák ECO címke/FNG címke
Környezeti	1. ÜHG-kibocsátás	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
	2. Karbonlábnyom	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
	3. A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG-intenzitása	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
	4. A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásoknak való kitettség	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
	5. A nem megújuló energiafogyasztás és -termelés aránya	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
	6. Energiafogyasztási intenzitás nagy éghajlati hatású ágazatonként	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
	7. A biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeket hátrányosan érintő tevékenységek	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
	8. Vízbe történő kibocsátások	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
	9. A veszélyes hulladék és a radioaktív hulladék aránya	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓

		Erste Asset Management vállalati szintű intézkedések				Termékre vonatkozó intézkedések							
PAI		Szénnel kapcsolatos politika	Vitatott fegyverekkel kapcsolatos politika	Aktív részvétel	Szavazás	Kizárási politika	Normákon alapuló szűrés	ESG kockázatelemzés/ESGenius pontszám	Best in Class	EAM integráció Minimális szabványok	Tamatikus alapok	Fenntarthatósági hatásra fókuszáló tematikus alapok	Osztrák ECO címke/FNG címke
Társadalmi és munkavállalói kérdések	10. Az ENSZ Globális Megállapodása elveinek és a Gazdasági Együtműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek megsértése			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
	11. Az ENSZ Globális Megállapodása elvei és az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvei betartásának nyomon követésére szolgáló eljárások és megfelelési mechanizmusok hiánya			✓	✓	✓	✓	✓	✓				
	12. A nemek közötti kiigazítatlan bérkülönbség			✓	✓		✓	✓	✓		✓	✓	✓
	13. Az igazgatóságok összetételének nemek szerinti megoszlása			✓	✓		✓	✓	✓		✓	✓	✓
	14. Vitatott fegyvereknek (gyalogsági aknáknak, kazettás lőszernek, vegyi fegyvereknek és biológiai fegyvereknek) való kitettség		✓		✓	✓	✓	✓		✓			✓

PAI		Erste Asset Management vállalati szintű intézkedések				Termékre vonatkozó intézkedések						
		Szénnel kapcsolatos politika	Vitatott fegyverekkel kapcsolatos politika	Aktív részvétel	Szavazás	Kizárási politika	Normákon alapuló szűrés	ESG kockázatelemzés/ESGenius pontszám	Best in Class	EAM integráció Minimális szabványok	Tamatikus alapok	Fenntarthatósági hatásra fókuszáló tematikus alapok
További mutatók	1. Súlyosan vízhiányos területeknek való kitettség			✓	✓			✓	✓	✓		
	2. Súlyos emberi jogi problémák és incidensek azonosított eseteinek száma			✓	✓			✓	✓	✓		
Ingatlanok	15. ÜHG-intenzitás							✓	✓			
	16. A társadalmi jogsértés által érintett befektetést befogadó országok					✓	✓					✓

		Erste Asset Management vállalati szintű intézkedések	Termékre vonatkozó intézkedések
PAI		Szénrel kapcsolatos politika Vitatott fegyverekkel kapcsolatos politika Aktív részvétel Szavazás	Kizárási politika Normákon alapuló szűrés ESG kockázatelemzés/ESGenius pontszám Best in Class EAM integráció Minimális szabványok Tamatikus alapok Fenntarthatósági hatásra fókuszáló tematikus alapok Osztrák ECO címke/FNG címke
Ingtatlanok	17. Fosszilis tüzelőanyagoknak való kitettség ingatlaneszközökön keresztül 18. Nem energiahatékony ingatlaneszközöknek való kitettség		
További mutatók	20. A tevékenységekkel járó hulladékképződés		

Az EAM-nál a következő irányelvek vannak érvényben a főbb káros hatások figyelembevételének rangsorolására:

- 2009: Az Egyesült Nemzetek Szervezetének a felelősségteljes befektetés alapelveinek (UNPRI) aláírása és a PRI-elvek beépítése az alapkezelő társaság ESG-megközelítésébe.
- 2012: Az ellentmondásos és tiltott fegyverek kizárására vonatkozó politika elfogadása.
- 2013: Az élelmiszerspekulációról való lemondásra vonatkozó politika elfogadása.
- 2015: A fenntartható szavazási politika bevezetése az összes EAM befektetési alapra vonatkozóan.
- 2016: A széntermelés kizárására vonatkozó politika elfogadása
- 2021: A szénpolitika kiterjesztése a széntüzelésű energiatermelésre is.
- 2022: EAM Stewardship Policy elfogadása
- 2022: Az EAM ESG-alapokra vonatkozó, az egész vállalatra kiterjedő minimumszabványának elfogadása.
- 2022: Az élelmiszerspekulációs politika kiterjesztése az ETC-kre.

Az EAM az SFDR RTS-ben meghatározott összes PAI-t kiszámítja az adatok minőségétől és rendelkezésre állásától függően, hogy betekintést nyújtson az eszközzel való kezelésbe, a környezeti lábnyomra, különösen a szén-dioxid-kibocsátásra és a vízfogyasztásra, a biológiai sokféleségre gyakorolt negatív hatásokból, a vízhiányból vagy a veszélyes hulladékból eredő kockázatok elemzésére, valamint az olyan társadalmi tényezőkre összpontosít, mint a vitatott fegyverekben való részvétel, az emberi jogok tiszteletben tartása, a munkaügyi normák és a sokszínűséggel kapcsolatos kérdések, a korrupció és a megvesztegetés elleni küzdelem. Az EAM emellett saját ESG-elemzést és pontozást alkalmaz a kibocsátók befektethetőségének értékeléséhez, amely a fenntarthatósági tényezők szélesebb körére terjed ki, mint a főbb káros hatások, és gyakran ágazatspecifikus.

A szervezeti stratégiákon és eljárásokon belül a végrehajtásért való felelősség megosztása

A főbb káros hatásoknak a befektetési folyamatba történő integrálása a következő feleket érinti: Az igazgatótanács, a befektetési igazgató/fenntarthatósági igazgató, a felelős befektetések, a befektetési csoportok, a kockázatkezelés és az adatkezelés.

