Az (EU) 2019/2088 rendelet 8. cikkének (1), (2) és (2a) bekezdésében, valamint az (EU) 2020/852 rendelet 6. cikkének első bekezdésében említett, pénzügyi termékekre vonatkozó időszakos közzététel mintadokumentuma

Fenntartható befektetés: olyan gazdasági tevékenységbe történő befektetés, amely hozzájárul valamely környezeti vagy társadalmi célkitűzéshez, feltéve, hogy a befektetés nem károsít jelentős

mértékben egyetlen környezeti vagy társadalmi célkitűzést sem, és ha a befektetést befogadó vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatot követnek.

Az **uniós taxonómia** az (EU) 2020/852 rendeletben meghatározott osztályozási rendszer, amely meghatározza a **környezeti**

szempontból fenntartható gazdasági tevékenységek jegyzékét. Az említett rendelet nem tartalmazza a társadalmi szempontból fenntartható gazdasági tevékenységek listáját. A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések vagy megfelelnek a taxonómiának vagy nem.

Termék elnevezése: Generali Mustang ESG Amerikai Részvény Alap

Jogalany-azonosító: 529900D33XT7PPGOA176

Környezeti és/vagy társadalmi jellemzők

Rendelkezett ez a pénzügyi termék fenntartható befektetési célkitűzéssel?

☐ **Igen**

☒ **Nem**

☐ **A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések** aránya: ___%

- ☐ az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe
- ☐ az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe

☐ **A társadalmi célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések** aránya: ___%

☐ **Környezeti/társadalmi (K/T) jellemzőket mozdított elő**, és bár nem rendelkezett fenntartható befektetési célkitűzéssel, a befektetések legalább __%-a olyan fenntartható befektetésekbe történt

- ☐ az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek
- ☐ az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek
- ☐ amelyek társadalmi célkitűzéssel rendelkeznek

☒ Környezeti/társadalmi jellemzőket mozdított elő, de **nem eszközölt fenntartható befektetéseket**

Milyen mértékben teljesültek a pénzügyi termék által előmozdított környezeti és/vagy társadalmi jellemzők?

A Befektetési Alap olyan tevékenységekbe fektet be, amelyek alacsony kitettséggel rendelkeznek olyan kibocsátókban, amelyek üzleti tevékenységei a szénhez kapcsolódnak. Ennek megvalósítása elsősorban passzív szűrés révén történik, az ilyen kibocsátók kitettségének paramétereinek figyelemmel kísérésén alapuló befektetések kizárásával.

Milyen eredményt mutatnak a fenntarthatósági mutatók?

„Szénbányászattal kapcsolatos kitettség”: 0% az összes befektetett eszközökhöz képest.
A nem hagyományos fegyverekkel kapcsolatos kibocsátóknak való kitettség (PAI): 0% az összes befektetett eszközökhöz képest.
A nem hagyományos olaj- és gázvállalatokba történő befektetéseknek való kitettség (olaj- és gázkitermelés palából és más kőzetfajtákból, kátrányhomok kitermelése): 0% az összes befektetett eszközökhöz képest.

- **Portfólió szénlábnyoma (PAI):** 275.5
  Hatás mérési módszere: A portfólió vállalatainak szénkibocsátásának összege - Hatókör 1, 2, 3 (tCO2e), súlyozva a portfólió vállalatba történő befektetés értékével és a vállalat legutóbb elérhető vállalati értékével, beleértve a készpénzt.
  Lefedettség: 98.98%

A **fenntarthatósági mutatók** azt mérik, hogy mennyire sikerül elérni a pénzügyi termék által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzőket.

- ***és a korábbi időszakokkal összehasonlítva?***
  Az Alap 2024-ben módosult SFDR 8. cikknek megfelelő alappá így korábbi időszakkal nem összehasonlítható
- ***Melyek voltak a pénzügyi termék által részben megvalósított fenntartható befektetések célkitűzései, és hogyan járult hozzá a fenntartható befektetés ezekhez a célkitűzésekhez?***
  Az Alap nem hajtott végre olyan fenntartható befektetéseket, amelyek hozzájárulnának a környezetvédelmi célkitűzések bármelyikéhez.
- ***A pénzügyi termék által részben megvalósított fenntartható befektetések hogyan kerülték el a jelentős károkozást a környezeti vagy társadalmi szempontból fenntartható befektetési célkitűzések tekintetében?***

  Az Alap nem hajtott végre olyan fenntartható befektetéseket, amelyek hozzájárulnának a környezetvédelmi célkitűzések bármelyikéhez.

