



# **DICHIARAZIONE RELATIVA AI PRINCIPALI EFFETTI NEGATIVI DELLE DECISIONI DI INVESTIMENTO SUI FATTORI DI SOSTENIBILITÀ DI EURIZON CAPITAL SGR S.p.A. E DELLE SOCIETÀ CONTROLLATE**

(ai sensi dell'articolo 4, paragrafo 1, lettera a) e dell'articolo 4, paragrafi 2, 3 e 4, del Regolamento (UE) 2019/2088, nonché degli articoli da 4 a 10 e dell'Allegato I del Regolamento Delegato (UE) 2022/1288, come successivamente modificati)

27 giugno 2024

## INDICE

DICHIARAZIONE SUI PRINCIPALI EFFETTI NEGATIVI DELLE DECISIONI DI INVESTIMENTO SUI FATTORI DI SOSTENIBILITÀ..	3
1. SINTESI .....	3
2. DESCRIZIONE DEI PRINCIPALI EFFETTI NEGATIVI SUI FATTORI DI SOSTENIBILITÀ .....	5
3. DESCRIZIONE DELLE POLITICHE RELATIVE ALL'INDIVIDUAZIONE E ALLA PRIORITIZZAZIONE DEI PRINCIPALI EFFETTI NEGATIVI DELLE DECISIONI DI INVESTIMENTO SUI FATTORI DI SOSTENIBILITÀ .....	18
4. POLITICHE DI IMPEGNO.....	24
5. RIFERIMENTI ALLE NORME INTERNAZIONALI .....	26
6. RAFFRONTO STORICO .....	30
ALLEGATO – CONSUNTIVAZIONE DEGLI INDICATORI DI IMPATTO AVVERSO CONSIDERATI DAI PATRIMONI GESTITI PER CIASCUN PARTECIPANTE AI MERCATI FINANZIARI	

## DICHIARAZIONE SUI PRINCIPALI EFFETTI NEGATIVI DELLE DECISIONI DI INVESTIMENTO SUI FATTORI DI SOSTENIBILITÀ

PARTECIPANTE AI MERCATI FINANZIARI / CONSULENTE FINANZIARIO:	CODICE LEI:
Eurizon Capital SGR S.p.A.	549300JNH2DV17Z80F28

### 1. SINTESI

Eurizon Capital SGR S.p.A. (Codice LEI: 549300JNH2DV17Z80F28, di seguito “Eurizon Capital SGR”, la “SGR” o la “Società”) prende in considerazione i principali effetti negativi delle proprie decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità.

La presente Dichiarazione (di seguito anche la “Dichiarazione”) è la dichiarazione consolidata sui principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità di Eurizon Capital SGR e delle proprie controllate, ossia le seguenti Società di diritto comunitario appartenenti alla Divisione *Asset Management* (di seguito, congiuntamente, anche solo “Eurizon”):

RAGIONE SOCIALE	CODICE LEI	SEDE SOCIALE	PARTECIPANTE AI MERCATI FINANZIARI	CONSULENTE FINANZIARIO
Eurizon Capital SGR S.p.A.	549300JNH2DV17Z80F28	Italia	●	●
Epsilon SGR S.p.A.	549300HXZ6TEM6LDG325	Italia	●	●
Eurizon Capital Real Asset SGR S.p.A.	81560081EB02F8095508	Italia	●	
Eurizon Capital S.A.	549300Y5CH882WUHEV92	Lussemburgo	●	●
Eurizon Asset Management Slovakia, správ. Spol., a. s.	31570020000000002796	Slovacchia	●	
Eurizon Asset Management Hungary, Ltd.	529900BUTOYN9W7Y6103	Ungheria	●	●
Eurizon Asset Management Croatia d.o.o.	549300DU2TJ72XCUUN84	Croazia	●	●

La presente Dichiarazione riguarda il periodo di riferimento dal 1° gennaio al 31 dicembre 2023.

L’impegno fiduciario nei confronti di clienti ed investitori e, più in generale, degli altri portatori di interessi (cd. *stakeholder*) richiede di affrontare in modo efficace le problematiche legate alla sostenibilità, con particolare riferimento ai rendimenti dei propri prodotti finanziari e alle società in cui Eurizon investe per conto dei patrimoni in gestione. Le Società della Divisione *Asset Management* ritengono, infatti, che le aziende che implementino elevati *standard* a livello sociale, ambientale e di governo societario siano in grado di generare rendimenti (*performance*) sostenibili nel lungo periodo.

L’approccio definito da Eurizon prevede l’adozione e l’applicazione di specifici criteri di selezione e monitoraggio degli investimenti che prendono in considerazione fattori ambientali, sociali e di governo societario (cd. “*Environmental, Social and Governance factors*” - ESG) e principi di Investimento Sostenibile e Responsabile (cd. “*Sustainable and Responsible Investments*” - SRI), ad integrazione delle analisi finanziarie dei profili di rischio/rendimento. I presidi sono opportunamente declinati in funzione delle dimensioni, della natura e dell’ampiezza delle attività svolte dalle singole Società, nonché delle caratteristiche, degli obiettivi e dei limiti di investimento dei singoli prodotti finanziari resi disponibili alla clientela e sono altresì volti a (i) evitare che fattori di tipo ESG possano determinare un significativo impatto negativo, effettivo o potenziale, sul valore degli investimenti, anche in funzione della natura di specifici ambiti di attività e (ii) cogliere le capacità degli emittenti di trarre vantaggio da opportunità di crescita sostenibile in termini di generazione di ricavi.

Eurizon attribuisce importanza alla collaborazione attiva con le società oggetto di investimento, con l’obiettivo di (i) promuovere comportamenti che privilegino aspetti di sostenibilità degli investimenti ed elevati *standard* di governo societario (*governance*) degli emittenti partecipati e (ii) incrementare il valore delle partecipazioni dal punto di vista economico e finanziario.

Considerato che alcune aree sono più in ritardo nel promuovere l’adozione di migliori *standard* di sviluppo sostenibile e che alcuni settori industriali sono strutturalmente più esposti a rischi e beneficiano di minori opportunità di crescita sostenibile, Eurizon ritiene che le valutazioni debbano essere effettuate tenendo in considerazione il contesto geografico e/o settoriale e la capacità delle imprese di implementare strategie di sviluppo sostenibile, di avviare un processo di transizione del proprio modello di *business* o

di cogliere opportunità di sviluppo. Sebbene molti degli investimenti effettuati per conto dei prodotti finanziari siano in grado di generare effetti positivi sulle società partecipate e i relativi *stakeholder*, le attività detenute dai prodotti di Eurizon possono comportare effetti negativi sull'ambiente o sulle persone (cd. "principali effetti negativi sulla sostenibilità degli investimenti").

Tenuto conto della vasta gamma di attività, aree geografiche e settori in cui le Società della Divisione *Asset Management* investono per conto dei rispettivi prodotti, i potenziali effetti negativi non sono omogenei. Eurizon, tuttavia, ritiene che un adeguato monitoraggio dell'esposizione a questioni sociali e ambientali sia necessario a mitigare i potenziali effetti negativi dei propri investimenti. L'esposizione delle società partecipate a rischi di sostenibilità può, infatti, determinare effetti diretti o indiretti sulla *performance* finanziaria degli investimenti, in aggiunta a rischi reputazionali ed etici. A tal fine, Eurizon attribuisce importanza (i) al rispetto dei diritti umani e al contrasto alla produzione di armi non convenzionali, (ii) all'esposizione a questioni ambientali, tra cui la mitigazione e adattamento al cambiamento climatico, la mitigazione della perdita di biodiversità e il contrasto della deforestazione e (iii) alle pratiche di buon governo societario.

Pertanto, Eurizon si impegna attivamente a mitigare gli impatti negativi degli investimenti attraverso l'implementazione di specifiche strategie che prevedono (i) la selezione negativa degli emittenti, con l'obiettivo di contenere i rischi derivanti dall'esposizione a società operanti in settori ritenuti non "responsabili" (quali, il settore dei combustibili fossili e delle armi non convenzionali) o caratterizzate da criticità ambientali, sociali o di governo societario, (ii) l'integrazione positiva di fattori ESG nell'analisi, selezione e composizione dei portafogli finanziari nonché la selezione di investimenti sostenibili ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 (cd. Regolamento SFDR) e (iii) il confronto con le società partecipate mediante l'esercizio dei diritti di voto e, qualora ritenuto opportuno, attività di impegno (*engagement*) focalizzate, in particolare, su questioni ambientali e sociali. A tutela dei propri investitori e *stakeholder* Eurizon prevede specifici meccanismi (i) di trasparenza dell'approccio adottato nei confronti della sostenibilità degli investimenti nonché (ii) di gestione dei rischi, per monitorare una consapevole assunzione delle scelte di investimento da parte dei patrimoni gestiti.

Ai fini della presente Dichiarazione, Eurizon prende in considerazione, anche in funzione della disponibilità e della qualità dei dati, i n. 16 indicatori previsti dalla normativa vigente<sup>1</sup> concernenti i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità nonché n. 4 indicatori supplementari riferiti rispettivamente (a) al clima, con specifico riferimento (i) alle emissioni di inquinanti atmosferici e (ii) agli investimenti effettuati in imprese che non adottano iniziative per ridurre le emissioni di carbonio e (b) alle problematiche sociali e concernenti il personale, monitorando (i) il tasso di infortuni nelle imprese beneficiarie degli investimenti e (ii) il numero di casi identificati di gravi problemi e incidenti in materia di diritti umani.

Con specifico riferimento ai principali effetti negativi delle scelte di investimento sui fattori di sostenibilità, Eurizon ha definito appositi presidi per l'identificazione, analisi e prioritizzazione dei principali effetti negativi delle scelte di investimento sui fattori di sostenibilità mediante l'individuazione e il monitoraggio degli stessi, avvalendosi dei dati acquisiti dall'*info-provider* specializzato MSCI ESG *Research*. Nel miglior interesse dei propri prodotti finanziari, Eurizon si impegna (i) a continuare a sviluppare le proprie politiche in materia di sostenibilità, con l'obiettivo di favorire la mitigazione dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità, anche attraverso l'adozione di nuove strategie di selezione negativa e/o positiva degli attivi e (ii) a focalizzare le proprie azioni di *engagement* nei confronti delle società partecipate con l'obiettivo di orientarle al miglioramento delle loro prassi di sostenibilità valutando, solo in ultima istanza, la dismissione degli investimenti. Eurizon riconosce altresì che un'efficace gestione dei principali impatti negativi sull'ambiente e sulla società richiede uno sforzo collettivo e pertanto aderisce a codici di condotta d'impresa responsabile e a *standard* riconosciuti a livello internazionale.

In conformità con quanto previsto dalla disciplina di attuazione del Regolamento SFDR, la presente Dichiarazione è resa altresì disponibile (i) in lingua inglese, (ii) nella lingua ufficiale degli Stati Membri delle Società controllate e (iii) nelle ulteriori lingue degli Stati Membri in cui i relativi prodotti finanziari sono commercializzati.

---

<sup>1</sup> Il Regolamento Delegato (UE) 2022/1288 specifica il contenuto, le metodologie e la presentazione delle informazioni richieste dall'articolo 4 del Regolamento SFDR in relazione ai principali impatti negativi a livello di entità per gli indicatori di sostenibilità relativi (i) al clima e agli altri impatti negativi legati all'ambiente e (ii) al campo delle questioni sociali e dei dipendenti, del rispetto dei diritti umani, della lotta alla corruzione e alla concussione.

## **2. DESCRIZIONE DEI PRINCIPALI EFFETTI NEGATIVI SUI FATTORI DI SOSTENIBILITÀ**

Nella presente sezione è riportato il consuntivo degli indicatori di natura ambientale e sociale considerati da Eurizon ai sensi della normativa vigente per la valutazione degli effetti negativi determinati dagli investimenti effettuati per conto dei patrimoni gestiti<sup>2</sup>:

---

<sup>2</sup> I dati relativi al 2022 sono stati calcolati considerando le esposizioni rilevanti in portafoglio rapportati al totale degli investimenti relativi all'*asset class* di riferimento (emittenti societari o sovrani). Per permettere un confronto omogeneo tra i dati del 2022 e del 2023, Eurizon ha provveduto a ricalcolare i valori relativi all'anno 2022 secondo la medesima metodologia implementata per l'anno 2023 (cd. "2022 proforma").

**Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti**

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione <sup>3</sup>	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo	
<b>CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE</b>						
Emissioni di gas a effetto serra	1. Emissioni di GHG	Emissioni di GHG di ambito 1 (tonnellate di CO <sub>2</sub> equivalenti)	4.884.059	16.576.166 / 12.405.499 (2022 proforma)	<p>L'indicatore rappresenta le emissioni di gas a effetto serra di "ambito 1" più recentemente comunicate o stimate degli emittenti partecipati. Tali emissioni sono provenienti da fonti possedute o controllate dalle aziende. Livello di Copertura: Significativo.</p> <p>I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.</p>	<p><b>Azioni adottate:</b></p> <p><b>Esclusioni/restrizioni:</b> Eurizon prevede l'esclusione/la restrizione all'investimento in emittenti che: (i) derivano almeno il (a) 25% del fatturato da attività estrattive e di produzione di energia elettrica collegate al carbone termico (b) 10% del fatturato da attività di estrazione di <i>oil &amp; gas</i> attraverso lo sfruttamento delle sabbie bituminose e (ii) sono caratterizzati da criticità ambientali particolarmente elevate, come evidenziate dal rating ESG più basso (pari a "CCC" assegnato dall'<i>info-provider</i> specializzato "MSCI ESG Research") nell'Universo di Investimento azionario e obbligazionario.</p> <p><b>Carbon footprint:</b> Eurizon, limitatamente a specifici prodotti, integra la misurazione dell'impronta di carbonio degli emittenti (emissioni di GHG di ambito 1 e 2 in relazione ai ricavi), al fine di costruire portafogli caratterizzati da una "carbon footprint" inferiore rispetto al proprio universo di investimento.</p> <p><b>Impact Investing:</b> Eurizon, per specifici prodotti, prevede che la "due diligence" riferita agli investimenti in <i>green, social e sustainability bond</i>, consideri, tra le altre, anche valutazioni circa la quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile da parte dell'emittente. Il processo di <i>due diligence</i> è allineato rispettivamente ai "Green Bond Principles" (GBP), ai "Social Bond Principles" (SBP) e alle "Sustainability Bond Guidelines" (SBG) definiti dall'International Capital Market Association (ICMA) e all'EU Green Bond Standard (GBS).</p> <p><b>Stewardship - Engagement.</b> Eurizon promuove il confronto con gli emittenti meno avanzati dal punto di vista della tutela del clima e dei settori a maggior impatto ambientale.</p> <p>Per gli emittenti caratterizzati da un'esposizione ai settori del carbone termico e delle sabbie bituminose inferiore alle soglie di esclusione vengono attivati specifici processi di <i>engagement</i> che possono determinare esclusioni o restrizioni rispetto all'Universo di Investimento dei patrimoni gestiti. Tale previsione ha l'obiettivo di assicurare che non vengano sviluppate nuove attività estrattive o di produzione di elettricità legate al carbone termico o nuovi progetti di sfruttamento delle sabbie bituminose, nonché di verificare il graduale "phase out" da tali attività.</p>
			Emissioni di GHG di ambito 2 (tonnellate di CO <sub>2</sub> equivalenti)	1.267.316		

<sup>3</sup> Intervalli di rilevanza della copertura: per ogni indicatore, la copertura è calcolata in relazione all'esposizione alle *asset class* rilevanti per la specifica metrica. Gli investimenti diretti e indiretti in obbligazioni societarie e azioni per i PAI 1-14 della Tabella 1 e per i PAI delle Tabelle 2 e 3, gli investimenti diretti e indiretti in obbligazioni di emittenti Sovrani per i PAI 15-16. I Criteri utilizzati per la definizione degli intervalli di copertura: (i) Principale: percentuale di disponibilità dei dati (a livello di emittente) messi a disposizione dall'*info-provider* superiore al 70%; (ii) Prevalente: percentuale di disponibilità dei dati tra il 50% e il 70%; (iii) Significativo: percentuale di disponibilità dei dati tra il 30% e il 50%; (iv) Contenuto: percentuale di disponibilità dei dati tra il 10% e il 30% e (v) Residuale: percentuale di disponibilità dei dati inferiore al 10%.

Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione <sup>3</sup>	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
2. Impronta di carbonio	Emissioni di GHG di ambito 3 (tonnellate di CO <sub>2</sub> equivalenti)	38.756.620	96.122.217 / 39.500.594 (2022 proforma)	<p>I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.</p> <p>L'indicatore rappresenta le emissioni di gas a effetto serra di "ambito 3" stimate degli emittenti partecipati. Si tratta di emissioni indirette derivanti dalle attività di un'azienda, che si originano da fonti non di sua proprietà o controllo.</p> <p>Livello di Copertura: Significativo.</p> <p>I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.</p>	<p>Inoltre, Eurizon valuta la credibilità dei piani di transizione delle società partecipate che operano nel settore dei combustibili fossili analizzando le informazioni fornite in riferimento (i) agli obiettivi assoluti e/o relativi di riduzione delle emissioni di gas serra, (ii) all'evoluzione attesa del "mix energetico", (iii) ai piani di investimento, (iv) all'utilizzo di tecnologie di cattura delle emissioni di carbonio (c.d. "carbon capture") e di compensazione (c.d. "carbon offsetting").</p> <p>Infine, Eurizon ha identificato, per l'anno 2024, l'ambito della mitigazione e adattamento al cambiamento climatico tra le tematiche prioritarie su cui condurre l'attività di <i>stewardship</i> con le società partecipate.</p> <p><b>Stewardship - Esercizio del diritto di voto:</b> Eurizon si impegna a votare, tra le altre, le proposte del <i>management</i> legate all'iniziativa c.d. "Say on Climate".</p> <p>Al riguardo, Eurizon Capital SGR si è dotata di un apposito <i>framework</i> interno che si basa sull'analisi delle informazioni contenute nei "Piani di transizione" presentati agli azionisti in Assemblea.</p> <p>Nel 2023 Eurizon Capital SGR ha espresso il proprio voto su:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 18 risoluzioni riguardanti la proposta di "Say on Climate";</li> <li>- 23 risoluzioni riguardanti <i>non-financial statement/Corporate Social Responsibility Report</i>;</li> <li>- 6 risoluzioni presentate dagli azionisti per richiedere alla società la presentazione in assemblea del "Say on Climate";</li> <li>- 51 risoluzioni presentate dagli azionisti per chiedere alla società la predisposizione di una adeguata reportistica che permetta di valutare l'efficacia delle politiche messe in atto dalla società per la gestione dei rischi legati al cambiamento climatico.</li> </ul> <p><b>Net Zero Asset Managers Initiative (NZAMI):</b> Eurizon Capital SGR aderisce all'iniziativa NZAMI che si pone l'obiettivo, in linea con gli impegni degli Stati che hanno sottoscritto l'accordo di Parigi, di raggiungere zero emissioni nette di gas serra entro il 2050 per il perimetro di <i>asset</i> identificati nell'ambito dell'iniziativa.</p> <p>A febbraio 2023, Eurizon Capital SGR ha pubblicato il "<i>Net Zero Progress Report</i>" che illustra i progressi della Divisione rispetto ai <i>target</i> comunicati nel novembre 2022.</p> <p><b>Climate Action 100+ (CA100+):</b> Eurizon Capital SGR, a partire da novembre 2023, ha sottoscritto l'iniziativa di <i>engagement</i> collettivo cd. "Climate Action 100+" che promuove la riduzione delle emissioni di gas serra coerentemente con gli Accordi di Parigi mediante il confronto con i n.170 maggiori emittenti di gas serra al mondo.</p> <p><b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b></p> <p>Eurizon si impegna a monitorare la disponibilità dei dati da parte dell'<i>info-provider</i> con l'obiettivo di integrare, secondo un principio di <i>best effort</i>, ulteriori informazioni nelle prossime dichiarazioni.</p>
	Emissioni totali di GHG (tonnellate di CO <sub>2</sub> equivalenti)	44.929.717	115.710.874 / 53.118.318 (2022 proforma)	<p>L'indicatore rappresenta il totale delle emissioni di gas a effetto serra di ambito 1, 2 e 3 degli emittenti partecipati.</p> <p>Livello di Copertura: Significativo.</p> <p>I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.</p>	
	Impronta di carbonio (tonnellate di CO <sub>2</sub> equivalenti per milione di euro investito espresse come media ponderata)	216	544 / 198 (2022 proforma)	<p>L'indicatore rappresenta le più recenti emissioni aggregate di gas serra degli emittenti partecipati, basate sulle emissioni di ambito 1 e 2 dichiarate o stimate e sulle emissioni di ambito 3 stimate espresso per milione di euro investito.</p>	

**Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti**

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione <sup>3</sup>	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
				Livello di Copertura: Significativo. I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	Eurizon Capital SGR si impegna a revisionare gli obiettivi collegati all'iniziativa NZAMI almeno ogni cinque anni, al fine di estendere progressivamente gli attivi in perimetro all'iniziativa, coerentemente con le evoluzioni metodologiche tempo per tempo disponibili.
3. Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti (tonnellate di CO <sub>2</sub> per milione di euro di fatturato espresse come media ponderata)	399	1043 / 372 (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta le emissioni aggregate di gas serra degli emittenti partecipati (ambito 1 e 2 e 3 stimate) rispetto al loro più recente fatturato in milioni di euro. Livello di Copertura: Significativo. I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	Eurizon si impegna, inoltre, ad affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità e di impegno, coerentemente con l'evoluzione della normativa e delle <i>best practice</i> nazionali e internazionali. Infine, con riferimento all'attività di <i>Stewardship</i> , Eurizon continuerà a monitorare le iniziative di <i>engagement</i> collettivo, al fine di valutare l'opportunità di adesione e di promuovere ulteriori iniziative di dialogo con gli emittenti.
4. Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili (%)	5,1%	4,4% / 4,1% (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta l'esposizione degli emittenti partecipati ad attività legate ai combustibili fossili, tra cui l'estrazione, la lavorazione, lo stoccaggio e il trasporto di prodotti petroliferi, gas naturale e carbone. Livello di Copertura: Significativo. I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	



Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione <sup>3</sup>	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
	5. Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile, espressa in percentuale delle fonti totali di energia (% espressa come media ponderata)	30,3%	71,5% / 25,1% (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta la percentuale di consumo e/o produzione di energia degli emittenti partecipati proveniente da fonti non rinnovabili come percentuale dell'uso e/o della produzione totale di energia. Livello di Copertura: Significativo. I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	
	6. Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Consumo energetico in GWh per milione di EUR di entrate delle imprese beneficiarie degli investimenti, per settore ad alto impatto climatico (Gigawattora per milioni di euro di fatturato espresso come media ponderata)	0,62	1,24 / 0,44 (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta il consumo energetico in GWh per milione di EUR di ricavi degli emittenti partecipati, per settore ad (basato sulla nomenclatura europea delle attività economiche - NACE). Livello di Copertura: Significativo. I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	
Biodiversità	7. Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti, in cui le attività di tali imprese incidono negativamente su tali aree (%)	0,08%	0,02% / 0,02% (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta la percentuale degli emittenti partecipati che operano in aree sensibili per la biodiversità o in prossimità di esse e di essere stata coinvolta in controversie con un impatto negativo grave o molto grave sull'ambiente.	<p><b>Azioni adottate:</b></p> <p><b>Stewardship - Engagement.</b> Eurizon ha identificato, per l'anno 2024, l'ambito della mitigazione della perdita di biodiversità e contrasto della deforestazione tra le tematiche prioritarie su cui condurre l'attività di <i>stewardship</i> con le società partecipate.</p> <p><b>Nature Action 100 (NA100):</b> Eurizon Capital SGR, a partire da novembre 2023, ha sottoscritto l'iniziativa di <i>engagement</i> collettivo cd. "Nature Action 100" che incentiva l'adozione, da parte degli investitori istituzionali, delle migliori pratiche per contrastare la perdita di biodiversità e la deforestazione nonché il confronto con n. 100 società selezionate dall'iniziativa appartenenti a 8 settori "chiave" (biotecnologie e prodotti farmaceutici; prodotti chimici; beni per la casa e per la persona; vendita al dettaglio di beni di consumo; prodotti alimentari; vendita al</p>

**Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti**

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione <sup>3</sup>	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
					<p>Livello di Copertura: Significativo.</p> <p>I dati consuntivati sono stati influenzati dall'affinamento del modello proprietario utilizzato dall'<i>info-provider</i> per la stima dei dati nonché dall'aumento della copertura dell'indicatore.</p>	<p>dettaglio di alimenti e bevande; silvicoltura e imballaggi; metalli e estrattivo).</p> <p>Eurizon Capital SGR, in linea con quanto previsto dall'adesione all'iniziativa NA100, dialoga con gli emittenti identificati al fine di mitigare la perdita di biodiversità e contrastare la deforestazione.</p> <p>In tale ambito, Eurizon Capital SGR ha definito una metodologia interna di <i>screening</i> volta ad identificare gli emittenti in grado di generare impatti negativi sulla biodiversità causati (i) dalla localizzazione dei siti produttivi in prossimità di aree sensibili e di ecosistemi fragili o (ii) dalle proprie attività.</p> <p>Coerentemente con l'adesione a NA100, Eurizon Capital SGR richiede alle società individuate:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- un impegno aziendale esplicito per mitigare la perdita di biodiversità e la tutela degli ecosistemi;</li> <li>- la valutazione e rendicontazione degli impatti, dei rischi e delle opportunità legate alla biodiversità anche lungo le rispettive catene del valore;</li> <li>- la comunicazione di (i) obiettivi temporali, specifici per il contesto operativo, per ridurre i rischi e sfruttare le opportunità legate al capitale naturale e di pubblicare i progressi annuali rispetto agli obiettivi dichiarati, (ii) piani volti a raggiungimento degli stessi e (iii) i progressi conseguiti;</li> <li>- la verifica, da parte dei rispettivi organi di supervisione, delle materie inerenti la conservazione e preservazione della biodiversità e la valutazione e gestione delle dipendenze, degli impatti, dei rischi e delle opportunità legate alla natura da parte del <i>management</i>;</li> <li>- l'impegno con gli <i>Stakeholder</i> per la creazione di un ambiente favorevole all'attuazione dei piani identificati e al raggiungimento degli obiettivi prefissati.</li> </ul> <p><b>Stewardship - Esercizio del diritto di voto:</b> Eurizon si impegna a esercitare il diritto di voto, coerentemente con l'intenzione di contrastare la deforestazione e la perdita di biodiversità.</p> <p><b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b></p> <p>Eurizon si impegna ad affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità e di impegno, coerentemente con l'evoluzione della normativa e delle <i>best practice</i> nazionali e internazionali.</p> <p>Con riferimento all'attività di <i>Stewardship</i>, Eurizon continuerà a monitorare le iniziative di <i>engagement</i> collettivo, al fine di valutare l'opportunità di adesione e di promuovere ulteriori iniziative di dialogo con gli emittenti.</p>
Acqua	8. Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,22	62,74 / 20,67 (2022 proforma)	<p>L'indicatore rappresenta la somma delle tonnellate di emissioni in acqua generate dalle società partecipate ponderate per il valore dell'investimento nelle</p>	<p><b>Azioni adottate:</b></p> <p><b>Stewardship - Engagement:</b> Eurizon Capital SGR, in linea con quanto previsto dall'adesione all'iniziativa NA100, supporta le iniziative per mitigare la perdita di biodiversità e contrastare la deforestazione.</p> <p><b>Stewardship - Esercizio del diritto di voto:</b> Eurizon Capital SGR si impegna a esercitare il diritto di voto, coerentemente con l'obiettivo di contrastare la deforestazione e la perdita di biodiversità.</p>

**Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti**

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione <sup>3</sup>	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
					<p>stesse, espresso per milione di euro investito. Livello di Copertura: Significativo</p> <p>I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.</p>	<p><b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b></p> <p>Eurizon si impegna ad affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità e di impegno, coerentemente con l'evoluzione della normativa e delle <i>best practice</i> nazionali e internazionali.</p> <p>Infine, con riferimento all'attività di <i>Stewardship</i>, Eurizon continuerà a monitorare le iniziative di <i>engagement</i> collettivo, al fine di valutare l'opportunità di adesione e di promuovere ulteriori iniziative di dialogo con gli emittenti.</p>
Rifiuti	9. Rapporto tra rifiuti pericolosi e rifiuti radioattivi	Tonnellate di rifiuti pericolosi e rifiuti radioattivi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	1,95	18,62 7,88 (2022 proforma)	<p>L'indicatore rappresenta la somma delle tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle società partecipate per milione di euro investito nelle stesse, espresso per milione di euro investito. Livello di Copertura: Significativo.</p> <p>I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.</p>	<p><b>Azioni adottate:</b></p> <p><b>Punteggio di circolarità:</b> Eurizon Capital SGR ha sviluppato uno score proprietario volto a misurare il grado di circolarità delle aziende che fa leva su informazioni pubbliche che includono, tra gli altri, dati contabili e di sostenibilità.</p> <p><b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b></p> <p>Eurizon si impegna a continuare a sviluppare le proprie Politiche di sostenibilità e di impegno, con l'obiettivo di valutare la coerenza delle metodologie adottate rispetto all'evoluzione delle <i>best practice</i> sviluppate a livello nazionale e internazionale.</p> <p>Eurizon si impegna a monitorare la disponibilità dei dati da parte dell'<i>info-provider</i> con l'obiettivo di integrare, secondo un principio di <i>best effort</i>, ulteriori informazioni nelle prossime dichiarazioni.</p>
<b>INDICATORI IN MATERIA DI PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA</b>						
Indicatori in materia di problematiche sociali e concernenti il personale	10. Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali (%)	0,02%	0,2% / N/A (2022 proforma)	<p>L'indicatore rappresenta la quota di investimenti in società partecipate che sono state coinvolte in violazioni dei principi UNGC per le Linee Guida OCSE per le Imprese Multinazionali. Livello di Copertura: Significativo.</p> <p>Non è stato possibile il calcolo proforma 2022 a causa dell'assenza delle metriche sottostanti utilizzate nel 2023.</p>	<p><b>Azioni adottate:</b></p> <p><b>Esclusione/restrizione:</b> Eurizon prevede l'esclusione/la restrizione all'investimento in emittenti caratterizzati da:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) un evidente coinvolgimento diretto nella manifattura di armi non convenzionali;</li> <li>(b) criticità sociali particolarmente elevate, come evidenziate dal rating ESG più basso (pari a "CCC" assegnato dall'<i>info-provider</i> specializzato "MSCI ESG Research") nell'Universo di Investimento azionario e obbligazionario.</li> </ul> <p>Inoltre, Eurizon ha identificato, per l'anno 2024, il rispetto pratiche di buon governo societario tra le tematiche prioritarie su cui condurre l'attività di <i>stewardship</i> con le società partecipate.</p> <p><b>Stewardship - Engagement</b></p> <p>Eurizon promuove un approccio costruttivo nei confronti delle società in cui investe</p>

**Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti**

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione <sup>3</sup>	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
11. Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali (%)	18,17%	15,77% / 14,57% (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta la quota di investimenti in società partecipate prive di politiche di monitoraggio della conformità ai principi UNGC o alle Linee guida OCSE per le imprese multinazionali o di meccanismi di gestione dei reclami per affrontare le violazioni dei principi UNGC o delle Linee guida OCSE per le imprese multinazionali. Livello di Copertura: Significativo I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	ed è consapevole dell'importanza del dialogo sulle pratiche di governo societario. Per tali motivi, Eurizon: (a) si riserva di attivare processi di <i>escalation</i> nei confronti degli emittenti caratterizzati da una più elevata esposizione a rischi ESG; (b) promuove l'adozione di prassi di buona <i>governance</i> da parte delle aziende partecipate, verificando l'assenza di controversie in relazione ai Principi del <i>Global Compact</i> in materia di libertà di associazione (n. 3), lotta alla corruzione (n. 10) e discriminazione in materia di impiego e occupazione (n. 6); (c) promuove il dialogo con le società partecipate, incoraggiando lo sviluppo di politiche e pratiche finalizzate ad un'efficace gestione del proprio capitale umano favorendo, tra l'altro, l'equità retributiva e di genere, a tutti i livelli. Tali aspetti sono altresì riflessi nel processo di esercizio dei diritti di voto. <b>Advance:</b> Eurizon Capital SGR, a partire da novembre 2023, ha sottoscritto l'iniziativa di <i>engagement</i> collettivo, promossa da UN PRI, volta a incentivare le migliori <i>practice</i> nel rispetto dei diritti umani, della società, delle comunità e dei lavoratori in particolare con aziende appartenenti ai settori metallurgico, minerario e delle energie rinnovabili. <b>Stewardship - Esercizio del diritto di voto:</b> Eurizon Capital SGR nel 2023 ha supportato n. 13 proposte relative alla cd. " <i>pay disparity</i> " e votato contro il rinnovo del Presidente del Comitato Nomine o degli amministratori di 146 società in mancanza di diversità nel Consiglio di Amministrazione.
12. Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti (%)	5,79%	12,39% / 4,28% (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta il divario retributivo medio di genere non rettificato delle società partecipate. Livello di Copertura: Significativo. I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	Inoltre, in linea con il Codice di Corporate Governance Italiano e i principi dell' <i>International Corporate Governance Network</i> (ICGN), le linee guida di voto definite da Eurizon Capital SGR prevedono che almeno il 33% degli amministratori sia assegnato al genere meno rappresentato. Eurizon Capital SGR, infatti, vota a sfavore dei candidati presentati per l'elezione o il rinnovo qualora la loro nomina porti ad una variazione della soglia di <i>gender diversity</i> al di sotto del 33% e vota a sfavore del rinnovo del Presidente del Comitato Nomine qualora meno del 33% degli amministratori appartenga al genere meno rappresentato. Nel corso del periodo, Eurizon Capital SGR, Eurizon Capital S.A. ed Epsilon SGR hanno contribuito alla nomina di Consiglieri Indipendenti e Sindaci di selezionate società quotate in Italia promuovendo il principio di diversità di genere.
13. Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio (%)	16,56%	35,4% / 12,26% (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta il rapporto medio tra membri del consiglio di amministrazione di sesso femminile e maschile nelle società partecipate, espresso come percentuale di tutti	<b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b> Eurizon si impegna ad affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità e di impegno, coerentemente con l'evoluzione della normativa e delle <i>best practice</i> nazionali e internazionali. Infine, con riferimento all'attività di <i>Stewardship</i> , Eurizon continuerà a monitorare le iniziative di <i>engagement</i> collettivo, al fine di valutare l'opportunità di adesione e di promuovere ulteriori iniziative di dialogo con gli emittenti.

Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione <sup>3</sup>	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
				<p>i membri del consiglio di amministrazione.</p> <p>Livello di Copertura: Significativo</p> <p>I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.</p>	
14. Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse (%)	0,01 <sup>4</sup> %	0,01 <sup>4</sup> % (2022 proforma)	<p>L'indicatore rappresenta la quota di investimenti in società partecipate coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse.</p> <p>Livello di Copertura: Significativo</p>	<p><b>Azioni adottate:</b></p> <p><b>Esclusione/restrizione:</b> Eurizon, nell'ambito di quanto previsto dai trattati internazionali e dalla normativa nazionale italiana<sup>5</sup>, prevede l'esclusione/la restrizione all'investimento in emittenti caratterizzati da un evidente coinvolgimento diretto nella manifattura di armi non convenzionali (mine antiuomo; bombe a grappolo; armi nucleari; uranio impoverito; armi biologiche; armi chimiche; armi a frammentazione invisibile; laser accecanti; armi incendiarie; fosforo bianco).</p> <p>Inoltre, Eurizon ha identificato, per l'anno 2024, l'ambito del rispetto dei diritti umani e del contrasto alla produzione di armi non convenzionali tra le tematiche prioritarie su cui condurre l'attività di <i>engagement</i> con le società partecipate.</p> <p><b>Stewardship - Engagement</b></p> <p>Eurizon si riserva la possibilità di avviare il confronto con gli emittenti, con l'obiettivo di approfondire il rispetto dei trattati internazionali e della normativa nazionale e di verificare l'effettivo non coinvolgimento diretto nella manifattura di armi non convenzionali. Sulla base delle informazioni acquisite, Eurizon valuta l'opportunità di attivare ulteriori processi di <i>escalation</i>, incluso il disinvestimento.</p> <p><b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b></p> <p>Eurizon si impegna ad affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità, coerentemente con l'evoluzione della normativa e delle <i>best practice</i> nazionali e internazionali.</p> <p>Infine, con riferimento all'attività di <i>Stewardship</i>, Eurizon continuerà a monitorare le iniziative di <i>engagement</i> collettivo, al fine di valutare l'opportunità di adesione e di promuovere ulteriori iniziative di dialogo con gli emittenti.</p>

<sup>4</sup> Tali esposizioni sono dovute all'investimento in (i) fondi di *Fund House* terze e/o (ii) dei prodotti a *Limited Tracking Error* per i quali l'investimento diretto massimo consentito è pari al peso dell'emittente nel parametro di riferimento.

<sup>5</sup> Legge n. 220/2021.

**Indicatori applicabili agli investimenti in emittenti sovrani e organizzazioni sovranazionali**

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
Ambientale	15. Intensità di GHG	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti (tonnellate di CO <sub>2</sub> equivalenti per milione di euro di Prodotto Interno Lordo, espresso come media ponderata)	148,9	307,5 / 266,5 (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta l'intensità di gas serra dei paesi partecipati. Livello di Copertura: Prevalente	<b>Azioni adottate:</b>
Sociale	16. Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale (valore assoluto e relativo in %)	8 0,07%	10 - 0,5% / N/A (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta il numero di Paesi partecipati soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo diviso per tutti i Paesi partecipati), come indicato nei trattati e nelle convenzioni internazionali, nei principi delle Nazioni Unite e, ove applicabile, nella legislazione nazionale. Livello di Copertura: Prevalente  Non è stato possibile il calcolo proforma 2022 a causa dell'assenza delle metriche sottostanti utilizzate nel 2023.	<b>Sovereign integration:</b> Eurizon, per specifici prodotti, adotta un processo di selezione degli emittenti governativi che utilizza gli indicatori previsti dal cd. "Sustainable Development Report" (che valuta la contribuzione di ciascun Paese agli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite) e gli indicatori di impatto avverso previsti per gli emittenti governativi (Intensità di GHG e Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali).  <b>Eurizon ESG Government Score:</b> Eurizon, quale ulteriore elemento informativo a disposizione del gestore, ha elaborato uno score proprietario, denominato "Eurizon ESG Score" per gli emittenti governativi. Tale score prevede la ponderazione di due componenti: (i) la valutazione dell'impatto ambientale, sociale e di governance dei singoli Paesi e (ii) la stima dell'evoluzione dell'impatto ambientale, sociale e di governance degli emittenti governativi su un orizzonte di almeno 5 anni, al fine di analizzare l'andamento delle politiche degli stessi rispetto alla gestione dei rischi e delle opportunità ESG.  <b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b> Eurizon si impegna ad affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità, coerentemente con l'evoluzione della normativa e delle best practice nazionali e internazionali.

### Indicatori applicabili agli investimenti in attivi immobiliari

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
Combustibili fossili	17. Esposizione ai combustibili fossili tramite attivi immobiliari	Quota di investimenti in attivi immobiliari coinvolti nell'estrazione, nello stoccaggio, nel trasporto e nella produzione di combustibili fossili	Non applicabile	Non applicabile	Non applicabile	Non applicabile, in considerazione della tipologia di attivi gestiti da Eurizon.
Efficienza energetica	18. Esposizione ad attivi immobiliari inefficienti dal punto di vista energetico	Quota di investimenti in attivi immobiliari inefficienti dal punto di vista energetico	Non applicabile	Non applicabile	Non applicabile	

### Altri indicatori connessi al clima e all'ambiente

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
---	--	---------	-------------------	-------------------	-------------	--

### Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti

#### CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Emissioni	2. Emissioni di inquinanti atmosferici	Tonnellate di inquinanti atmosferici equivalenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,2	0,7 0,3 (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta la somma delle tonnellate di inquinanti atmosferici equivalenti delle società partecipate, ponderate per il valore degli investimenti nelle stesse, espresso per milione di euro investito.  Livello di Copertura: Significativo.	<p><b>Azioni adottate:</b></p> <p><b>Net Zero Asset Managers Initiative (NZAMI):</b> Eurizon Capital SGR aderisce all'iniziativa NZAMI che si pone l'obiettivo, in linea con gli impegni degli Stati che hanno sottoscritto l'accordo di Parigi, di raggiungere zero emissioni nette di gas serra entro il 2050 per il perimetro di asset identificati nell'ambito dell'iniziativa.</p> <p>A febbraio 2023, Eurizon Capital SGR ha pubblicato il "<i>Net Zero Progress Report</i>" che illustra i progressi della Divisione rispetto ai target comunicati nel novembre 2022</p> <p><b>Climate Action 100+ (CA100+):</b> Eurizon Capital SGR, a partire da novembre 2023, ha sottoscritto l'iniziativa di <i>engagement</i> collettivo cd. "<i>Climate Action 100+</i>" che promuove la riduzione delle emissioni di gas serra coerentemente con gli Accordi di Parigi mediante il confronto con i n. 170 maggiori emittenti di gas serra al mondo.</p> <p><b>Esclusioni/restrizioni:</b> Eurizon prevede l'esclusione/la restrizione all'investimento in emittenti che (i) derivano almeno il (a) 25% del fatturato da attività estrattive e di</p>
-----------	--	--	-----	----------------------------	--	---



**Altri indicatori connessi al clima e all'ambiente**

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
4. Investimenti effettuati in imprese che non adottano iniziative per ridurre le emissioni di carbonio	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non adottano iniziative per ridurre le emissioni di carbonio miranti all'allineamento con l'accordo di Parigi	12,98%	N/A	L'indicatore rappresenta la quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non adottano iniziative per ridurre le emissioni di carbonio miranti all'allineamento con l'accordo di Parigi.  Livello di Copertura: Significativo  Il 2023 è il primo anno di rendicontazione del presente indicatore.	produzione di energia elettrica collegate al carbone termico; (b) 10% del fatturato da attività di estrazione di <i>oil &amp; gas</i> attraverso lo sfruttamento delle sabbie bituminose; e (ii) sono caratterizzati da criticità ambientali particolarmente elevate, come evidenziate dal rating ESG più basso (pari a "CCC" assegnato dall' <i>info-provider</i> specializzato " <i>MSCI ESG Research</i> ") nell'Universo di Investimento azionario e obbligazionario.  <b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b>  Eurizon si impegna a revisionare gli obiettivi collegati all'iniziativa NZAMI almeno ogni cinque anni, al fine di estendere progressivamente gli attivi in perimetro all'iniziativa, coerentemente con le evoluzioni metodologiche tempo per tempo disponibili.  Eurizon si impegna, inoltre, a affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità e di impegno, coerentemente con l'evoluzione della normativa e delle <i>best practice</i> nazionali e internazionali.

**Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti**

**INDICATORI IN MATERIA DI PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA**

Indicatori in materia di problematiche sociali e concernenti il personale	2. Tasso di infortuni	Tasso di infortuni nelle imprese beneficiarie degli investimenti (valore espresso come media ponderata)	48,24	4,12 15,24 (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta il tasso di incidenti nelle società partecipate, ponderate per il valore degli investimenti nelle stesse.  Livello di Copertura: Significativo  I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	<b>Azioni adottate:</b>  <b>Stewardship - Engagement</b>  Eurizon supporta le iniziative a supporto dell'adozione, da parte degli emittenti partecipati, di pratiche a favore della tutela dei lavoratori.  <b>Stewardship - Esercizio del diritto di voto</b>  Eurizon Capital SGR nel 2023 ha supportato n. 32 proposte relative alla cd. " <i>Human and labour rights</i> ".
Diritti umani	14. Numero di casi identificati di gravi problemi e incidenti in materia di diritti umani	Numero di casi di gravi problemi e incidenti in materia di diritti umani connessi alle imprese beneficiarie degli investimenti sulla base di una media ponderata	0,00	N/A	L'indicatore rappresenta numero di casi di gravi problemi e incidenti in materia di diritti umani connessi alle imprese beneficiarie	



Altri indicatori connessi al clima e all'ambiente

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
				degli investimenti sulla base di una media ponderata. Livello di Copertura: Significativo Il 2023 è il primo anno di rendicontazione del presente indicatore.	

### 3. DESCRIZIONE DELLE POLITICHE RELATIVE ALL'INDIVIDUAZIONE E ALLA PRIORITIZZAZIONE DEI PRINCIPALI EFFETTI NEGATIVI DELLE DECISIONI DI INVESTIMENTO SUI FATTORI DI SOSTENIBILITÀ

Nella presente sezione sono descritte le politiche, deliberate dal Consiglio di Amministrazione, volte all'individuazione e alla prioritizzazione dei principali effetti negativi delle scelte di Eurizon sui fattori di sostenibilità, ossia gli effetti avversi delle decisioni di investimento o delle consulenze in materia di investimenti su tematiche ambientali, sociali e di governo societario.