Az igazgatótanács és a fenntarthatósági vezető felelős a fenntartható befektetési stratégia és a végrehajtás felügyeletéért.

A felelős befektetésekkel foglalkozó csoport az EAM fenntartható befektetési tevékenységeinek fókuszpontjaként működik, és szakértelmet és betekintést nyújt a befektetési csapatok számára. Elsősorban a fenntartható befektetési politikák kialakításáért, az átvilágítás elvégzéséért, az ESG kockázatok és lehetőségek elemzéséért, az ESG-pontszámok kiszámításáért, az ESG-alapok befektethető univerzumának meghatározásáért, a vállalat egészére és az egyes alapokra vonatkozó kizárási szűrők létrehozásáért, valamint a befektetés tárgyát képező vállalatokkal a releváns ESG-témákban való együttműködésért és a szavazati jogok gyakorlásáért felel a felelős szavazásra vonatkozó iránymutatásnak megfelelően.

Az eszközzel való befektetési csapatai felelősek az ESG-stratégiák és -politikák végrehajtásáért, ezáltal csökkentve a tényleges és potenciális káros hatásokat, valamint szükség esetén a kötelezettségvállalás vagy a kivonás nyomán követéséért.

A felelős befektetési csapat által végzett kutatás és elemzés alapján a kockázatkezelés naponta átvilágítja az összes érintett alapot az EAM belső ESG-szabványaival való összeegyeztethetőség szempontjából.

Az adatkezelés lehetővé teszi, hogy az adatok és elemzések minden érintett részleg számára elérhetőek és hozzáférhetőek legyenek.

A külső partnerek által szolgáltatott adatok és az Erste Asset Management belső kutatási képességei révén a PAI mind fundamentális, mind mennyiségi alapon azonosítják és nyomon követik. A főbb káros hatásokat az EAM mint szervezet és az és portfóliók esetében is kiszámítják, hogy azonosítani lehessen a legnagyobb hozzájárulókat.

A mutatók kiválasztásának módszerei és annak magyarázata, hogy ezek a módszerek hogyan veszik figyelembe a fő káros hatások előfordulási valószínűségét és súlyosságát, beleértve azok potenciálisan orvosolhatatlan jellegét is.

Az OECD "Felelős üzleti magatartás intézményi befektetők számára" című iránymutatásában foglalt elvárásokkal összhangban az EAM "kockázatalapú megközelítés" alapján rangsorolja átvilágítási erőfeszítéseit. A káros hatások jelentőségét vagy súlyosságát a következők szerint veszi figyelembe: nagyságrend, terjedelem és orvosolhatatlan jelleg:

- A nagyságrend a káros hatás súlyosságára utal.
- A terjedelem a hatás hatókörére vonatkozik, például az érintett vagy érintett személyek számára vagy a környezeti kár mértékére.
- A helyrehozhatatlan jelleg azt jelenti, hogy az érintett egyének vagy környezet a káros hatás előtti állapotnak megfelelő helyzetbe való visszaállításának lehetősége korlátozott.

A kockázatalapú megközelítés különösen a következő tényezőket ismeri fel az alapkezelő átvilágítási erőfeszítéseinek rangsorolása érdekében.

- Ágazatspecifikus: a befektetés tárgyát képező társaságok tevékenységének érintett/jellege (pl. munka- és munkakörülmények az egészségügyi intézményekben, gyárakban).
- Országspecifikus:
 - o a befektetés tárgyát képező vállalatok működési környezetének társadalmi-gazdasági tényezői (pl. őslakos közösségek, az alapvető szükségletekhez való hozzáférés hiánya).
 - o kormányzati környezet, amelyben a befektetést befogadó vállalatok működnek (pl. autoriter rezsim, korrupciós problémák vagy gyenge jogállamiság).
- Vállalatspecifikus: maguk a befektetést befogadó vállalatok (pl. rossz előélet a felelős magatartás terén, mint például csalás és megvesztegetés, munkaügyi viták, rossz környezetvédelmi teljesítmény stb.)

A főbb káros hatások azonosítására és értékelésére szolgáló módszerek

A fő káros hatások azonosításának és értékelésének két fázisa van: az előzetes és az utólagos beruházás.

- A beruházások előtt az EAM kutatást végez a káros hatások kockázatának azonosítása érdekében, súlyossági sorrendben. A kvantitatív folyamat belső fejlesztésű eszközökön alapul. Emellett a felelősségteljes befektetéssel foglalkozó csoport elemzői kvalitatív átfedést is végeznek. A nem minősített kibocsátókat kizárják a befektetési univerzumból. Ha a releváns kibocsátók nem szerepelnek az adatbázisban, az elemzők átvilágítást végeznek és felveszik az adatbázisba.

- A befektetéseket utólag a kockázatkezelés folyamatosan ellenőrzi, hogy megfelelnek-e az alapspecifikus ESG-kritériumoknak, a felelős befektetési csapat által meghatározott befektethető univerzumok alapján. A befektethető univerzumokat rendszeresen frissítik.