A **főbb káros hatások** a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt legjelentősebb negatív hatásai, amelyek a környezeti, társadalmi és munkavállalói kérdésekkel, az emberi jogok tiszteletben tartásával, a korrupció elleni küzdelemmel

Az uniós taxonómia meghatározza a jelentős károkozás elkerülését célzó elvet, amely szerint a taxonómiához igazodó befektetések nem sérthetik jelentősen az uniós taxonómia célkitűzéseit, és egyedi uniós kritériumok tartoznak hozzá.

A jelentős károkozás elkerülését célzó elv kizárólag a pénzügyi termék alapjául szolgáló azon befektetésekre vonatkozik, amelyek figyelembe veszik a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. Az e pénzügyi termék többi részének alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

A többi fenntartható befektetés sem sértheti jelentősen a környezeti és társadalmi célkitűzéseket.

Hogyan vette figyelembe a pénzügyi termék a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat?

Az Alap a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb kedvezőtlen hatásokat a következőkön keresztül követte nyomon:

Az éghajlatváltozással kapcsolatos kritériumok: például az Alap portfóliójának szén-dioxid-kibocsátását;

Normákon alapuló kritériumok: az ENSZ Globális Megállapodás elveinek megsértésében érintett vállalatokkal szembeni kitettség, a vitatott fegyverekkel szembeni kitettség.

A befektetések potenciálisan kedvezőtlen hatásának korlátozását célzó intézkedések részeként a Társaság kizárási kritériumokat alkalmazott.

Melyek voltak a pénzügyi termék legfontosabb befektetései?

(Az eszközök aránya az egyes értékpapírok szintjén van feltüntetve.)

A lista azokat a befektetéseket tartalmazza, amelyek a referencia-időszakban a pénzügyi termék **befektetéseinek legnagyobb arányát** tették ki.

Legnagyobb befektetések	Ágazat	Eszközök %-a	Ország	ISIN kód
ISHARES S&P500 SWAP UCITS	ETF	12.29%	Hollandia	IE00BMTX1Y45
Apple	Technológia	5.73%	Amerikai Egyesült Államok	US0378331005
Microsoft	Technológia	4.67%	Amerikai Egyesült Államok	US5949181045
Nvidia	Technológia	4.61%	Amerikai Egyesült Államok	US67066G1040
Alphabet Inc class A	Technológia	3.97%	Amerikai Egyesült Államok	US02079K3059
2029/B MÁK	Állampapír	3.51%	Magyarország	HU0000404926
2032/B MÁK	Állampapír	2.97%	Magyarország	HU0000406087
Amazon.com	Technológia	2.64%	Amerikai Egyesült Államok	US0231351067
Meta Platforms	Technológia	2.23%	Amerikai Egyesült Államok	US30303M1027
Tesla	Autógyártás	1.93%	Amerikai Egyesült Államok	US88160R1014
Energy Sector ETF	ETF	3.27%	Amerikai Egyesült Államok	US81369Y5069
Berkshire Hathaway Inc.	Pénzügyi szektor	1.47%	Amerikai Egyesült Államok	US0846707026
Broadcom Ltd.	Technológia	1.44%	Amerikai Egyesült Államok	US11135F1012
JPMorgan Chase & Co.	Pénzügyi szektor	1.37%	Amerikai Egyesült Államok	US46625H1005
Eli Lilly	Gyógyszergyártás	1.10%	Amerikai Egyesült Államok	US5324571083

Mekkora volt a fenntarthatósággal kapcsolatos befektetések aránya?

A fenntarthatósággal kapcsolatos befektetések („környezeti/társadalmi jellemzőivel összhangban lévő befektetések”) aránya az összes befektetett eszközön belül 65,14% volt.