In particolare, si riporta di seguito la normativa interna adottata da Eurizon Capital SGR per la gestione degli adempimenti in materia di sostenibilità e che disciplina i processi e i presidi adottati anche ai fini delle connesse attività di identificazione, monitoraggio e mitigazione degli effetti negativi delle decisioni di investimento:

POLITICA		PRINCIPALI ASPETTI CONSIDERATI	PROCESSO DI APPROVAZIONE E AGGIORNAMENTO
Politica di Sostenibilità	Politica relativa all'integrazione dei rischi di sostenibilità nel Processo di Investimento.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ruoli e responsabilità;</li> <li>Processo di integrazione dei rischi di sostenibilità nel Processo di Investimento dei patrimoni gestiti;</li> <li>Individuazione dei Principali effetti negativi sulla sostenibilità delle scelte di investimento.</li> </ul>	Consiglio di Amministrazione del 29 novembre 2023 (aggiornamento annuale)
Politica di Impegno	Politica che descrive i comportamenti che la Società adotta per stimolare il confronto con gli emittenti in cui investe, anche al fine di attenuare i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, integrando l'impegno della Società in qualità di azionista nella strategia di investimento.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ruoli e responsabilità;</li> <li>Descrizione del processo di monitoraggio degli emittenti partecipati;</li> <li>Definizione delle modalità e dei tempi di intervento;</li> <li>Descrizione delle macro-tematiche prioritarie per l'attività di <i>stewardship</i> e individuazione dei Principali effetti negativi in funzione delle macro-tematiche individuate.</li> </ul>	Consiglio di Amministrazione del 27 marzo 2024 (aggiornamento annuale)
Strategia per l'esercizio dei diritti di voto	Politica volta a definire le modalità e i tempi per l'eventuale esercizio dei diritti di intervento e di voto, sulla base di un'analisi costi-benefici che consideri anche gli obiettivi e la politica di investimento di ciascun portafoglio gestito.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ruoli e responsabilità;</li> <li>Descrizione dei criteri e delle modalità di intervento e di voto;</li> <li>Principi e comportamenti per l'esercizio dei diritti di voto;</li> <li>Modalità di gestione dei conflitti di interesse.</li> </ul>	Consiglio di Amministrazione del 20 dicembre 2023 (aggiornamento annuale)
Sistema di gestione dei rischi	Politica volta a definire le strategie e le politiche ai fini dell'individuazione, assunzione, gestione, sorveglianza e attenuazione dei rischi, ivi inclusi quelli di sostenibilità, a cui la SGR o i patrimoni gestiti sono o potrebbero essere esposti nonché per determinare e controllare il livello di rischio tollerato.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ruoli e responsabilità;</li> <li>Modalità di gestione e monitoraggio dei rischi di sostenibilità.</li> </ul>	Consiglio di Amministrazione del 29 novembre 2023 (aggiornamento annuale)

In quanto Società capofila della Divisione *Asset Management*, Eurizon Capital SGR è responsabile del recepimento delle proprie politiche nel contesto societario e normativo di ciascuna Società controllata. Nel rispetto del principio di proporzionalità, le Società di minori dimensioni limitano la definizione dei propri presidi agli ambiti considerati di maggiore rilevanza in relazione al rispettivo *business*.

Nei successivi paragrafi è descritto il processo implementato da Eurizon per identificare i principali effetti negativi delle scelte di investimento sui fattori di sostenibilità, con specifico riferimento (i) ai ruoli e alle responsabilità volti alla definizione e all'attuazione delle politiche, (ii) alle modalità utilizzate per selezionare gli "Indicatori di Impatto Avverso" (cd. "*Principal Adverse Impact indicators*" o "PAI"), nonché (iii) alle limitazioni associate alle metodologie implementate e alle relative fonti di dati utilizzati.

## RUOLI E RESPONSABILITÀ

L'identificazione dei principali effetti negativi delle scelte di investimento sui fattori di sostenibilità e la definizione delle connesse azioni di mitigazione costituiscono parte integrante dell'approccio di Eurizon alla sostenibilità. Per perseguire il proprio impegno fiduciario nei confronti dei clienti ed investitori e, più in generale, degli altri *stakeholder*, Eurizon si è dotata di uno specifico modello organizzativo che prevede il coinvolgimento degli organi e delle competenti strutture aziendali, finalizzato ad assicurare:

- la corretta implementazione delle Politiche interne in materia di sostenibilità e per la gestione dei rischi di sostenibilità e delle connesse attività di identificazione, monitoraggio e mitigazione degli effetti negativi delle decisioni di investimento;
- un attento monitoraggio dei rischi a cui sono esposti i prodotti finanziari.

Nello specifico, Eurizon Capital SGR e le proprie società controllate attribuiscono ai rispettivi organi amministrativi il ruolo di indirizzo e governo nella gestione delle tematiche legate alla sostenibilità, ivi inclusa l'integrazione dei rischi climatici e ambientali nei processi aziendali. In particolare, l'organo amministrativo di Eurizon Capital SGR si avvale sia di Comitati endoconsiliari specializzati sia di Comitati tecnici, con finalità consultive, tra cui il Comitato *Environmental, Social and Governance* (cd. "Comitato ESG"), organo consultivo a supporto dell'Amministratore Delegato nella definizione delle proposte da presentare al Consiglio di Amministrazione.

In tale ambito, il Comitato ESG:

- monitora, tenuto conto dei dati disponibili, la consuntivazione - a livello di *sub-holding* - dei principali indicatori di natura ambientale e sociale, definendo le opportune azioni per la mitigazione degli effetti negativi connessi ai rischi di sostenibilità;
- definisce le proposte per il Consiglio di Amministrazione relative alle priorità da adottare per il periodo successivo;
- presenta la dichiarazione annuale relativa ai principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità.

I risultati delle analisi vengono altresì presentate al Comitato Rischi Finanziari, Creditizi e Operativi, organo collegiale cui spetta l'attività di monitoraggio degli effetti negativi connessi alle decisioni di investimento dei patrimoni gestiti e la valutazione delle azioni per la mitigazione degli effetti negativi connessi ai rischi di sostenibilità e delle priorità da adottare per il periodo successivo.

Ai fini di una corretta implementazione delle proprie politiche interne Eurizon prevede il coinvolgimento di numerose strutture aziendali, ivi incluse le funzioni aziendali di controllo. A tal fine, Eurizon adotta un approccio ibrido che affida alla Struttura *ESG & Strategic Activism* di Eurizon Capital SGR il compito di presidiare la diffusione e l'implementazione dei principi di sostenibilità, promuovendo l'integrazione dei fattori ambientali, sociali e di *governance* nel Processo di Investimento.

In particolare, quest'ultima Struttura:

- è responsabile dello sviluppo e dell'implementazione delle politiche aziendali in ambito ESG e SRI e del corretto svolgimento dei correlati processi operativi;
- monitora le *practices* di mercato e propone all'Alta Direzione interventi per promuovere l'innovazione su metodologie e processi aziendali;
- presidia il corretto ed efficace svolgimento delle attività relative all'esercizio del diritto di voto per le partecipazioni detenute dai patrimoni gestiti dalla Società;
- garantisce lo svolgimento delle attività di impegno (*engagement*) nei confronti degli emittenti rilevanti riferite sia a questioni di *corporate governance* sia a tematiche ambientali e sociali.

Con specifico riferimento ai principali effetti negativi delle scelte di investimento sui fattori di sostenibilità, le Strutture *Long Term Sustainable Strategies* (di seguito anche "LTSS") e *ESG & Strategic Activism* della Direzione Investimenti di Eurizon Capital SGR e la Funzione *Risk Management* di Eurizon Capital SGR presidiano le attività di identificazione, analisi e prioritizzazione dei principali effetti negativi delle scelte di investimento sui fattori di sostenibilità mediante l'individuazione e il monitoraggio degli stessi, avvalendosi dei dati acquisiti dall'*info-provider* specializzato MSCI ESG Research.

## **METODOLOGIE UTILIZZATE PER SELEZIONARE GLI INDICATORI NONCHÉ PER INDIVIDUARE E VALUTARE I PRINCIPALI EFFETTI NEGATIVI**

Eurizon ritiene che la maggior parte delle attività economiche sia in grado di influenzare numerosi indicatori di sostenibilità, sia positivamente che negativamente. Tali effetti possono assumere connotati rilevanti sia nella fase precedente all'investimento sia durante il mantenimento degli strumenti in portafoglio e richiedono una periodica rivalutazione ai partecipanti ai mercati finanziari e ai consulenti.

Sebbene gli effetti delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità vadano considerati in funzione della diversa gamma di attività, aree geografiche e settori a cui sono esposti i prodotti gestiti, Eurizon ritiene che un adeguato monitoraggio dell'esposizione a questioni sociali e ambientali sia prioritario per mitigare i potenziali effetti negativi dei propri investimenti.

Per questi motivi, la valutazione dei principali effetti negativi determinati dagli investimenti rappresenta un aspetto significativo del Processo di Investimento di Eurizon che prevede sia l'integrazione di fattori ESG e di principi SRI, sia l'implementazione di un articolato processo di controllo dei rischi e di misurazione dei rendimenti, con l'obiettivo di mantenere un corretto bilanciamento del profilo di rischio di sostenibilità/rendimento dei prodotti finanziari offerti alla clientela.

Al fine di mitigare i rischi di sostenibilità, Eurizon ha adottato specifici presidi - opportunamente graduati in funzione delle caratteristiche e degli obiettivi dei singoli prodotti finanziari - che prevedono il ricorso a meccanismi<sup>6</sup> di:

- selezione negativa, ossia esclusioni e restrizioni<sup>7</sup> nei confronti di società operanti in settori ritenuti "non responsabili" o caratterizzati da criticità ESG; tali limitazioni trovano applicazione per tutti i prodotti che integrano i rischi di sostenibilità nelle decisioni di investimento, in conformità ai requisiti di cui all'articolo 6 del Regolamento SFDR;
- selezione positiva di fattori ESG nell'analisi, selezione e composizione dei portafogli finanziari, nel rispetto di prassi di buona *governance*; rientrano in questa categoria i prodotti che promuovono, tra le altre, caratteristiche ambientali o sociali, o una combinazione di esse o che hanno obiettivi di investimento sostenibile, ai sensi degli articoli 8 e 9 del Regolamento SFDR, ossia che hanno l'obiettivo di:
  - costruire portafogli caratterizzati da (i) uno "score ESG" superiore a quello del relativo universo di investimento, (ii) processi di selezione degli investimenti basati su peculiari criteri positivi e negativi previsti dalla documentazione di offerta, come nel caso di prodotti Etici e tematici, (iii) processi di selezione degli investimenti basati su criteri di investimento sostenibile ai sensi del Regolamento SFDR, investendo in emittenti le cui attività contribuiscono ad uno o più obiettivi di sviluppo sostenibile, quali i *Sustainable Development Goals* (SDG) promossi dalle Nazioni Unite, (iv) processi di selezione degli investimenti basati sulla selezione di quote di altri OICR (cd. *OICR target*), (v) processi di selezione degli investimenti che tengono conto delle logiche di costruzione dei rispettivi parametri di riferimento, identificati in funzione di criteri di tipo ambientale, sociale e di governo societario o che prevedono l'implementazione di strategie in strumenti finanziari derivati che permettono di ottenere un'esposizione, anche tramite indici, a emittenti selezionati in base a fattori di tipo ambientale e/o sociale, (vi) processi di selezione degli emittenti governativi che utilizzano gli indicatori previsti sia dal cd. "*Sustainable Development Report*" e (vii) da una impronta ecologica inferiore a quella del proprio universo di investimento;
  - implementare metodologie di selezione degli investimenti finalizzate a (i) contribuire ad obiettivi di investimento sostenibile ai sensi del Regolamento SFDR o (ii) generare un impatto sociale o ambientale insieme ad un ritorno finanziario misurabile;
- impegno (*stewardship*), che prevedono un'interazione proattiva nei confronti delle società partecipate, realizzata sia mediante l'esercizio dei diritti di intervento e di voto sia il confronto con le società stesse;

<sup>6</sup> Non rientrano nel perimetro di applicazione di tali meccanismi i mandati di gestione di portafogli caratterizzati dalla presenza di specifiche indicazioni all'interno delle rispettive politiche di investimento, in considerazione del minor grado di discrezionalità nella selezione degli strumenti finanziari.

<sup>7</sup> Per restrizione si intende, nel caso di prodotti a *Limited Tracking Error* e i prodotti indicizzati (ad eccezione di quelli che integrano esplicitamente fattori ESG), che l'investimento diretto massimo consentito è pari al peso dell'emittente nel parametro di riferimento.

- trasparenza nei confronti degli investitori e degli *stakeholder*, che prevedono la comunicazione dell'approccio adottato nei confronti della sostenibilità degli investimenti sia a livello (i) di società, mediante l'adozione di apposite politiche interne e delle connesse informative rese disponibili sul sito internet sia (ii) di singolo prodotto finanziario, mediante la documentazione d'offerta e la relativa documentazione di *marketing*;
- gestione dei rischi, per monitorare una consapevole assunzione delle scelte di investimento da parte dei patrimoni gestiti, in linea con la delega ricevuta dai clienti. Per ognuna delle strategie di investimento implementate Eurizon ha, infatti, definito specifici processi decisionali e limiti operativi finalizzati al contenimento dei rischi, anche reputazionali, dei portafogli gestiti, il cui rispetto è monitorato dalla Funzione *Risk Management* con il supporto della Funzione *Compliance & AML*.

Ciò premesso, ai fini dell'identificazione dei principali indicatori di impatto avverso, Eurizon riconosce come prioritarie le seguenti macro-tematiche:

- rispetto dei diritti umani e contrasto alla produzione di armi non convenzionali: il perseguimento della sostenibilità del sistema economico nel lungo periodo si fonda sulla gestione responsabile del capitale umano e sul rispetto dei diritti umani fondamentali. A tal fine, Eurizon Capital SGR incoraggia le società in cui investe ad implementare processi di *due diligence* riferiti al proprio impatto sui diritti umani e sostiene l'adozione di modelli di *governance* solidi ed equi, con l'obiettivo di ridurre al minimo i rischi di violazione dei diritti umani fondamentali; pertanto, la Politica di Sostenibilità di Eurizon prevede:
  - esclusioni o restrizioni nei confronti degli emittenti caratterizzati da un evidente coinvolgimento diretto nella manifattura di armi non convenzionali (Mine antiuomo; Bombe a grappolo; Armi nucleari; Uranio impoverito; Armi biologiche; Armi chimiche; Armi a frammentazione invisibile; Laser accecanti; Armi incendiarie; Fosforo bianco) e/o criticità sociali particolarmente elevate, come evidenziate dal rating ESG più basso (pari a "CCC" assegnato dall'*info-provider* specializzato "MSCI ESG Research") nell'Universo di Investimento azionario e obbligazionario;
  - il dialogo con le società partecipate, incoraggiando lo sviluppo di politiche e pratiche finalizzate ad un'efficace gestione del proprio capitale umano. Le società sono, infatti, chiamate a tutelare la salute e sicurezza dei lavoratori lungo tutta la catena di produzione e a impegnarsi ad instaurare una cultura aziendale che assicuri buone pratiche in materia di salute e sicurezza, implementando un chiaro sistema di gestione per il monitoraggio e, se necessario, adottando misure correttive;
- mitigazione e adattamento al cambiamento climatico: lo sviluppo e la crescita sostenibile degli emittenti è influenzato dal processo di transizione energetica. In tale ambito, Eurizon attribuisce priorità alle società considerate più in ritardo (cd. "*laggard*") nel processo di decarbonizzazione. La Politica di Sostenibilità di Eurizon prevede:
  - esclusioni o restrizioni nei confronti degli emittenti caratterizzati da un evidente coinvolgimento diretto nelle attività (i) estrattive o di produzione di energia elettrica collegate al carbone termico (cd. "*thermal coal*") e (ii) nelle attività di estrazione di *oil & gas* attraverso lo sfruttamento delle sabbie bituminose (cd. "*oil sands*");
  - esclusioni o restrizioni nei confronti degli emittenti che mostrano criticità ambientali particolarmente elevate, come evidenziate dal rating ESG più basso (pari a "CCC" assegnato dall'*info-provider* specializzato "MSCI ESG Research") nell'Universo di Investimento azionario e obbligazionario;
  - metodologie di selezione degli investimenti che integrano: (i) processi di selezione degli investimenti basati su criteri di investimento sostenibile ai sensi del Regolamento SFDR (cd. "*Sustainable Integration*"); (ii) modalità di misurazione dell'impronta di carbonio generata dagli emittenti, al fine di costruire portafogli caratterizzati da una *carbon footprint* inferiore a quella del proprio universo di investimento (cd. "*Carbon Footprint*");
  - metodologie di selezione degli investimenti finalizzate a: (i) contribuire agli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile promosse dalle Nazioni Unite, ai sensi del Regolamento SFDR (cd. "*SDG Investing*"); (ii) generare un impatto sociale e/o ambientale misurabile e positivo, insieme ad un ritorno finanziario (cd. "*Impact Investing*");
  - attività di dialogo e confronto con le società partecipate con l'obiettivo di approfondire le informazioni raccolte, affrontare eventuali criticità, monitorare i progressi compiuti e, più in



generale, incentivare la trasparenza nel dialogo in linea con gli impegni assunti con l'adesione alla "Net Zero Asset Managers Initiative"<sup>8</sup> (NZAMI) e all'iniziativa "Climate Action 100+"<sup>9</sup> (CA100+);