A portfóliókon belül a fő kedvezőtlen mutatók kiválasztása a termékstratégiától és a célkitűzésektől függ. Az SFDR szerint az EAM az alapok három csoportját osztályozta, nevezetesen a 6. cikk szerinti, a 8. cikk szerinti - EAM ESG Intagration alapok és az EAM Responsible alapok, valamint a 9. cikk szerinti alapok - Impact alapok. A besorolás attól függ, hogy az érintett alapnak van-e fenntarthatósági célja, és ha igen, milyen mértékben építi be a fenntartható befektetési megközelítést. Következésképpen ezekre a csoportokra és az egyes alapokra eltérő mutatók vonatkoznak. Az alapkezelő társaság általános etikai normáinak tükrözése érdekében az EAM szénvel kapcsolatos elidegenítési politikája, a vitatott fegyverekkel kapcsolatos politika, valamint az élelmiszerekkel és mezőgazdasági nyersanyagokkal való spekuláció elleni politika által szabályozott, az egész társaságra kiterjedő kizárási kritériumok alapján, alapra vonatkozik közalapra vonatkoznak, Az ESG Intagration alapok további kizárási kritériumokkal vannak kiegészítve, beleértve a gyermekmunkát, a diszkriminációt, a kényszermunkát, az emberi jogok megsértését, a katonai és fegyvereket, az ENSZ Globális Megállapodásának megsértését, és a befektetett kibocsátók esetében legalább 30-as ESG-besorolást tartanak fenn (100-ból), amennyiben, hogy az alap nettó eszközértékének 51%-át meghaladó adatok állnak rendelkezésre. Az EAM Responsible alapok és Impact alapok az ESG-besorolás 50-es küszöbértékével (vagy az ágazatspecifikus mediánértékkel) a "best-in-class" megközelítést alkalmazza, és a termékkörnyezettől függően különböző kizárási kritériumokat alkalmaz. A részletek itt találhatóak [link](#).

Az ESG-kutatásokat az EAM belső szakértelemmel, több belső és külső forrás támogatásával végzi, beleértve a vállalati találkozók és számos adatszolgáltatót. Harmadik fél ESG vállalati minősítéseit rendszeresen beépítik az alapkezelő társaság kutatási jelentéseibe, hogy további kontextust biztosítsanak. Jelenleg az EAM az MSCI ESG Research, az ISS ESG Research, a Sustainalytics, valamint a Truvalue-Labs ESG-információit használja fel az átfogó, időszzerű és lényegre törő ESG-elemzés érdekében.

Ingtanbefektetések

Annak érdekében, hogy a befektetési döntéseknél figyelembe vegyék a PAI-kat, tilos a fosszilis tüzelőanyagok kitermelésével, tárolásával, szállításával vagy előállításával kapcsolatos ingatlanokba befektetni az alapkezelő társaság által kezelt speciális ingatlanalapon. Az ingatlanvásárlás részeként törekednek arra, hogy a lehető leginkább energiahatékony ingatlanokat szerezzenek be. Emelett az alapkezelő társaság törekszik arra, hogy a hulladékok megfelelő elkülönítése és ártalmatlanítása biztosítva legyen az ingatlanokban.

Új ingatlanok vásárlásával vagy meglévő ingatlanok felújításával kapcsolatban a kiválasztott PAI-mutatót az alábbiak szerint veszik figyelembe:

- a fosszilis tüzelőanyagok kitermelésére, tárolására, szállítására vagy előállítására használt ingatlanokba történő beruházások kizárása.
- az energiahatékony ingatlanokba történő beruházások (az energiateljesítményre vonatkozó tanúsítványok alapján értékelve) vagy a meglévő ingatlanok felújítása az energiahatékonyági követelmények teljesítése vagy optimalizálása érdekében történő célzott beruházás.
- a hulladékok megfelelő elkülönítésének és ártalmatlanításának biztosítása az ingatlanokban

Eszközök

Az EAM egy ESG eszköztárat használ a különböző fenntarthatósági hatások és fenntarthatósági mutatók kezelésére. Az eszköztár (eszközök) nem minden elemét használják minden befektetési stratégiában. Az egyes eszközök használatát inkább a befektetési stratégia és az egyes befektetési alapok várható kockázati potenciálja alapján határozzák meg. Más alapkezelő társaságok befektetési alapjaiban való részesedésszerzés esetén a cél az, hogy a megszerző alap szintjén a lehető legnagyobb következetességet érjük el a fő káros

fenntarthatósági hatások és fenntarthatósági mutatók tekintetében. Az alkalmazott eszközök kiterjesztése vagy csökkentése értelmében történő változtatások lehetségesek, amennyiben a rendszeres felülvizsgálatokból vagy eseti alapon felmerül az igény. Az alábbiakban egy sematikus ábrázolás látható.



Erste Asset Management ESG-eszköztár

Minimum követelmények / az ESG-eszközök alkalmazása, a termékek osztályozása az EU 2019/2088 rendeletének 8-as és 9-es cikke alapján

Kategória	Kizárások			Legjobb a kategóriában	Integráció	Elkötelezettség	Szavazás**	Koncentrált fenntarthatósági hatás	Tematikus alapok	Teljesíti az osztrák ökocímke, vagy FNG-minősítés kritériumot
	Minimum kritérium	Kizárási kritérium	Norma alapú szűrés							
7 cikk	●					●	●			
8 cikk	●	○	○	○	●	●	●		○	○
9 cikk*	●	●	●	●	●	●	●	●	●	●

● A teljes ESG-eszköztár alkalmazása ○ Az ESG-eszköztár részleges alkalmazása

* Az ERSTE RESPONSIBLE MICROFINANCE kivételével, amely speciális befektetési eljárást alkalmaz a mikrofinanszírozás területre fókuszálva

** olyan részvényalapokra is, amelyek alapja konstrukcióban található és közvetlen részvénykitettséggel rendelkeznek, az ERSTE AM szavazási politikája alapján

Az ESG-eszközök az alapkezelő társaság valamennyi befektetési alapjában alkalmazhatók a fenntarthatósági kockázatoknak a befektetési folyamat részeként történő figyelembevétele érdekében.

A módszertanhoz kapcsolódó hibahatár magyarázata.

Mivel az EAM elsősorban harmadik féltől származó adatszolgáltatóra támaszkodik a fő káros hatások kiszámításához szükséges nyers adatok tekintetében, a hibahatár a következő forrásokból adódhat:

- Hibás adatok
- hiányos adatok
- elavult adatok
- a kibocsátók által közzétett adatok eltérő mérése

- a becsült adatok Hibás becslési módszere
- a kibocsátók gyenge adatlefedettsége

Az EAM tisztában van az adatok korlátozottságával, ezért gondosan ellenőrzi a rendellenességeket, kiugró értékeket és hirtelen változásokat, valamint ellenőrzi az eredeti adatforrást, és amennyiben hibát észlel, azt jelenti az adatszolgáltatónak.