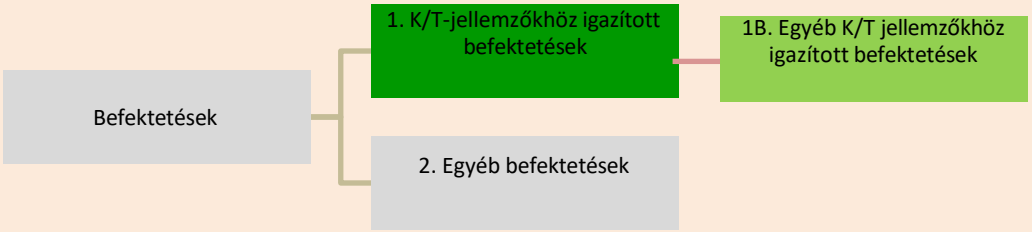
Milyen volt az eszközallokáció

Az eszközallokációs rendszert az alábbi ábra mutatja be részletesen. A „2 Egyéb befektetések” kategória tartalmát a jelen közzétételben alább részletezzük.

Az **eszközallokáció** az egyes eszközökbe történő befektetések arányát írja le.

Az uniós taxonómiának való megfelelés érdekében a **fosszilis gázra** vonatkozó kritériumok magukba foglalják a kibocsátások korlátozását és a megújuló energiára vagy alacsony szén-dioxid-kibocsátású üzemanyagokra való átállást 2035 végéig.

Az **atomenergia** esetében a kritériumok közé tartoznak az átfogó biztonsági és hulladékkezelési szabályok.



Az **1. K/T-jellemzőkhöz igazított befektetések** kategória a pénzügyi terméknek a pénzügyi termék által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzők elérését szolgáló befektetéseit tartalmazza.

A 2. **Egyéb befektetések** kategória a pénzügyi termék azon fennmaradó befektetéseit tartalmazza, amelyek nem igazodnak a környezeti vagy társadalmi jellemzőkhöz, és nem minősülnek fenntartható befektetésnek sem. Ide tartoznak a likviditáskezelési céllal tartott eszközök.

Az **1. K/T-jellemzőkhöz igazított befektetések** kategória a következőket foglalja magában:

- Az **1A. Fenntartható befektetések** alkategória a környezeti vagy társadalmi célkitűzésekkel rendelkező fenntartható befektetéseket foglalja magában.

- Az **1B. Egyéb K/T jellemzőkhöz igazított befektetések** a környezeti vagy társadalmi jellemzőkkel összhangban lévő, de fenntartható befektetésnek nem minősülő befektetéseket fedezi.

Mely gazdasági ágazatokban hajtották végre a befektetéseket?

Az alap célja nem az volt, hogy környezetvédelmi célú fenntartható befektetéseket eszközöljön. A fenntartható befektetések arányát az Alap portfóliójában az EU taxonómiájának megfelelően 0%-ban határozták meg, figyelembe véve, hogy a kibocsátók nem szolgáltattak olyan releváns adatokat, amelyek lehetővé tennék az ilyen befektetések tényleges arányának meghatározását az Alap portfóliójában.

A **támogató tevékenységek** közvetlenül támogatják más tevékenységek környezeti célkitűzésekhez való jelentős hozzájárulását.

Az **átállási tevékenységek** olyan tevékenységek, amelyek esetében még nem állnak rendelkezésre alacsony karbonintenzitású alternatívák, és amelyek többek között a legjobb teljesítménynek megfelelő üvegházhatásúgáz-kibocsátási szinttel

A pénzügyi termék fosszilis gázzal és/vagy atomenergiával kapcsolatos olyan tevékenységekbe fektetett be, amelyek megfelelnek az uniós taxonómiának?