- mitigazione della perdita di biodiversità e contrasto della deforestazione: gli impatti degli emittenti negativi sulla biodiversità<sup>10</sup> e sugli ecosistemi, anche attraverso le proprie catene di valore, contribuiscono (i) allo sfruttamento del suolo e del mare derivante da deforestazione, conversione per l'agricoltura e l'acquacoltura, (ii) al cambiamento climatico determinato dall'inquinamento, (iii) alla diffusione di specie invasive e (iv) a pratiche non sostenibili di pesca, caccia e agricoltura che possono influire negativamente sulle popolazioni animali e vegetali. Al riguardo, la Politica di Sostenibilità di Eurizon prevede:
  - esclusioni o restrizioni nei confronti degli emittenti caratterizzati da un evidente coinvolgimento diretto nelle attività (i) estrattive o di produzione di energia elettrica collegate al carbone termico (cd. "thermal coal") e (ii) nelle attività di estrazione di oil & gas attraverso lo sfruttamento delle sabbie bituminose (cd. "oil sands");
  - esclusioni o restrizioni nei confronti degli emittenti che mostrano criticità ambientali particolarmente elevate come evidenziate dal rating ESG più basso (pari a "CCC" assegnato dall'info-provider specializzato "MSCI ESG Research") nell'Universo di Investimento azionario e obbligazionario;
  - metodologie di selezione degli investimenti che integrano: (i) processi di selezione degli investimenti basati su criteri di investimento sostenibile ai sensi del Regolamento SFDR (cd. "Sustainable Integration"); (ii) modalità di misurazione dell'impronta di carbonio generata dagli emittenti, al fine di costruire portafogli caratterizzati da una carbon footprint inferiore a quella del proprio universo di investimento (cd. "Carbon Footprint");
  - metodologie di selezione degli investimenti finalizzate a: (i) contribuire agli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile promosse dalle Nazioni Unite, ai sensi del Regolamento SFDR (cd. "SDG Investing"); (ii) generare un impatto sociale e/o ambientale misurabile e positivo, insieme ad un ritorno finanziario (cd. "Impact Investing");
  - attività di dialogo e confronto con le società partecipate, incoraggiando l'adozione, da parte degli emittenti appartenenti a settori a rischio<sup>11</sup>, di strategie e politiche efficaci per preservare la biodiversità che prevedano il coinvolgimento del management e degli organi aziendali nonché la trasparenza sia sugli impegni assunti sia in presenza di eventuali controversie;
- adozione di pratiche di buon governo societario: Eurizon ritiene che le aziende che adottano solide pratiche di governo societario siano in grado di gestire in modo più efficiente i rischi aziendali. Per questo motivo, promuove un approccio costruttivo nei confronti delle società in cui investe; per tali motivi, Eurizon<sup>12</sup> promuove:
  - l'adozione di prassi di buona governance da parte delle aziende partecipate, ossia la presenza di strutture di gestione solide, l'assenza di criticità a livello di relazioni con il personale e di remunerazione di quest'ultimo e il rispetto degli obblighi fiscali;
  - l'attivazione, dove ritenuto più opportuno, di processi di engagement nei confronti degli emittenti caratterizzati da una più elevata esposizione a rischi ESG e la previsione di esclusioni o restrizioni per quelli caratterizzati da criticità particolarmente elevate nell'ambito del governo societario;

<sup>8</sup> Iniziativa promossa da un gruppo internazionale di asset manager impegnati a sostenere l'obiettivo di raggiungere zero emissioni nette di gas serra entro il 2050, in linea con gli impegni assunti dagli Stati che hanno sottoscritto l'accordo di Parigi, volto a contenere gli impatti dei cambiamenti climatici e a limitare il rialzo delle temperature di 1,5 gradi Celsius entro il 2050.

<sup>9</sup> Iniziativa di engagement collettivo che promuove l'adozione di percorsi di decarbonizzazione da parte delle maggiori società emittenti di gas serra a livello globale, coerentemente con gli Accordi di Parigi.

<sup>10</sup> La biodiversità è definita come "la variabilità degli organismi viventi di ogni origine, compresi inter alia gli ecosistemi terrestri, marini ed altri ecosistemi acquatici ed i complessi ecologici di cui fanno parte; ciò include la diversità nell'ambito delle specie, e tra le specie degli ecosistemi" (Fonte: Convenzione sulla Diversità Biologica).

<sup>11</sup> Quali, a titolo di esempio: agricoltura, pesca e acquacoltura, prodotti alimentari, bevande e tabacco, silvicoltura, utenze termiche, edilizia, elettricità, servizi idrici, catene di fornitura e trasporti, industria chimica, aviazione civile, immobiliare, miniere e metalli, beni di consumo al dettaglio, petrolio e gas, automobilistico, assistenza sanitaria, elettronica, assicurazioni e gestione del capitale, settore bancario e comunicazione digitale.

<sup>12</sup> Nell'ambito delle proprie attività di monitoraggio, Eurizon chiede agli emittenti quotati partecipati e ai loro consulenti di assicurare che eventuali informazioni che potrebbero compromettere la capacità di negoziare gli strumenti finanziari non siano comunicate senza preventivo consenso.

- il confronto con le società, mediante l'esercizio dei diritti di voto e le attività di *engagement*; in tale ambito, Eurizon tiene in considerazione le migliori pratiche di mercato, tra cui il Codice di *Corporate Governance* Italiano e i principali Codici di condotta internazionali (es. *International Corporate Governance Network - ICGN*).

Più in particolare, Eurizon considera prioritari i seguenti indicatori di impatto avverso:

- Emissioni di gas a effetto serra:
  - Emissioni di GHG, in linea con gli impegni derivanti dall'adesione a *NZAMI* e *CA100+*;
  - Impronta di carbonio, coerentemente con la promozione di prodotti che mirano ad ottenere un'impronta inferiore a quella del *benchmark* o dell'universo di investimento di riferimento;
  - Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili, tenuto conto dei criteri di esclusione adottati relativamente alle attività estrattive o di produzione di elettricità legate al carbone termico o allo sfruttamento di sabbie bituminose;
- Biodiversità:
  - Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, promuovendo attività di confronto con gli emittenti partecipati, in linea con gli impegni derivanti dall'adesione all'iniziativa "*Nature Action 100*"<sup>13</sup>;
- Indicatori in materia di problematiche sociali e concernenti il personale:
  - Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche), in considerazione dei criteri di esclusione adottati nei confronti delle aziende con un evidente coinvolgimento nella produzione di armi non convenzionali.

#### **METODOLOGIE ADOTTATE, FONTI DATI E LIMITI CONNESSI**

Ai fini del calcolo degli indicatori di impatto avverso Eurizon si è dotata di un apposito applicativo interno che permette di calcolare le esposizioni a livello di singolo patrimonio gestito e successivamente di aggregarle sia a livello di entità sia di consolidarle a livello di Divisione *Asset Management*.

I dati rappresentati si riferiscono ai patrimoni costituiti da Eurizon Capital SGR e dalle Società controllate di diritto comunitario appartenenti alla Divisione *Asset Management*. La Dichiarazione non si applica ai casi di portafogli conferiti in gestione da altri partecipanti ai mercati finanziari in funzione delle deleghe di gestione concluse con ciascuno di essi.

I dati degli indicatori sono stati calcolati utilizzando le metodologie, le informazioni e i dati forniti dall'*info-provider* specializzato "*MSCI ESG Research*". Le metodologie implementate sono differenziate in funzione delle peculiarità previste dai differenti indicatori previsti dalla normativa vigente che sono altresì stati calcolati tenendo in considerazione le formule e le indicazioni fornite dalla disciplina comunitaria.

Laddove opportuno, gli indicatori di impatto sono stati calcolati considerando le esposizioni in portafoglio rilevanti, in funzione dei dati disponibili per il calcolo. A titolo esemplificativo, ai fini del calcolo dell'indicatore di "Emissioni di GHG" sono stati considerati gli investimenti diretti e indiretti nelle imprese di cui fossero disponibili i relativi dati. I dati relativi agli indicatori PAI per l'anno 2023 sono stati calcolati tenendo in considerazione tutti gli investimenti in imprese beneficiarie e emittenti sovrani (i) diretti, derivanti da strumenti finanziari azionari e obbligazionari, (ii) indiretti, risultanti dai portafogli degli OICR collegati<sup>14</sup>, (iii) indiretti, risultanti da OICR di case terze, come forniti da *MSCI ESG Research* e (iv) indiretti, riconducibili a strumenti finanziari derivati. Laddove opportuno, i valori calcolati sono rapportati al patrimonio netto gestito dalle Società di diritto comunitario appartenenti alla Divisione *Asset Management*. I valori degli indicatori sono stati determinati come media delle valorizzazioni dei portafogli su quattro rilevazioni trimestrali (ossia al 31 marzo, 30 giugno, 30 settembre e 31 dicembre), utilizzando gli ultimi dati messi a disposizione dall'*info-provider* specializzato *MSCI ESG Research*.

Le metodologie sopra descritte e le informazioni rappresentate nel presente documento risentono della limitata disponibilità di dati direttamente riportati dagli emittenti e raccolti dall'*info-provider* nonché della qualità delle stime effettuate da quest'ultimo. Per la presente Dichiarazione Eurizon fa, pertanto,

<sup>13</sup> Iniziativa di engagement collettivo che incentiva l'adozione, da parte degli investitori istituzionali, delle migliori pratiche per contrastare la perdita di biodiversità e la deforestazione.

<sup>14</sup> Fondi comuni di investimento e le SICAV gestiti da Eurizon Capital SGR o da altre Società di Gestione appartenenti allo stesso Gruppo.

affidamento sui dati raccolti e ricevuti dal proprio *info-provider*, che è stato selezionato in funzione sia della rilevanza nell'ambito di riferimento sia del livello di copertura (anche attraverso stime) dei dati forniti.

Laddove opportuno, Eurizon si riserva la possibilità di svolgere approfondimenti sui dati acquisiti, utilizzando quali ulteriori fonti informative (i) i siti internet delle società emittenti, (ii) le relazioni annuali e i documenti societari e/o (iii) contattando direttamente il fornitore dei dati per le opportune verifiche.

Infine, i dati, le previsioni e le stime nonché le opinioni contenute nel presente documento sono formulate con esclusivo riferimento alla data di redazione e non vi è alcuna garanzia che i risultati o qualsiasi altro evento futuro saranno coerenti con le opinioni, le previsioni o le stime qui contenute. Le informazioni e le opinioni fornite si basano su fonti ritenute affidabili e in buona fede.

Per quanto riguarda i cd. "mercati privati" (*private market*), la valutazione degli impatti negativi è soggetta, oltre che alla disponibilità e qualità dei dati, anche all'assenza di fonti informative e di reportistica societaria strutturate, pertanto può non essere, allo stato, identificabile. Al riguardo, in considerazione della natura del *business* della controllata Eurizon Capital Real Asset SGR S.p.A., caratterizzato dalla selezione di (i) Fondi di Investimento Alternativi (FIA) di altre società di gestione (*multi-manager*), (ii) co-investimenti e (iii) investimenti diretti in strumenti non quotati, ai fini del calcolo degli indicatori di impatto non è stato possibile tenere in considerazione il contributo di tali investimenti. In tali situazioni, Eurizon considera i principali effetti negativi delle proprie scelte durante le fasi di selezione degli investimenti (cd. "*due diligence*") mediante la somministrazione di appositi questionari che valutano la promozione di caratteristiche ambientali e/o sociali delle singole opportunità di investimento sulla base di informazioni di natura quali/quantitativa analizzate relative agli ambiti ambientale, sociale e di governo societario. Eurizon si impegna, secondo un principio di *best effort*, ad integrare tali dati nelle prossime Dichiarazioni.

#### 4. POLITICHE DI IMPEGNO

Eurizon ha un impegno fiduciario volto alla protezione e alla creazione di valore nei confronti dei propri clienti ed investitori che richiede di affrontare in modo efficace le problematiche legate all'andamento delle società in cui investe per conto dei patrimoni gestiti. In questo contesto, Eurizon attribuisce rilevanza al presidio della "*corporate governance*" degli emittenti partecipati. Eurizon ritiene, infatti, che buoni *standard* di *governance* contribuiscano ad alimentare la fiducia nel mercato dei capitali e che il ruolo svolto dagli investitori istituzionali, dai gestori di attivi e dai rispettivi consulenti (*advisor*) sia fondamentale nella dialettica interna alle società partecipate.

A tal fine, nel corso del 2014 Eurizon Capital SGR ha adottato i "*Principi Italiani di Stewardship*"<sup>15</sup> definiti dall'associazione di categoria italiana (Assogestioni) in linea con lo *Stewardship Code* promosso a livello europeo dall'*European Fund and Asset Management Association* (EFAMA), con l'obiettivo di fornire una serie di *best practice* volte ad incentivare un azionariato responsabile da parte delle associate, stimolando un'efficace integrazione tra la *corporate governance* delle società emittenti ed il processo di investimento nella convinzione che gli emittenti che implementino elevati *standard* a livello sociale, ambientale e di governo societario siano in grado di generare *performance* sostenibili di lungo termine per i propri azionisti.

Al fine di disciplinare i comportamenti che adottano per stimolare il confronto con gli emittenti, integrando il proprio impegno in qualità di azionista nella strategia di investimento, laddove opportuno, le Società della Divisione *Asset Management* hanno definito una specifica "*Politica di Impegno*" ai sensi (i) della Direttiva 2007/36/CE relativa all'incoraggiamento dell'impegno a lungo termine degli azionisti (cd. "*Direttiva Shareholder Rights II*") e (ii) del Regolamento SFDR relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Nel rispetto della normativa di settore relativa al servizio di gestione collettiva del risparmio, le Società di gestione appartenenti alla Divisione *Asset Management* hanno altresì elaborato una "*Strategia per l'esercizio dei diritti di intervento e di voto inerenti agli strumenti finanziari di pertinenza dei patrimoni gestiti*" al fine di garantire, in presenza dell'attribuzione in via discrezionale dell'esercizio dei diritti di voto inerenti le partecipazioni dalla stessa "gestite", l'indipendenza e l'autonomia nell'esercizio dei diritti di intervento e di voto.

---

<sup>15</sup> I Principi definiti da Assogestioni sono allineati a quelli contenuti nell'EFAMA *Code for External Governance* approvato.



Eurizon privilegia il dialogo e la partecipazione alle Assemblee degli azionisti delle società partecipate, secondo un approccio “mirato” alla *corporate governance*, privilegiando - in applicazione del principio di proporzionalità - le società ritenute “rilevanti”, secondo criteri quali/quantitativi di tempo in tempo specificati nella normativa interna.