Adatforrások

Az EAM adatforrásai közé tartoznak a külső piackutató szolgáltatók, belső pénzügyi elemzők vagy felelős befektetési szakemberek; konkrétan megrendelt tanulmányok; nyilvános információk vagy a szakértői hálózatokból származó megosztott információk; vagy együttműködési kezdeményezések. Az információk végső soron a következő forrásokból származnak:

- A vállalatok közvetlen közzététele: fenntarthatósági jelentések, éves jelentések, szabályozási bejelentések és a vállalatok honlapjai.
- Vállalati közvetett közzététel: kormányzati ügynökségek által közzétett adatok, iparági és kereskedelmi szövetségek, valamint pénzügyi adatszolgáltatók.
- Közvetlen kommunikáció a vállalatokkal a fentiekben a leírtak szerint.

Az EAM ESG-kutatási partnerei a következők:

- ISS ESG
- MSCI ESG
- Sustainalytics
- Factset-Truvalue Labs

Szerepvállalási politika

A felelős befektetések elveinek (PRI) keretében az EAM rendszeresen együttműködik, különösen a kötelezettségvállalás területén, hogy elősegítse a pozitív változásokat még a legnagyobb vállalatokon belül is.

Az EAM elkötelezettségi megközelítésének célja, hogy a vállalatokkal folytatott közvetlen párbeszédben és ügyfelei nevében a lehető legnagyobb változásokat érje el a fenntartható gazdálkodás irányába. Ez nemcsak etikai indíttatású, hanem azért is, mert az alapkezelő társaságnak kötelessége, hogy minimalizálja a befektetései ESG-kockázatait, miközben új lehetőségeket teremt ügyfelei számára.

Aktív tulajdonosi szemléletet

Az Erste Asset Management az "Aktív tulajdonosi szemléletet" befektetési megközelítésének egyik fő pilléréként értelmezi. Ez azt jelenti, hogy az EAM felelőssége nem korlátozódik arra, hogy a fenntarthatósági kritériumokat beépíti a portfólióválasztásba, hanem aktív befektetőnek kell lennie, aki kapcsolatba lép a befektetés tárgyát képező vállalatokkal, hogy előmozdítsa a társadalmi felelősségvállalást, a környezetvédelmet és a fokozott átláthatóságot szolgáló intézkedéseket.

Szerepvállalás

Elkötelezett befektetőként az alapkezelő társaság a fenntarthatósági folyamat részeként aktív párbeszédre törekszik az érintett vállalatok vezetésével. Ez feltárja a menedzsment gyengeségeit a környezeti, társadalmi és irányítási szempontok kezelésében. Ezen túlmenően a vállalatokkal történő párbeszéd, a közös megoldás keresését szolgálja ezekben a kérdésekben. Az elkötelezettség nemcsak felelősség kérdése, hanem hozzájárul a kockázatok minimalizálásához is, és így javíthatja a hosszú távú befektetési kilátásokat.

Következésképpen az EAM kizárhatja azokat a vállalatokat, amelyek nem mutatnak felelősségtudatosságot. Az Erste Asset Management három elkötelezettségi stratégiát alkalmaz:

Helyi szerepvállalás	Az Erste Alapkezelő Zrt-nek a magyar alapkezelői piacon meghatározó szerepe van, ezért a magyar vállalatokat tekinti fókuszterületének. Az EAM piaci pozíciója és hírneve lehetővé teszi, hogy hatékony párbeszédet folytasson a vállalatokkal.
Együttműködő szerepvállalás	Az ESG-érdekeltségek más befektetőkkel való összefogása a nemzetközi csoportokkal való befolyás növelése és a vállalatokkal folytatott párbeszéd révén a fenntartható változás közös előmozdítása érdekében. Ennek során az alapkezelő társaság olyan nemzetközi fenntarthatósági hálózatokhoz folyamodik, mint a Climate Action 100+, a PRI, a CRIC és a Sustainabilitys elkötelezettségi szolgáltatása.
Párbeszéd	Az EAM közvetlen párbeszédet kezdeményez a vállalatokkal, hogy megvitassa fenntarthatósági megközelítésüket és jövőbeli stratégiájukat, és az ESG-vel kapcsolatos aggályokat az alapkezelői rendszeres befektetői hívásokon keresztül kezelik.

PAI-központú szerepvállalás

Az EAM elkötelezettségi tevékenysége keretében a PAI-t az üvegházhatást okozó gázok kibocsátásával, valamint környezetvédelmi és társadalmi kérdésekkel kapcsolatban vizsgálja.