☐ **Igen**

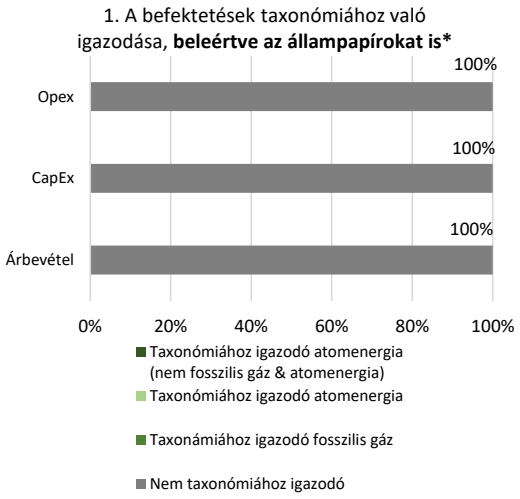
☒ **Nem**

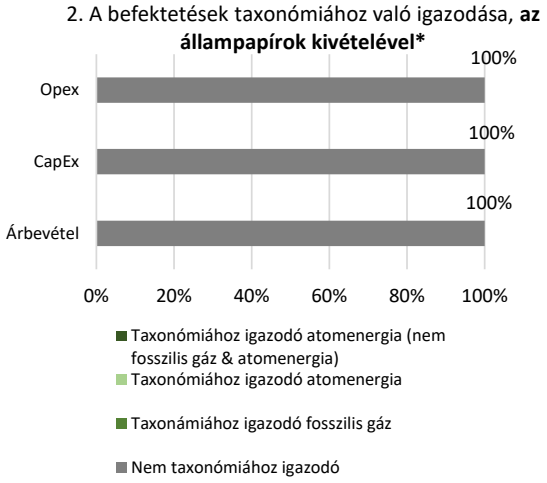
A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések milyen mértékben igazodtak az uniós taxonómiához?

A taxonómiához igazodó tevékenységek et a következők arányában kell kifejezni:

- a befektetést befogadó vállalkozások zöld tevékenység eiből származó bevétel részesedését tükröző **árbevétel**.
- a befektetést befogadó vállalkozások zöld, pl. a zöld gazdaságra való átállás érdekében

Az alábbi diagramok zöld színnel mutatják be az uniós taxonómiához igazodó befektetések százalékos részarányát. Mivel az állampapírok* taxonómiához való igazodásának meghatározására nem létezik megfelelő módszertan, az első diagram a pénzügyi termék összes befektetéséhez viszonyítva mutatja be a taxonómiához való igazodást, beleértve az állampapírokat is, míg a második diagram csak a pénzügyi termék állampapíroktól eltérő befektetéseihez viszonyítva mutatja be a taxonómiához való igazodást





(Nem releváns, mivel az alap nem az uniós taxonómiának megfelelő befektetéseket kívánt végrehajtani.)

- ***Mekkora volt az átállási és támogató tevékenységekbe történő befektetések részaránya?***

Nem releváns, mivel az alap nem fektetett be átmeneti és támogató tevékenységekbe.

- ***Hogyan viszonyult az uniós taxonómiához igazodó befektetések százalékos aránya a korábbi referencia-időszakhoz?***

Nem releváns, mivel az alap az előző referencia-időszakban nem hajtott végre az uniós taxonómiához igazodó befektetéseket.

A **referenciamutatók** annak mérésére szolgáló indexek, hogy a pénzügyi termék képes e elérni az általa előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzőket.

Milyen befektetések kerültek az „egyéb befektetések" kategóriába, mi volt ezeknek a céljuk és érvényesültek-e minimális környezeti vagy társadalmi biztosítékok?

ETF-eken keresztül történő befektetés (a célpiacok/régiók/ágazatok diverzifikált kitettségének elérése érdekében).
Olyan befektetések, amelyek nem járulnak hozzá a támogatott környezeti teljesítményhez, és amelyek kitettségét a piaci lehetőségekkel összhangban tervezik csökkenteni, vagy lejáratig tartani.
Számlapénz és azzal egyenértékű eszközök.
Ezekre a befektetésekre nem írnak elő minimális környezetvédelmi vagy társadalmi biztosítékokat.

Milyen intézkedéseket hoztak a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők teljesítése érdekében a referencia-időszakban?

Az Alapkezelő az Alap esetében a referencia-időszakban nem hozott külön intézkedéseket a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők teljesítése érdekében.

Hogyan teljesített a pénzügyi termék a referenciamutatóhoz képest?

Az Alapkezelő az Alap esetében nem alkalmaz kijelölt fenntarthatósági referenciamutatót.

- ***Hol található meg a kijelölt index számításának módszertana?***
- ***Miben tér el a referenciamutató az általános piaci indexektől?***

Nem alkalmazandó

- ***Hogyan teljesített a pénzügyi termék a fenntarthatósági mutatók tekintetében annak megállapítása szempontjából, hogy a referenciamutató mennyire igazodik az előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzőkhöz?***

Nem alkalmazandó

- ***Hogyan teljesített a pénzügyi termék a kijelölt referenciamutatóhoz képest?***
  Nem alkalmazandó
- ***Hogyan teljesített a pénzügyi termék az általános piaci indexhez képest?***
- Nem alkalmazandó