In tal modo, Eurizon mira ad identificare con anticipo eventuali problematiche e minimizzare, al contempo, potenziali perdite di valore determinate da questioni connesse all’andamento delle società in cui investe per conto dei patrimoni gestiti. Eurizon non intende implementare una “micro-gestione” degli affari degli emittenti quotati partecipati né si preclude eventuali decisioni di cedere una partecipazione, laddove questa rappresenti la soluzione più efficace per tutelare l’interesse dei clienti e degli investitori.

Eurizon, inoltre, promuove un’interazione proattiva nei confronti delle società in cui investe, incoraggiando un’efficace comunicazione con il *management* delle società partecipate, ricorrendo alle seguenti modalità di ingaggio (cd. “*engagement*”):

- “unilaterale”, qualora sia Eurizon ad avviare la comunicazione (“*one-way*”);
- “bilaterale”, laddove Eurizon e l’emittente partecipati abbiano instaurato un dialogo costruttivo (“*two-way*”);
- “collettivo”, ove sia prevista l’azione coordinata su temi mirati di più investitori istituzionali.

Le modalità di intervento con gli emittenti partecipati possono prevedere:

- il confronto con i membri degli organi sociali (anche di minoranza), ovvero dei soggetti da questi incaricati, per discutere in modo specifico delle problematiche riscontrate attraverso:
  - incontri individuali, organizzati presso la sede di Eurizon o in video-conferenza (*conference-call*);
  - la partecipazione ad eventi, quali presentazioni, seminari o conferenze;
- l’invio di comunicazioni formali rivolte agli organi sociali e/o al *senior management* delle società.

Eurizon ritiene che l’intervento nei confronti degli emittenti partecipati sia più efficace quando è costruito su una relazione di medio-lungo termine con gli organi sociali e l’alta dirigenza che, in tali situazioni, sono più propensi a considerare gli investitori istituzionali come *partner* credibili e impegnati. In questo senso, l’intervento è complementare sia all’analisi degli investimenti sia all’esercizio dei diritti di voto perché consente di affrontare specifiche istanze di *governance* degli emittenti evitando, in prima istanza, di valutare la dismissione della partecipazione o il voto contrario.

Il processo di *engagement* prevede un ciclo di monitoraggio di medio termine finalizzato alla valutazione dei progressi realizzati dagli emittenti, con un particolare *focus* sulle “macro-tematiche” che Eurizon considera prioritarie. Tali valutazioni richiedono, di norma, un arco temporale di almeno 18-36 mesi.

Qualora gli emittenti partecipati non rispondano in modo costruttivo, Eurizon valuta l’attivazione di appositi processi di *escalation* che, in funzione di specifiche situazioni, possono prevedere le seguenti iniziative:

#### Primo livello

- l’aumento della frequenza dei contatti con l’emittente;
- l’invio di comunicazioni formali finalizzate ad esplicitare le aspettative di Eurizon;
- la collaborazione congiunta con altri investitori istituzionali.

#### Secondo livello

- l’effettuazione di dichiarazioni pubbliche in occasione dell’Assemblea degli azionisti;
- l’astensione o il voto contrario in Assemblea degli azionisti;
- la valutazione della dismissione delle partecipazioni nell’ambito del Comitato ESG.

Eurizon ritiene che i fattori di natura ambientale, sociale e di governo societario influiscano sul rendimento dei portafogli e che l’applicazione dei criteri ESG e SRI possa contribuire a migliorare l’abilità di rispondere più efficacemente alle aspettative dei propri investitori, allineando le attività di investimento con i più ampi interessi degli emittenti.

A tal fine, la Società attribuisce priorità all’instaurazione di un dialogo costruttivo con gli emittenti partecipati avente ad oggetto le seguenti “macro-tematiche”, trasversali a tutti i settori industriali:

- a) mitigazione e adattamento al cambiamento climatico;

- b) mitigazione della perdita di biodiversità e contrasto della deforestazione;
- c) rispetto dei diritti umani e contrasto alla produzione di armi non convenzionali;
- d) pratiche di buon governo societario.

Per ciascuna di esse, la Società incoraggia le società partecipate a migliorare i propri processi valutando - laddove opportuno - la definizione di idonee azioni correttive. Al fine di ottimizzare le proprie iniziative di *engagement* la SGR si riserva di valutare la materialità di ulteriori ambiti di interesse, anche in funzione del settore di appartenenza delle società emittenti quali, ad esempio, la diversità di genere e gli aspetti di sicurezza informatica, ivi incluso l'utilizzo di strumenti di Intelligenza Artificiale.

In linea con le previsioni del Regolamento Delegato (UE) 2022/1288, la valutazione dei Principali effetti negativi delle scelte di investimento sui fattori di sostenibilità e la definizione delle possibili azioni per l'attenuazione degli stessi costituiscono parte integrante dell'approccio di Eurizon alla sostenibilità.

Nella seguente tabella è riportata la mappatura dei "Principali indicatori di impatto avverso" presi in considerazione nelle attività di dialogo (ivi incluso l'esercizio dei diritti di voto) con le società partecipate:

PRINCIPALI EFFETTI NEGATIVI SULLA SOSTENIBILITÀ	"MACRO-TEMATICHE" INDIVIDUATE DA EURIZON			
	MITIGAZIONE E ADATTAMENTO AL CAMBIAMENTO CLIMATICO	MITIGAZIONE DELLA PERDITA DI BIODIVERSITÀ	RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E CONTRASTO ALLA PRODUZIONE DI ARMI NON CONVENZIONALI	PRATICHE DI BUON GOVERNO SOCIETARIO
Emissioni di gas a effetto serra	●			
Biodiversità		●		
Acqua		●		
Rifiuti		●		
Indicatori in materia di problematiche sociali e concernenti il personale			●	●

Eurizon riconosce i benefici che possono derivare dall'attivazione di forme di *engagement* collettivo con altri investitori. In particolare, Eurizon valuta tale soluzione quando ritiene che sia la scelta più efficace per migliorare la comunicazione con gli emittenti. Questa circostanza può verificarsi in caso di eventi societari significativi o di problematiche di interesse pubblico<sup>16</sup>.

Per ogni ulteriore informazione in merito alle iniziative e alle associazioni a cui Eurizon ha aderito ai fini delle attività di monitoraggio, intervento ed *engagement* collettivo si rimanda al Paragrafo successivo.

## 5. RIFERIMENTI ALLE NORME INTERNAZIONALI

Eurizon promuove comportamenti che privilegiano aspetti di sostenibilità degli investimenti e l'adozione di pratiche di buon governo societario da parte delle società partecipate.

A tal riguardo, si riportano di seguito, in ordine alfabetico, i Codici e i Principi a cui Eurizon, per il tramite della Controllante Eurizon Capital SGR, ha aderito al fine di adottare *standard* etici e codici di condotta d'impresa responsabile nonché norme riconosciute a livello internazionale<sup>17</sup>:

- **Advance**: a partire da novembre 2023 Eurizon Capital SGR ha sottoscritto l'iniziativa di *engagement* collettivo, promossa da UN PRI, volta a incentivare le migliori *practices* nel rispetto dei diritti umani, della società, delle comunità e dei lavoratori;

<sup>16</sup> Qualsiasi modalità di *engagement* collettivo è condotta nel rispetto della normativa interna ed esterna per la gestione dei conflitti di interesse ed in materia di informazioni privilegiate (*market abuse*), prestando particolare attenzione alla regolamentazione in materia di azione di concerto.

<sup>17</sup> Per effetto di tali adesioni, tenuto conto del principio di proporzionalità e delle specificità del *business*, le Società controllate implementano presidi coerenti a quelli di Eurizon Capital SGR, volti all'implementazione delle *best practice* promosse dalle differenti iniziative.

- CDP, l'organizzazione *no-profit* indipendente che offre ad aziende, Stati, regioni e città un *framework* per misurare, rilevare, gestire e condividere a livello globale informazioni riguardanti il proprio impatto ambientale, con l'obiettivo di promuovere azioni volte alla mitigazione del cambiamento climatico;
- Climate Action 100+: a partire da novembre 2023 Eurizon Capital SGR ha sottoscritto l'iniziativa di engagement collettivo cd. "Climate Action 100+" che promuove la riduzione delle emissioni di gas serra coerentemente con gli Accordi di Parigi;
- Codice di Corporate Governance Italiano: descrive principi, raccomandazione e *best practice* in merito all'organizzazione e il funzionamento delle società, tra i quali, a titolo esemplificativo, il ruolo, la composizione, l'indipendenza, la parità di genere e il funzionamento del Consiglio di Amministrazione nonché definisce le funzioni degli organi di gestione e controllo della società e le relazioni fra essi.
- Codice Etico del Gruppo Intesa Sanpaolo: mira ad orientare comportamenti coerenti con i più alti standard etici internazionali e nazionali. Il Codice include e riconosce come fondamentali i principi di sostenibilità per orientare la strategia aziendale ed avere un impatto positivo sul futuro del pianeta e della società nella consapevolezza che la considerazione delle istanze sociali e ambientali contribuisce anche a minimizzare l'esposizione ai rischi e a rafforzare la reputazione. Intesa Sanpaolo aderisce al *United Nations Global Compact* e si impegna a contribuire al raggiungimento degli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (*Sustainable Development Goals - SDGs*);
- Forum per la finanza sostenibile, a novembre 2021 la SGR ha aderito al "Forum per la finanza sostenibile"<sup>18</sup> (di seguito il "Forum"), l'organizzazione *no-profit* di cui fanno parte operatori finanziari e altre organizzazioni interessate all'impatto ambientale e sociale degli investimenti. Il Forum promuove la conoscenza e la pratica dell'investimento sostenibile, con l'obiettivo di diffondere l'integrazione dei criteri ambientali, sociali e di governo societario nei prodotti e nei processi finanziari;
- Institutional Investors Group on Climate Change: a partire da novembre 2021 la SGR ha aderito all'*Institutional Investors Group on Climate Change* (IIGCC), l'associazione europea di investitori che promuove la collaborazione sul cambiamento climatico e la riduzione delle emissioni nette di gas serra. Al riguardo, la SGR si avvale del *framework* metodologico sviluppato da IIGCC, denominato "*Net Zero Investment Framework 1.5°C*", nonché del confronto diretto con le altre società di gestione aderenti;
- International Corporate Governance Network (ICGN), dal 2016 Eurizon Capital SGR è membro di ICGN, leader sugli *standard* globali di *corporate governance* e *investor stewardship*;
- Nature Action 100: la SGR ha aderito, a partire da agosto 2023, all'iniziativa di *engagement* collettivo cd. "Nature Action 100" che incentiva l'adozione, da parte degli investitori istituzionali, delle migliori pratiche per contrastare la perdita di biodiversità e la deforestazione;
- Net Zero Asset Managers Initiative, il 1 novembre 2021 la SGR ha aderito alla cd. "*Net Zero Asset Managers Initiative*" (di seguito "NZAMI"), l'iniziativa internazionale promossa dalle società di gestione impegnate a sostenere l'obiettivo di raggiungere la neutralità delle emissioni nette di gas serra entro il 2050 (cd. "Net Zero"), in linea con gli impegni assunti dagli Stati che hanno sottoscritto l'accordo di Parigi, volto a contenere gli impatti dei cambiamenti climatici e a limitare il rialzo delle temperature di 1,5°C entro il 2050;
- Principi di Investimento Responsabile: Eurizon aderisce - a partire dal 2015 - ai "*Principles for Responsible Investment*", i Principi guida sugli Investimenti Responsabili promossi dalle Nazioni Unite. In qualità di firmataria di tali Principi, Eurizon Capital SGR è tenuta a fornire ogni anno informazioni sulle proprie attività di investimento responsabile mediante la partecipazione al cd. "*Reporting and Assessment*", disponibile sul sito [www.unpri.org](http://www.unpri.org);
- Principi di Stewardship: in qualità di aderente - sin dal 2014 - ai "*Principi Italiani di Stewardship*" per l'esercizio dei diritti amministrativi e di voto nelle società quotate definiti da Assogestioni, Eurizon Capital SGR presta particolare attenzione alle politiche implementate dagli emittenti, stimolando il confronto con le società in cui investe. I Principi definiti da Assogestioni sono allineati a quelli contenuti allo *Stewardship Code* promosso da EFAMA, alla quale partecipa Assogestioni e di cui anche Eurizon Capital SGR è membro.

<sup>18</sup> Il Forum è membro del *network* EUROSIF, di cui fanno parte anche i seguenti n. 6 Forum nazionali: FIR, FNG, Spainsif, SIF Ireland, Swiss Sustainable Finance, UK SIF.

Inoltre, Eurizon riconosce i seguenti trattati internazionali e leggi nazionali:

- Trattato di non proliferazione nucleare stipulato il 1 luglio 1968;
- Trattato di Ottawa (1997) che vieta l'uso, lo stoccaggio, la produzione e il trasferimento di mine antiuomo;
- Convenzione sulle munizioni a grappolo (2008) che vieta l'uso, lo stoccaggio, la produzione e il trasferimento di munizioni a grappolo;
- Convenzione sulle armi chimiche che vieta l'uso, lo stoccaggio, la produzione e il trasferimento di armi chimiche;
- Convenzione sulle armi biologiche che vieta l'uso, lo stoccaggio, la produzione e il trasferimento di armi biologiche;
- Legge del 9 dicembre 2021, n. 220.

Di seguito si riporta la tabella di riconduzione tra i Principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità e gli *standard* adottati, nonché delle iniziative rilevanti per la considerazione dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità.