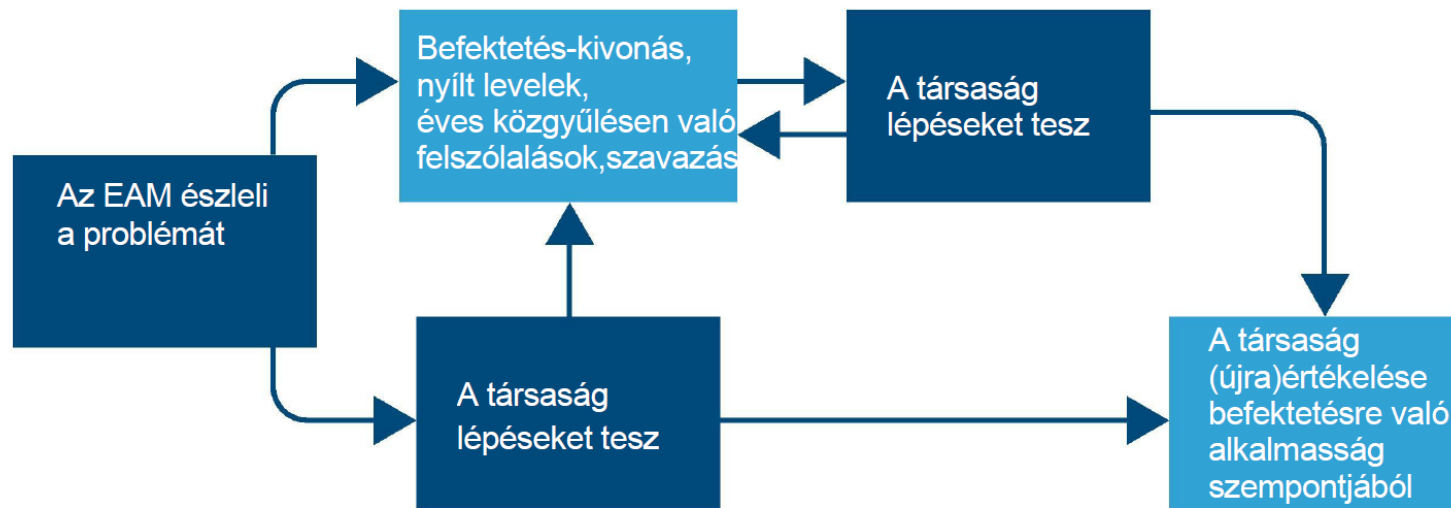
E kötelezettségvállalások révén a befektetés tárgyát képező vállalatok mérik és jelentik az üzleti tevékenységüket érintő PAI-kkal kapcsolatos releváns információkat.

A PAI-ról folytatott párbeszéd céljai jellemzően a következők:

- a PAI jobb közzététele (beleértve a kibocsátók által a kezelésük érdekében tett lépéseket)
- a PAI hatékonyabb kezelése
- a PAI-t várhatóan pozitívan befolyásoló változásokra vonatkozó kötelezettségvállalás

A jelentős negatív fenntarthatósági hatásokkal rendelkező vállalatokkal való sikertelen együttműködés az EAM eskalációs folyamatának tárgyát képezi (pl. nyílt levelek, a vezetőség elleni szavazás, közgyűlési nyilatkozatok), és a vállalat elidegenítéséhez vezethetnek (lásd alább).

Eszkálációs folyamat



Az EAMszerepvállalási politikájával és jelentéseivel kapcsolatos további információk az alapkezelő társaság honlapján található: [website](#).

Szavazás

A szavazás az EAM aktív tulajdonosi megközelítésének központi pillére. Az alapkezelő 2012 óta gyakorolja a szavazati jogot az EAM RESPONSIBLE alapokban tartott részvények tekintetében az EAM fenntartható iránymutatásokat követő szavazási politikájának megfelelően. 2016 óta az EAM kiterjesztette szavazati jogát a hagyományosan kezelt részvényalapokra is. Ennek eredményeképpen az EAM-alapokba fektetett befektetők szavazata aktívan érzékelhető a befektetett vállalatok közvetett részvényeseiként.

A szavazási politikáról további információk itt [találhatók \(link\)](#).

A szavazási magatartás átláthatóságának és következetességének biztosítása érdekében az EAM szavazási portál rendszeresen és nyilvánosan beszámol a szavazási magatartásról [\(itt , link\)](#).

A meglévő irányelvek plauzibilitási ellenőrzését rendszeresen elvégzik. Amennyiben megállapítást nyer, hogy a fenntarthatóságra gyakorolt kedvezőtlen hatások nem javíthatók, az EAM elkötelezettségi stratégiáját felülvizsgálják (azaz az alapkezelő társaság elkötelezettségi csatornáit, a célzott régiókat/vállalkozásokat, a meghatalmazotti szavazási politikát, a tematikus elkötelezettséget...), és új vagy további prioritásokat határoznak meg, hogy növeljék a befolyását. Az ilyen politikai kiigazításokat a PAI és a kötelezettségvállalás eredményei alapján írják meg.

Hivatkozások nemzetközi szabványokra

Magatartási kódex

Az EAM elkötelezett a jogkövető és etikailag fenntartható vállalati kultúra alapértékei mellett, és saját tevékenységét az EAM magatartási kódexére alapozza, amelynek kötelező érvényű szabályai a saját tevékenységének mindennapi üzleti életére vonatkoznak.

Az alapkezelő társaság számos nemzetközi szabványt támogat, és a legkülönbözőbb intézményekkel együttműködve dolgozik a pénzügyi piacok fenntarthatóbbá tételén. A fenntarthatósági kérdésekben e fontos platformokon keresztül folytatott együttműködéssel az EAM aktívan hozzájárul a globális befektetési menetrend alakításához.

Az Erste Asset Management aláírója:

- A felelős befektetés elvei (PRI)
- Montreal Carbon Pledge

Az Erste Asset Management tagja/résztvevője:

- Climate Action 100+
- Európai Fenntartható és Felelős Befektetési Fórum (Eurosif)
- Forum Nachhaltige Geldanlagen (FNG)
- Egyesület az etika és a fenntarthatóság előmozdításáért a befektetésekben (CRIC)
- Capital Transition Assessment (PACTA)
- Spainsif

Az Erste Asset Management együttműködik:

- A Természetvédelmi Világalap (WWF) Ausztria

Az Erste Asset Management által kezelt (szelektív) alapok a következő szervezetekkel díjazottak:

- Osztrák ökcímke
- Német FNG pecsét
- Eurosif átláthatósági pecsét

Az Erste Asset Management az alábbi elveket és legjobb gyakorlatokat támogatja:

- Az Emberi Jogok Egyetemes Nyilatkozata
- A Nemzetközi Munkaügyi Szervezet nyilatkozata a munka alapvető elveiről és jogairól

- Riói Nyilatkozat a környezetről és a fejlődésről
- Az Egyesült Nemzetek Szervezetének korrupció elleni egyezménye
- OECD iránymutatások a multinacionális vállalatok számára
- Az OECD vállalatirányítási elvei
- Az Egyesült Nemzetek Globális Megállapodása

Az Erste Asset Management betartja a következőket:

- A Nemzetközi Vállalatirányítási Hálózat (ICGN) Globális Felügyeleti Alapelvek.
- Az OECD irányelvei szerinti felelős üzleti magatartás intézményi befektetők számára.

2011. július 1-jétől az Erste Asset Management (EAM) kötelezettséget vállalt arra, hogy nem fektet be olyan vállalatokba, amelyekről megállapítható, hogy a "vitatott fegyverek" területén tevékenykednek. A vitatott fegyverek olyan védelmi eszközök, amelyek használata és gyártása az általuk okozott túlzott szenvedés miatt elutasításra kerül, és amelyeket számos nemzetközi egyezmény szabályoz, mint például:

- A kazettás bombákról szóló egyezmény (2008).
- A gyalogsági taposóaknak elleni szerződés (1997), más néven az ottawai szerződés (1997).
- a nukleáris fegyverek elterjedésének megakadályozásáról szóló szerződés (1968).
- Egyezmény a vegyi fegyverek kifejlesztésének, gyártásának, felhalmozásának és alkalmazásának tilalmáról és megsemmisítésükről (1993).
- Egyezmény a bakteriológiai (biológiai) fegyverek kifejlesztésének, gyártásának és tárolásának tilalmáról és megsemmisítésükről (1972)

Az Erste Asset Management az Erste Group Bank AG leányvállalata. Az Erste Group Bank AG aláírója és tagja különböző nemzetközi szabványoknak és üzleti kódexeknek.

Támogatott/követett nemzetközi szabványok/kezdeményezések	Az igazodás értékelésére használt mutató
Párizsi Klíma Egyezmény Az EU Zöldfogyasztási Vállalás Riói Nyilatkozat a környezetről és a fejlődésről A felelős befektetés elvei (PRI) Montreali szén-dioxid-kötelezettségvállalás	ÜHG kibocsátás
Párizsi Klíma Egyezmény Az EU Zöldfogyasztási Vállalás Riói Nyilatkozat a környezetről és a fejlődésről A felelős befektetés elvei (PRI) Montreali szén-dioxid-kötelezettségvállalás	Karbonlábnyom
Párizsi Klíma Egyezmény Az EU Zöldfogyasztási Vállalás	A befektetés tárgyát képező vállalatok ÜHG-intenzitása

Riói Nyilatkozat a környezetről és a fejlődésről A felelős befektetés elvei (PRI) Montreali szén-dioxid-kötelezettségvállalás	
Párizsi Klíma Egyezmény Az EU Zöldfogyasztási Vállalás Riói Nyilatkozat a környezetről és a fejlődésről A felelős befektetés elvei (PRI) Montreali szén-dioxid-kötelezettségvállalás	A fosszilis tüzelőanyag-ágazatban tevékenykedő vállalatoknak való kitettség
Párizsi Klíma Egyezmény Az EU Zöldfogyasztási Vállalás Riói Nyilatkozat a környezetről és a fejlődésről A felelős befektetés elvei (PRI) Montreali szén-dioxid-kötelezettségvállalás	Riói Nyilatkozat a környezetről és a fejlődésről
A biológiai sokféleségről szóló egyezmény Riói Nyilatkozat a környezetről és a fejlődésről Riói Nyilatkozat a környezetről és a fejlődésről	A biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeket negatívan érintő tevékenységek Vízbe történő kibocsátások A veszélyes hulladék aránya
Párizsi éghajlat-változási megállapodás EU Zöldfogyasztási Vállalás Biológiai Sokféleség Egyezmény	Befektetés szén-dioxid-kibocsátás-csökkentési kezdeményezések nélküli vállalatokba Természetes fajok és védett területek
Emberi Jogok Egyetemes Nyilatkozata A Nemzetközi Munkaügyi Szervezet nyilatkozata az alapvető munkahelyi elvekről és jogokról Riói Nyilatkozat a környezetről és a fejlődésről Az Egyesült Nemzetek Szervezetének korrupció elleni egyezménye OECD iránymutatások a multinacionális vállalatok számára Az Egyesült Nemzetek Globális Megállapodása	Az ENSZ Globális Megállapodása elveinek és a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek megsértése
Emberi Jogok Egyetemes Nyilatkozata A Nemzetközi Munkaügyi Szervezet nyilatkozata az alapvető munkahelyi elvekről és jogokról Az Egyesült Nemzetek Szervezetének korrupció elleni egyezménye OECD iránymutatások a multinacionális vállalatok számára Az Egyesült Nemzetek Globális Megállapodása	Az ENSZ Globális Megállapodása elvei és az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvei betartásának nyomon követésére szolgáló eljárások és megfelelési mechanizmusok hiánya
A Nemzetközi Munkaügyi Szervezet nyilatkozata az alapvető munkahelyi elvekről és jogokról	nemek közötti kiigazítatlan bérkülönbség