TEMA	PRINCIPALI EFFETTI NEGATIVI SUI FATTORI DI SOSTENIBILITÀ	NORME INTERNAZIONALI E STANDARD ADOTTATI DA EURIZON	INIZIATIVE RILEVANTI AI FINI DELLA CONSIDERAZIONE DEI PRINCIPALI EFFETTI NEGATIVI SUI FATTORI DI SOSTENIBILITÀ
Emissioni di gas a effetto serra	<p><b>PAI 1</b> - Emissioni di GHG (Scopo 1, 2, 3 e totale)</p> <p><b>PAI 2</b> - Impronta di carbonio</p> <p><b>PAI 3</b> - Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti</p> <p><b>PAI 4</b> - Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili</p> <p><b>PAI 5</b> - Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile</p> <p><b>PAI 6</b> - Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico</p>	<p><b>Norme internazionali:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– “Principi di Investimento Responsabile” delle Nazioni Unite”</li> <li>– Principi di <i>stewardship</i></li> </ul> <p><b>Iniziative di settore:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– <i>Net Zero Asset Managers Initiative</i> (NZAMI)</li> <li>– <i>Climate Action 100+</i></li> <li>– CDP</li> <li>– <i>Institutional Investors Group on Climate Change</i> (IIGCC)</li> </ul>	<p><b>Net Zero Asset Managers Initiative (NZAMI)</b></p> <p>Eurizon Capital SGR aderisce all’iniziativa NZAMI che si pone l’obiettivo, in linea con gli impegni degli Stati che hanno sottoscritto l’accordo di Parigi, di raggiungere zero emissioni nette di gas serra entro il 2050 per il perimetro di asset identificati nell’ambito dell’iniziativa.</p> <p>A febbraio 2023, Eurizon ha pubblicato il “<i>Net Zero Progress Report</i>” che illustra i progressi della Divisione rispetto ai <i>target</i> comunicati a novembre 2022.</p> <p>La “<i>Net Zero Asset Managers Initiative</i>” prevede quattro <i>target</i>, articolati come segue:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. <u><i>Asset Level Alignment</i></u></li> </ol> <p>Individuare una porzione crescente dei propri <i>Asset Under Management</i> (AUM) da gestire in linea con l’obiettivo di zero emissioni nette di gas serra entro il 2050.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>2. <u><i>Portfolio Level Reference</i></u></li> </ol> <p>Decarbonizzare una porzione dei patrimoni gestiti entro il 2030.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>3. <u><i>Stewardship</i></u></li> </ol> <p>Attuare azioni specifiche di <i>engagement</i> e voto nei confronti delle società partecipate per incentivarle a intraprendere percorsi di decarbonizzazione e progressivamente allinearsi allo scenario <i>Net Zero</i>.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>4. <u><i>Climate Solution</i></u></li> </ol> <p>Aumentare la quota parte di investimenti destinati a “<i>Climate solutions</i>”, ossia investimenti in grado di avere un impatto diretto, concreto e positivo per la mitigazione del cambiamento climatico.</p> <p>Nell’ambito della definizione del <i>target</i> relativo alla decarbonizzazione (“<i>Portfolio Level Reference</i>”), Eurizon ha scelto di utilizzare quale scenario <i>forward looking</i> le traiettorie di decarbonizzazione dell’<i>International Energy Agency</i> (IEA del 2021).</p> <p><b>Climate Action 100+ (CA100+)</b></p> <p>Eurizon Capital SGR, a partire da novembre 2023 ha sottoscritto l’iniziativa di <i>engagement</i> collettivo “<i>Climate Action 100+</i>” che promuove la riduzione delle emissioni di gas serra coerentemente con gli Accordi di Parigi mediante il confronto con i n.170 maggiori emittenti di gas serra al mondo.</p> <p><b>Esclusioni/restrizioni</b></p> <p>Eurizon prevede specifici criteri di esclusione/restrizione all’investimento in emittenti che derivano:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– almeno il 25% del fatturato da attività estrattive e di produzione di energia elettrica collegate al carbone termico;</li> <li>– almeno il 10% del fatturato da attività di estrazione di <i>oil &amp; gas</i> attraverso lo sfruttamento delle sabbie bituminose;</li> </ul>

TEMA	PRINCIPALI EFFETTI NEGATIVI SUI FATTORI DI SOSTENIBILITÀ	NORME INTERNAZIONALI E STANDARD ADOTTATI DA EURIZON	INIZIATIVE RILEVANTI AI FINI DELLA CONSIDERAZIONE DEI PRINCIPALI EFFETTI NEGATIVI SUI FATTORI DI SOSTENIBILITÀ
			<p>– criticità ambientali particolarmente elevate, come evidenziate dal rating ESG più basso (pari a “CCC” assegnato da “MSCI ESG Research”) nell’Universo di Investimento azionario e obbligazionario.</p> <p><b>Carbon footprint:</b> Eurizon, limitatamente a specifici prodotti, integra la misurazione dell’impronta di carbonio degli emittenti (emissioni di GHG di ambito 1 e 2 in relazione ai ricavi), al fine di costruire portafogli caratterizzati da una “carbon footprint” inferiore rispetto al proprio universo di investimento.</p> <p><b>Impact Investing:</b> Eurizon, per specifici prodotti, prevede che la “due diligence” riferita agli investimenti in <i>green, social e sustainability bond</i>, consideri, tra le altre, anche valutazioni circa la quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile da parte dell’emittente. Il processo di <i>due diligence</i> è allineato rispettivamente ai “Green Bond Principles” (GBP), ai “Social Bond Principles” (SBP) e alle “Sustainability Bond Guidelines” (SBG) definiti dall’International Capital Market Association (ICMA) e all’EU Green Bond Standard (GBS).</p>
Biodiversità	<p><b>PAI 7</b> - Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità</p>	<p><b>Norme internazionali:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– “Principi di Investimento Responsabile” delle Nazioni Unite</li> <li>– Principi di <i>stewardship</i></li> </ul> <p><b>Iniziative di settore:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Nature Action 100</li> </ul>	<p><b>Biodiversità - Metodologia interna di screening</b></p> <p>Eurizon Capital SGR ha definito una metodologia interna di <i>screening</i> volta ad identificare gli emittenti in grado di generare impatti negativi sulla biodiversità causati (i) dalla localizzazione dei siti produttivi in prossimità di aree sensibili e di ecosistemi fragili o (ii) dalle proprie attività.</p> <p><b>Esercizio dei diritti di voto e confronto con gli emittenti</b></p> <p>In aggiunta, in linea con l’adesione all’iniziativa di engagement collettivo “Nature Action 100”, Eurizon si impegna a votare a favore delle proposte degli azionisti che richiedono alle società:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– un impegno aziendale esplicito per mitigare la perdita di biodiversità e la tutela degli ecosistemi;</li> <li>– la valutazione e rendicontazione degli impatti, dei rischi e delle opportunità legate alla biodiversità;</li> <li>– di definire i piani strategici per mitigare i rischi e sfruttare le opportunità legate al capitale naturale, nonché di pubblicare i progressi rispetto agli obiettivi dichiarati;</li> <li>– la supervisione da parte del Consiglio di Amministrazione delle materie inerenti alla conservazione e preservazione della biodiversità;</li> <li>– il coinvolgimento degli <i>Stakeholder</i> nell’attuazione dei piani strategici.</li> </ul>
Indicatori in materia di problematiche sociali e concernenti il personale	<p><b>PAI 10</b> - Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell’Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali</p> <p><b>PAI 11</b> - Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali</p>	<p><b>Norme internazionali:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– “Principi di Investimento Responsabile” delle Nazioni Unite</li> <li>– Principi di <i>stewardship</i></li> <li>– <i>UN Global Compact</i></li> </ul> <p><b>Iniziative di settore:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– <i>Advance</i> (UNPRI)</li> </ul>	<p><b>Promozione di prassi di buona governance</b></p> <p>Il <i>framework</i> di Eurizon prevede che i prodotti classificati ai sensi degli articoli 8 e 9 del Regolamento SFDR investano in società che rispettano prassi di buona <i>governance</i>, ossia in quelle società che:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– prevedono membri indipendenti nell’organo amministrativo;</li> <li>– non presentano pareri negativi da parte del revisore esterno;</li> <li>– non presentano controversie in relazione al Principio n. 10 del Global Compact delle Nazioni Unite (cd. “UNGC”) relativo all’impegno contro la corruzione in tutte le sue forme, comprese l’estorsione e la concussione;</li> <li>– non presentano controversie in relazione al Principio n. 3 UNGC relativo alla libertà di associazione e al riconoscimento del diritto alla contrattazione collettiva;</li> <li>– non presentano controversie in relazione al Principio n. 6 UNGC relativo all’eliminazione della discriminazione in materia di impiego e occupazione;</li> <li>– non presentano controversie relative agli adempimenti fiscali.</li> </ul>



TEMA	PRINCIPALI EFFETTI NEGATIVI SUI FATTORI DI SOSTENIBILITÀ	NORME INTERNAZIONALI E STANDARD ADOTTATI DA EURIZON	INIZIATIVE RILEVANTI AI FINI DELLA CONSIDERAZIONE DEI PRINCIPALI EFFETTI NEGATIVI SUI FATTORI DI SOSTENIBILITÀ
	<p><b>PAI 12</b> - Divario retributivo di genere non corretto</p>	<p><b>Norme internazionali:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– “Principi di Investimento Responsabile” delle Nazioni Unite</li> <li>– Principi <i>Stewardship</i></li> </ul>	<p><b>Esercizio dei diritti di voto</b></p> <p>In linea con il Codice di <i>Corporate Governance</i> Italiano e i principi di ICGN, Eurizon Capital SGR esercita il proprio diritto di voto in merito a proposte degli azionisti relative al divario retributivo di genere e la diversità di genere nel Consiglio di Amministrazione.</p>
	<p><b>PAI 13</b> - Diversità di genere nel consiglio</p>	<p><b>Norme nazionali:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Codice di <i>Corporate Governance</i> Italiano</li> </ul> <p><b>Iniziative di settore:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– <i>International Corporate Governance Network</i> (ICGN)</li> </ul>	
	<p><b>PAI 14</b> - Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)</p>	<p><b>Norme internazionali:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Trattato di non proliferazione nucleare stipulato il 1 luglio 1968</li> <li>– Trattato di Ottawa (1997) che vieta l'uso, lo stoccaggio, la produzione e il trasferimento di mine antiuomo;</li> <li>– Convenzione sulle munizioni a grappolo (2008) che vieta l'uso, lo stoccaggio, la produzione e il trasferimento di munizioni a grappolo;</li> <li>– Convenzione sulle armi chimiche che vieta l'uso, lo stoccaggio, la produzione e il trasferimento di armi chimiche</li> <li>– Convenzione sulle armi biologiche che vieta l'uso, lo stoccaggio, la produzione e il trasferimento di armi biologiche</li> </ul> <p><b>Norme nazionali:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Legge del 9 dicembre 2021, n. 220</li> </ul>	<p><b>Esclusioni/restrizioni</b></p> <p>Eurizon prevede specifici criteri di esclusione/restrizione all'investimento in emittenti che sono caratterizzati da un evidente coinvolgimento diretto nella manifattura di armi non convenzionali: mine antiuomo, bombe a grappolo, armi nucleari, uranio impoverito, armi biologiche, armi chimiche, armi a frammentazione invisibile, laser accecanti, armi incendiarie, fosforo bianco.</p>

## 6. RAFFRONTO STORICO

Allo stato attuale la possibilità di effettuare comparazioni sui dati relativi ai principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità degli investimenti è influenzata da numerosi fattori quali:

- la limitata disponibilità delle serie storiche utilizzate ai fini della presente Dichiarazione (n. 2 rilevazioni relative agli anni 2022 e 2023);
- la disponibilità e la qualità e dei dati messi a disposizione dagli *info-provider*;
- il progressivo consolidamento delle metodologie, anche in funzione delle indicazioni ricavabili dalla disciplina comunitaria;
- l'eterogeneità dei portafogli gestiti in termini di attività (*asset class*), natura degli strumenti finanziari, settori e aree geografiche;
- l'andamento della raccolta dei prodotti gestiti e dei mercati finanziari;
- le capacità degli emittenti di avviare un processo di transizione del proprio modello di *business* o di cogliere opportunità di sviluppo sostenibile.

Per tali motivi, è molto complesso stimare su quali fattori di sostenibilità i nostri investimenti abbiano un impatto negativo più significativo.

Tuttavia, posto che il cambiamento climatico rappresenta una minaccia per l'economia globale e determina rischi per le società in cui investiamo, la mitigazione del cambiamento climatico rappresenta

un aspetto chiave della strategia di Eurizon nei confronti della sostenibilità. In linea con gli impegni di lungo termine assunti nell'ambito della "Net Zero Asset Managers Initiative" Eurizon attribuisce particolare rilievo ai rischi climatici, ai piani di transizione energetica e climatica e alla trasparenza relativa alle emissioni di gas a effetto serra causate direttamente ed indirettamente dalle società partecipate, con particolare riferimento ai settori maggiormente inquinanti. In tale ambito, Eurizon è consapevole dell'importanza delle iniziative di "Just Transition" che promuovono il raggiungimento della neutralità climatica e il rispetto dei diritti dei lavoratori.

Con riferimento agli attivi in perimetro alla "Net Zero Asset Managers Initiative", Eurizon monitora il processo di decarbonizzazione dei portafogli gestiti rispetto ai *target* fissati a novembre 2022 per il raggiungimento del cd. "scenario Net Zero" e mette a disposizione degli investitori e degli *stakeholder* un apposito *report* ("Net Zero Progress Report") che illustra i progressi effettuati dalla Divisione. L'impegno assunto si riflette, inoltre, nelle priorità fissate per la definizione dei criteri di selezione negativa degli emittenti e per le attività di *engagement* nei confronti degli emittenti partecipati.

In ogni caso, nel miglior interesse dei propri prodotti finanziari, Eurizon si impegna:

- a continuare a sviluppare le proprie politiche in materia di sostenibilità, con l'obiettivo di favorire la mitigazione dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità, anche attraverso l'adozione di nuove strategie di selezione negativa e/o positiva degli attivi;
- a focalizzare le proprie azioni di *engagement* ("impegno") nei confronti delle società partecipate con l'obiettivo di orientarle verso il miglioramento delle loro prassi di sostenibilità valutando, solo in ultima istanza, la dismissione degli investimenti.

Eurizon riconosce che un'efficace gestione dei principali impatti negativi sull'ambiente e sulla società richiede uno sforzo collettivo e, pertanto, intende continuare ad aderire a codici di condotta d'impresa responsabile e a *standard* riconosciuti a livello internazionale.

Per completezza espositiva, si riportano di seguito i dettagli degli affinamenti metodologici che hanno interessato i calcoli per l'anno 2023:

- i dati relativi agli indicatori PAI riferiti all'anno 2023 presenti nella Tabella riportata nella Sezione "Descrizione dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità" sono stati calcolati, laddove applicabile, considerando tutte le esposizioni del portafoglio, ossia gli investimenti ossia gli investimenti in imprese beneficiarie e emittenti sovrani (i) diretti, derivanti da strumenti finanziari azionari e obbligazionari, (ii) indiretti, risultanti dai portafogli degli OICR collegati<sup>19</sup>, (iii) indiretti, risultanti da OICR di case terze, come forniti da MSCI ESG Research e (iv) indiretti, riconducibili a strumenti finanziari derivati. I valori calcolati sono rapportati al patrimonio netto gestito dalle Società di diritto comunitario appartenenti alla Divisione Asset Management. I valori del PAI n.1 (Emissioni di GHG), n. 16 (Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali) e n. 2 opzionale sociale (Tabella 3, Tasso di infortuni), è, invece, espresso in termini assoluti e non relativo alle esposizioni complessive del portafoglio;
- i dati acquisiti per rappresentare gli indicatori PAI analizzati dipendono dalle stime fornite dall'*info-provider* e dalle evoluzioni metodologiche che hanno interessato i relativi modelli proprietari; in particolare, i dati relativi al PAI n. 7 (Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità) per l'anno 2023 sono stati influenzati da un affinamento metodologico che ha determinato un aumento della copertura degli emittenti.

---

<sup>19</sup> Fondi comuni di investimento e le SICAV gestiti da Eurizon Capital SGR o da altre Società di Gestione appartenenti allo stesso Gruppo.