A Nemzetközi Munkaügyi Szervezet nyilatkozata az alapvető munkahelyi elvekről és jogokról	Az igazgatóságok összetételének nemek szerinti megoszlása
A kazettás lőszerokről szóló egyezmény (2008) A gyalogsági taposóaknak elleni szerződés (1997), más néven az Ottawai szerződés (1997). A nukleáris fegyverek elterjedésének megakadályozásáról szóló szerződés (1968) Egyezmény a vegyi fegyverek kifejlesztésének, gyártásának, tárolásának és alkalmazásának tilalmáról és megsemmisítéséről (1993) Egyezmény a bakteriológiai (biológiai) és biológiai fegyverek kifejlesztésének, gyártásának és tárolásának tilalmáról és megsemmisítéséről (1972)	Vitatott fegyvereknek (gyalogsági aknáknak, kazettás lőszereknek, vegyi fegyvereknek és biológiai fegyvereknek) való kitettség
Az OECD vállalatirányítási elvei Párizsi Klíma Egyezmény Az EU Zöldfogyasztási Vállalás Riói Nyilatkozat a környezetről és a fejlődésről	Túlzó vezérigazgatói fizetések aránya A zöld kötvényekre vonatkozó uniós szabványt létrehozó jövőbeli uniós jogszabály alapján nem zöldnek minősített kötvények aránya
Párizsi Klíma Egyezmény Az EU Zöldfogyasztási Vállalás Riói Nyilatkozat a környezetről és a fejlődésről A felelős befektetés elvei (PRI) Montreal Carbon Pledge	ÜHG intenzitás
Az emberi jogok egyetemes nyilatkozata A Nemzetközi Munkaügyi Szervezet Nyilatkozata a munka alapvető elveiről és jogairól Az Egyesült Nemzetek Szervezetének korrupció elleni egyezménye OECD iránymutatások a multinacionális vállalatok számára Az Egyesült Nemzetek Globális Megállapodása	A társadalmi jogsértés által érintett befektetést befogadó országok
Párizsi Klímaegyezmény Az EU Zöldfogyasztási Vállalás Riói Nyilatkozat a környezetről és a fejlődésről	A fosszilis tüzelőanyagok kitermelésével, tárolásával, szállításával vagy előállításával kapcsolatos ingatlanbefektetések aránya
Párizsi Éghajlatváltozási Megállapodás Az EU zöld fogyasztási ígérete Riói Nyilatkozat a környezetről és a fejlődésről	Az energiatlan nem hatékony ingatlanokba történő befektetések aránya

Az EAM a fent említett releváns mutatók kiszámításához az MSCI SFDR Adverse Impact Metrics adatkészletét használja, valamint más, harmadik féltől származó szolgáltatók által biztosított adatkészleteket. Az adatforrások közé tartozik a vállalatok közvetlen közzététele, közvetett közzététele és a vállalatokkal való közvetlen kommunikáció. Jelenleg a

módszertan nem jósolja meg a jövőbeli teljesítményt, mivel a szén-dioxid-csökkentési célokra vonatkozó megbízható adatok nem terjednek el széles körben, és az előrejelzési módszerek nem hasonlíthatók össze a Párizsi Éghajlatváltozási Megállapodáshoz való igazodással.

Az EAM proaktívan hozzájárul a Párizsi Megállapodás célkitűzéséhez azáltal, hogy a Montreal Pledge keretében nyilvánosságra hozza a portfóliók szén-dioxid-kibocsátását. Az alapkezelő társaság részt vett a PACTA programban is, amelynek célja a portfóliók különböző éghajlati forgatókönyvekhez való igazodásának értékelése 2021-ben, és aktívan részt vesz a Climate Action 100+ kezdeményezésben.

CO2-lábnyom

Az EAM aktívan törekszik a CO2-lábnyom csökkentésére a vállalat minden területén. Ennek érdekében az 1-2. hatókörbe tartozó kibocsátásokat a ÜHG Jegyzőkönyvvel összhangban mérik. A megfelelő adatok rendelkezésre állása esetén a Scope 3 kibocsátások mérését is tervezik. Ezen túlmenően a megállapított CO2-kibocsátást nemcsak kompenzálják a nemzetközi szabványoknak megfelelően, hanem aktívan kitűzött és követett célokat is kitűznek a kibocsátás csökkentése érdekében (az üzleti utak videokonferenciákkal való helyettesítése, a munkába járás tömegközlekedésre való átállás, a papírfogyasztás csökkentése stb.)

Az EAM és a Párizsi Megállapodás célkitűzései közötti összhang mértéke

Az EAM 2020 májusában döntött úgy, hogy részt vesz a PACTA 2020-ban. A PACTA a "Paris Agreement Capital Transition Assessment" (Párizsi Megállapodás szerinti tőkeátmenet-értékelés) rövidítése, és a 2° Investing Initiative nevű független nonprofit agytröszt által a pénzügyi portfóliók éghajlati hatásvizsgálatára kifejlesztett modell. A cél a portfólióknak a párizsi éghajlati célokhoz való igazodásának mérése.

Az EAM 2016-ban aláírta a PRI Montreal Pledge-et, és azóta méri és közzéteszi részvény- és kötvényalapjainak CO2-lábnyomát.

Az előrejelző éghajlati forgatókönyv

Előrejelző éghajlati forgatókönyvek végrehajtása. A heurisztikus forgatókönyvek alapján mérik a természeti katasztrófák és az átmeneti mechanizmusok hatását.

A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások ismertetése

A befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató

Mérőszám

ÉGHAJLAT-POLITIKAI ÉS EGYÉB KÖRNYEZETI MUTATÓK

Üvegházhatásúgáz- 1. ÜHG-kibocsátás kibocsátás	1. körbe tartozó - A befektetés tárgyát képező vállalatok üvegházhatásúgáz-kibocsátása CO ₂ -egyenérték tonnában kifejezve	173,39	2,51 %
	2. körbe tartozó - A befektetés tárgyát képező vállalatok üvegházhatásúgáz-kibocsátása CO ₂ -egyenérték tonnában kifejezve	-31,56	-1,88 %
	3. körbe tartozó - A befektetés tárgyát képező vállalatok üvegházhatásúgáz-kibocsátása CO ₂ -egyenérték tonnában kifejezve	-7 662,39	-12,83 %
	4. körbe tartozó - A befektetés tárgyát képező vállalatok üvegházhatásúgáz-kibocsátása CO ₂ -egyenérték tonnában kifejezve	-7 520,55	-11,01 %
2. Karbonlábnyom	Teljes ÜHG-kibocsátás millió EUR-ban kifejezve befektetett összegre vetítve	-98,63	-20,06 %
3. A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG-intenzitása	A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG-intenzitása	-104,03	-11,37 %
4. A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásoknak való kitettség	A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya	0,71 %	-

	5. A nem megújuló energiafogyasztás és -termelés aránya	A befektetést befogadó vállalkozások nem megújuló energiaforrásokból származó nem megújuló energiafogyasztásának és nem megújuló energiatermelésének aránya a megújuló energiaforrásokhoz képest, az összes energiaforrás százalékában kifejezve	1,52 %	-
	6. Energiafogyasztási intenzitás nagy éghajlati hatású ágazatonként	A befektetést befogadó vállalkozások energiafogyasztása GWh/millió EUR bevételben, nagy éghajlati hatású ágazatonként		
		A - MEZŐGAZDASÁG, ERDŐGAZDÁLKODÁS ÉS HALÁSZAT	-0,6	-66,97 %
		B - BÁNYÁSZAT ÉS KŐFEJTÉS	-0,27	-14,07 %
		C - FELDOLGOZÓIPAR	0,08	8,61 %
		D - VILLAMOSENERGIA-, GÁZ-, GŐZ- ÉS LÉGKONDITIONÁLÓ-ELLÁTÁS	0,22	7,66 %
		E - VÍZELLÁTÁS; SZENNYVÍZELVEZETÉS, HULLADÉKGAZDÁLKODÁS ÉS SZENNYEZŐDÉSMENTESÍTÉS	-0,69	-44,32 %
		F - ÉPÍTŐIPAR	-0,01	-3,55 %
		G - NAGY- ÉS KISKERESKEDELEM; GÉPJÁRMŰVEK ÉS MOTORKERÉKPÁROK JAVÍTÁSA	0	-2,35 %
		H - SZÁLLÍTÁS ÉS RAKTÁROZÁS	-0,45	-17,89 %
		L - INGATLANÜGYLETEK	0,72	274,82 %
Biológiai sokféleség	7. A biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeket hátrányosan érintő tevékenységek	Olyan, a biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeken vagy azok közelében található telephelyekkel/műveletekkel rendelkező befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya, ahol a befektetést befogadó vállalkozások tevékenysége negatív hatást gyakorol ezekre a területekre	-0,09 %	
Víz	8. Vízbe történő kibocsátások	A befektetést befogadó vállalkozás által előidézett vízbe történő kibocsátások tonna/millió EUR befektetésben	-685,82	-68,25 %

Hulladékok	9. A veszélyes hulladék és a radioaktív hulladék aránya	A befektetést befogadó vállalkozás által előidézett veszélyeshulladék- és radioaktív hulladék-kibocsátások tonna/millió EUR befektetésben	-14,82	-42,9 %
------------	---	---	--------	---------

A TÁRSADALMI ÉS MUNKAVÁLLALÓI KÉRDÉSEKRE, AZ EMBERI JOGOK TISZTELETBEN TARTÁSÁRA, A KORRUPCIÓ ELLENI KÜZDELEMRE ÉS A VESZTEGETÉS ELLENI KÜZDELEMRE VONATKOZÓ MUTATÓK

Társadalmi és munkavállalói kérdések	10. Az ENSZ Globális Megállapodása elveinek és a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek megsértése	Az ENSZ Globális Megállapodása elveinek vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek megsértése kapcsán érintett befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya	-0,11 %	-
	11. Az ENSZ Globális Megállapodása elvei és az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvei betartásának nyomon követésére szolgáló eljárások és megfelelési mechanizmusok hiánya	Befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt azon befektetések aránya, amelyeknél nem biztosított az ENSZ Globális Megállapodása elveinek vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek való megfelelés nyomon követése vagy nem alkalmaznak az ENSZ Globális Megállapodása elvei vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvei megsértésével összefüggő panaszok kezelésére szolgáló mechanizmusokat	3,3 %	-
	12. A nemek közötti kiigazítatlan bérkülönbség	A nemek közötti kiigazítatlan, átlagos bérkülönbség a befektetést befogadó vállalkozásoknál	-1,77 %	-
	13. Az igazgatóságok összetételének nemek szerinti megoszlása	A befektetést befogadó vállalkozásoknál a női és férfi igazgatótanácsi tagok átlagos aránya, az összes igazgatótanácsi tag százalékában kifejezve	-0,8 %	-
	14. Vitatott fegyvereknek (gyalogsági aknáknak, kazettás lőszereknek, vegyi fegyvereknek és biológiai fegyvereknek) való kitétség	A vitatott fegyverek gyártásában vagy értékesítésében részt vevő, befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya	0 %	-
További mutatók	1. Súlyosan vízhiányos területeknek való kitétség	Súlyosan vízhiányos területeken található, vízgazdálkodási politikával nem rendelkező befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya	3,52 %	-
	2. Súlyos emberi jogi problémák és incidensek azonosított eseteinek száma	Súlyos emberi jogi problémák és incidensek azonosított eseteinek száma	0	-

Szuverénekbe és szupranacionális szervezetekbe eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók

Környezeti	15. ÜHG-intenzitás	A befektetést befogadó országok ÜHG-intenzitása	-77,69 tonna CO2e/EUR millió GDP	-16,99 %
Társadalmi	16. A társadalmi jogsértés által érintett befektetést befogadó országok	A nemzetközi szerződésekben és egyezményekben, ENSZ-alapelvekben és adott esetben nemzeti jogszabályban említett szociális jogok megsértése által érintett befektetést befogadó országok száma (abszolút szám és a befektetést befogadó országok összességéhez viszonyított arány)	- -0,3 %	- -

Ingatlaneszközökbe eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók

Fosszilis tüzelőanyagok	17. Fosszilis tüzelőanyagoknak való kitettség ingatlaneszközökön keresztül	A fosszilis tüzelőanyagok kitermelésével, tárolásával, szállításával vagy előállításával foglalkozó ingatlaneszközökbe eszközölt befektetések aránya	-	-
Energiahatékonyság	18. Nem energiahatékony ingatlaneszközöknek való kitettség	A nem energiahatékony ingatlaneszközökbe eszközölt befektetések aránya	-	-
További mutatók	20. A tevékenységekkel járó hulladékképződés	Hulladékhasznosítási vagy -újrafeldolgozási szerződés hatálya alá nem tartozó és hulladékválogató létesítményekkel fel nem szerelt ingatlaneszközök aránya	-	-