**ALLEGATO – CONSUNTIVAZIONE DEGLI INDICATORI DI IMPATTO AVVERSO CONSIDERATI DAI PATRIMONI GESTITI PER SINGOLO PARTECIPANTE AI MERCATI FINANZIARI**

Si riporta di seguito la consuntivazione, riferita all'anno 2023, degli Indicatori di natura ambientale, sociale e di governo aziendale considerati da Eurizon Capital SGR e dalle proprie controllate di diritto comunitario appartenenti alla Divisione *Asset Management*, per la valutazione degli effetti negativi determinati dagli investimenti effettuati per conto dei patrimoni gestiti:



**EURIZON CAPITAL SGR S.p.A.**

Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti						
Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo	
<b>CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE</b>						
Emissioni di gas a effetto serra	1. Emissioni di GHG	Emissioni di GHG di ambito 1 (tonnellate di CO <sub>2</sub> equivalenti)	1.756.441	4.813.810 5.223.090 (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta le emissioni di gas a effetto serra di "ambito 1" più recentemente comunicate o stimate degli emittenti partecipati. Tali emissioni sono provenienti da fonti possedute o controllate dalle aziende. Livello di Copertura <sup>20</sup> : Significativo I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	<b>Azioni adottate:</b> <b>Esclusioni/restrizioni:</b> Eurizon prevede l'esclusione/la restrizione all'investimento in emittenti che: (i) derivano almeno il (a) 25% del fatturato da attività estrattive e di produzione di energia elettrica collegate al carbone termico (b) 10% del fatturato da attività di estrazione di <i>oil &amp; gas</i> attraverso lo sfruttamento delle sabbie bituminose e (ii) sono caratterizzati da criticità ambientali particolarmente elevate, come evidenziate dal rating ESG più basso (pari a "CCC" assegnato dall' <i>info-provider</i> specializzato "MSCI ESG Research") nell'Universo di Investimento azionario e obbligazionario. <b>Carbon footprint:</b> Eurizon, limitatamente a specifici prodotti, integra la misurazione dell'impronta di carbonio degli emittenti (emissioni di GHG di ambito 1 e 2 in relazione ai ricavi), al fine di costruire portafogli caratterizzati da una " <i>carbon footprint</i> " inferiore rispetto al proprio universo di investimento. <b>Impact Investing:</b> Eurizon, per specifici prodotti, prevede che la " <i>due diligence</i> " riferita agli investimenti in <i>green, social e sustainability bond</i> , consideri, tra le altre, anche valutazioni circa la quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile da parte dell'emittente. Il processo di <i>due diligence</i> è allineato rispettivamente ai " <i>Green Bond Principles</i> " (GBP), ai " <i>Social Bond Principles</i> " (SBP) e alle " <i>Sustainability Bond Guidelines</i> " (SBG) definiti dall' <i>International Capital Market Association</i> (ICMA) e all' <i>EU Green Bond Standard</i> (GBS). <b>Stewardship - Engagement:</b> Eurizon promuove il confronto con gli emittenti meno avanzati dal punto di vista della tutela del clima e dei settori a maggior impatto ambientale. Per gli emittenti caratterizzati da un'esposizione ai settori del carbone termico e delle sabbie bituminose inferiore alle soglie di esclusione vengono attivati specifici processi di <i>engagement</i> che possono determinare esclusioni o restrizioni rispetto all'Universo di Investimento dei patrimoni gestiti. Tale previsione ha l'obiettivo di assicurare che non vengano sviluppate nuove attività estrattive o di produzione di elettricità legate al carbone termico o nuovi progetti di sfruttamento delle sabbie bituminose, nonché di verificare il graduale " <i>phase out</i> " da tali attività. Inoltre, Eurizon valuta la credibilità dei piani di transizione delle società partecipate che operano nel settore dei combustibili fossili analizzando le informazioni fornite in riferimento (i) agli obiettivi assoluti e/o relativi di riduzione delle emissioni di gas serra, (ii) all'evoluzione attesa del "mix energetico", (iii)
		Emissioni di GHG di ambito 2 (tonnellate di CO <sub>2</sub> equivalenti)	487.057	831.033 437.102 (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta le emissioni di gas a effetto serra di "ambito 2" più recentemente comunicate o stimate degli emittenti partecipati. Tali emissioni sono causate dalla generazione di elettricità acquistata dalle aziende. Livello di Copertura: Significativo I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	
		Emissioni di GHG di ambito 3 (tonnellate di CO <sub>2</sub> equivalenti)	13.772.637	27.229.188 14.536.531 (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta le emissioni di gas a effetto serra di "ambito 3" stimate degli emittenti partecipati. Si tratta di emissioni	

<sup>20</sup> Intervalli di rilevanza della copertura: per ogni indicatore, la copertura è calcolata in relazione all'esposizione alle *asset class* rilevanti per la specifica metrica. Gli investimenti diretti e indiretti in obbligazioni societarie e azioni per i PAI 1-14 della Tabella 1 e per i PAI delle Tabelle 2 e 3, gli investimenti diretti e indiretti in obbligazioni di emittenti Sovrani per i PAI 15-16. I Criteri utilizzati per la definizione degli intervalli di copertura: (i) Principale: percentuale di disponibilità dei dati (a livello di emittente) messi a disposizione dall'*info-provider* superiore al 70%; (ii) Prevalente: percentuale di disponibilità dei dati tra il 50% e il 70%; (iii) Significativo: percentuale di disponibilità dei dati tra il 30% e il 50%; (iv) Contenuto: percentuale di disponibilità dei dati tra il 10% e il 30% e (v) Residuale: percentuale di disponibilità dei dati inferiore al 10%.

**Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti**

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
2. Impronta di carbonio	Emissioni totali di GHG (tonnellate di CO <sub>2</sub> equivalenti)	16.016.105	32.874.031 20.196.723 (2022 proforma)	<p>indirette derivanti dalle attività di un'azienda, che si originano da fonti non di sua proprietà o controllo.</p> <p>Livello di Copertura: Significativo.</p> <p>I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.</p>	<p>ai piani di investimento, (iv) all'utilizzo di tecnologie di cattura delle emissioni di carbonio (c.d. "carbon capture") e di compensazione (c.d. "carbon offsetting").</p> <p>Infine, Eurizon ha identificato, per l'anno 2024, l'ambito della mitigazione e adattamento al cambiamento climatico tra le tematiche prioritarie su cui condurre l'attività di <i>stewardship</i> con le società partecipate.</p> <p><b>Stewardship - Esercizio del diritto di voto:</b> Eurizon si impegna a votare, tra le altre, le proposte del <i>management</i> legate all'iniziativa c.d. "Say on Climate".</p> <p>Al riguardo, Eurizon Capital SGR si è dotata di un apposito <i>framework</i> interno che si basa sull'analisi delle informazioni contenute nei "Piani di transizione" presentati agli azionisti in Assemblea.</p> <p>Nel 2023 Eurizon Capital SGR ha espresso il proprio voto su:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 18 risoluzioni riguardanti la proposta di 'Say on Climate';</li> <li>- 23 risoluzioni riguardanti <i>non-financial statement/Corporate Social Responsibility Report</i>;</li> <li>- 6 risoluzioni presentate dagli azionisti per richiedere alla società la presentazione in assemblea del "Say on Climate";</li> <li>- 51 risoluzioni presentate dagli azionisti per chiedere alla società la predisposizione di una adeguata reportistica che permetta di valutare l'efficacia delle politiche messe in atto dalla società per la gestione dei rischi legati al cambiamento climatico.</li> </ul>
	Impronta di carbonio (tonnellate di CO <sub>2</sub> equivalenti per milione di euro investito espresse come media ponderata)	241	595 255 (2022 proforma)	<p>L'indicatore rappresenta le più recenti emissioni aggregate di gas serra degli emittenti partecipati, basate sulle emissioni di ambito 1 e 2 dichiarate o stimate e sulle emissioni di ambito 3 stimate espresso per milione di euro investito.</p> <p>Livello di Copertura: Significativo.</p> <p>I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.</p>	<p><b>Net Zero Asset Managers Initiative (NZAMI):</b> Eurizon Capital SGR aderisce all'iniziativa NZAMI che si pone l'obiettivo, in linea con gli impegni degli Stati che hanno sottoscritto l'accordo di Parigi, di raggiungere zero emissioni nette di gas serra entro il 2050 per il perimetro di <i>asset</i> identificati nell'ambito dell'iniziativa.</p> <p>A febbraio 2023, Eurizon Capital SGR ha pubblicato il "Net Zero Progress Report" che illustra i progressi della Divisione rispetto ai <i>target</i> comunicati nel novembre 2022.</p> <p><b>Climate Action 100+ (CA100+):</b> Eurizon Capital SGR, a partire da novembre 2023, ha sottoscritto l'iniziativa di <i>engagement</i> collettivo cd. "Climate Action 100+" che promuove la riduzione delle emissioni di gas serra coerentemente con gli Accordi di Parigi mediante il confronto con i n.170 maggiori emittenti di gas serra al mondo.</p> <p><b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b> Eurizon si impegna a monitorare la disponibilità dei dati da parte dell'<i>info-provider</i> con l'obiettivo di integrare, secondo un principio di <i>best effort</i>, ulteriori informazioni nelle prossime dichiarazioni.</p>
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti (tonnellate di CO <sub>2</sub> per milione di euro di fatturato espresse come media ponderata)	441	1.084 467 (2022 proforma)	<p>L'indicatore rappresenta le emissioni aggregate di gas serra degli emittenti partecipati (ambito 1 e 2 e 3 stimate) rispetto al loro più recente fatturato in milioni di euro.</p> <p>Livello di Copertura: Significativo.</p>	<p>Eurizon Capital SGR si impegna a revisionare gli obiettivi collegati all'iniziativa NZAMI almeno ogni cinque anni, al fine di estendere progressivamente gli attivi in perimetro all'iniziativa, coerentemente con le evoluzioni metodologiche tempo per tempo disponibili.</p> <p>Eurizon si impegna, inoltre, ad affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità e di impegno, coerentemente con l'evoluzione</p>
3. Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti					

**Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti**

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
4. Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili (%)	5,9%	5,4% (2022 proforma)	<p>L'indicatore rappresenta l'esposizione degli emittenti partecipati ad attività legate ai combustibili fossili, tra cui l'estrazione, la lavorazione, lo stoccaggio e il trasporto di prodotti petroliferi, gas naturale e carbone.</p> <p>Livello di Copertura: Significativo. I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.</p>	<p>della normativa e delle <i>best practice</i> nazionali e internazionali.</p> <p>Infine, con riferimento all'attività di <i>Stewardship</i>, Eurizon continuerà a monitorare le iniziative di <i>engagement</i> collettivo, al fine di valutare l'opportunità di adesione e di promuovere ulteriori iniziative di dialogo con gli emittenti.</p>
	5. Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	32,3%	70,9% 30,7% (2022 proforma)	<p>L'indicatore rappresenta la percentuale di consumo e/o produzione di energia degli emittenti partecipati proveniente da fonti non rinnovabili come percentuale dell'uso e/o della produzione totale di energia.</p> <p>Livello di Copertura: Significativo. I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.</p>	
	6. Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Consumo energetico in GWh per milione di EUR di entrate delle imprese beneficiarie degli investimenti, per settore ad alto impatto climatico (Gigawattora per milioni di euro di fatturato espresso come media ponderata)	0,82	1,23 0,53 (2022 proforma)	

Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
				sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	
Biodiversità	7. Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti, in cui le attività di tali imprese incidono negativamente su tali aree (%)	0,08%	0,02% 0,02% (2022 proforma)	<p>L'indicatore rappresenta la percentuale degli emittenti partecipati che operano in aree sensibili per la biodiversità o in prossimità di esse e di essere stata coinvolta in controversie con un impatto negativo grave o molto grave sull'ambiente. Livello di Copertura: Significativo.</p> <p>I dati consuntivati sono stati influenzati dall'affinamento del modello proprietario utilizzato dall'<i>info-provider</i> per la stima dei dati nonché dall'aumento della copertura dell'indicatore.</p> <p><b>Azioni adottate:</b>  <b>Stewardship - Engagement:</b> Eurizon ha identificato, per l'anno 2024, l'ambito della mitigazione della perdita di biodiversità e contrasto della deforestazione tra le tematiche prioritarie su cui condurre l'attività di <i>stewardship</i> con le società partecipate.  <b>Nature Action 100 (NA100):</b> Eurizon Capital SGR, a partire da novembre 2023, ha sottoscritto l'iniziativa di <i>engagement</i> collettivo cd. "Nature Action 100" che incentiva l'adozione, da parte degli investitori istituzionali, delle migliori pratiche per contrastare la perdita di biodiversità e la deforestazione nonché il confronto con n. 100 società selezionate dall'iniziativa appartenenti a 8 settori "chiave" (biotecnologie e prodotti farmaceutici; prodotti chimici; beni per la casa e per la persona; vendita al dettaglio di beni di consumo; prodotti alimentari; vendita al dettaglio di alimenti e bevande; silvicoltura e imballaggi; metalli e estrattivo).  Eurizon Capital SGR, in linea con quanto previsto dall'adesione all'iniziativa NA100, dialoga con gli emittenti identificati al fine di mitigare la perdita di biodiversità e contrastare la deforestazione.  In tale ambito, Eurizon Capital SGR ha definito una metodologia interna di <i>screening</i> volta ad identificare gli emittenti in grado di generare impatti negativi sulla biodiversità causati (i) dalla localizzazione dei siti produttivi in prossimità di aree sensibili e di ecosistemi fragili o (ii) dalle proprie attività.  Coerentemente con l'adesione a NA100, Eurizon Capital SGR richiede alle società individuate:  - un impegno aziendale esplicito per mitigare la perdita di biodiversità e la tutela degli ecosistemi;  - la valutazione e rendicontazione degli impatti, dei rischi e delle opportunità legate alla biodiversità anche lungo le rispettive catene del valore;  - la comunicazione di (i) obiettivi temporali, specifici per il contesto operativo, per ridurre i rischi e sfruttare le opportunità legate al capitale naturale e di pubblicare i progressi annuali rispetto agli obiettivi dichiarati, (ii) piani volti a raggiungimento degli stessi e (iii) i progressi conseguiti;  - la verifica, da parte dei rispettivi organi di supervisione, delle materie inerenti la conservazione e preservazione della biodiversità e la valutazione e gestione delle dipendenze, degli impatti, dei rischi e delle opportunità legate alla natura da parte del <i>management</i>;  - l'impegno con gli <i>Stakeholder</i> per la creazione di un ambiente favorevole all'attuazione dei piani identificati e al raggiungimento degli obiettivi prefissati.  <b>Stewardship - Esercizio del diritto di voto:</b> Eurizon si impegna a esercitare il diritto di voto,</p>

**Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti**

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
					coerentemente con l'intenzione di contrastare la deforestazione e la perdita di biodiversità. <b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b> Eurizon si impegna ad affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità e di impegno, coerentemente con l'evoluzione della normativa e delle <i>best practice</i> nazionali e internazionali. Con riferimento all'attività di <i>Stewardship</i> , Eurizon continuerà a monitorare le iniziative di <i>engagement</i> collettivo, al fine di valutare l'opportunità di adesione e di promuovere ulteriori iniziative di dialogo con gli emittenti.
Acqua	8. Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,17	59,5 23,9 (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta la somma delle tonnellate di emissioni in acqua generate dalle società partecipate ponderate per il valore dell'investimento nelle stesse, espresso per milione di euro investito. Livello di Copertura: Significativo. I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore. <b>Azioni adottate:</b> <b>Stewardship - Engagement.</b> Eurizon Capital SGR, in linea con quanto previsto dall'adesione all'iniziativa NA100, supporta le iniziative per mitigare la perdita di biodiversità e contrastare la deforestazione. <b>Stewardship - Esercizio del diritto di voto:</b> Eurizon Capital SGR si impegna a esercitare il diritto di voto, coerentemente con l'obiettivo di contrastare la deforestazione e la perdita di biodiversità. <b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b> Eurizon si impegna ad affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità e di impegno, coerentemente con l'evoluzione della normativa e delle <i>best practice</i> nazionali e internazionali. Infine, con riferimento all'attività di <i>Stewardship</i> , Eurizon continuerà a monitorare le iniziative di <i>engagement</i> collettivo, al fine di valutare l'opportunità di adesione e di promuovere ulteriori iniziative di dialogo con gli emittenti.
Rifiuti	9. Rapporto tra rifiuti pericolosi e rifiuti radioattivi	Tonnellate di rifiuti pericolosi e rifiuti radioattivi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	1,69	17 8,76 (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta la somma delle tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle società partecipate per milione di euro investito nelle stesse, espresso per milione di euro investito. Livello di Copertura: Significativo. I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore. <b>Azioni adottate:</b> <b>Punteggio di circolarità:</b> Eurizon Capital SGR ha sviluppato uno <i>score</i> proprietario volto a misurare il grado di circolarità delle aziende che fa leva su informazioni pubbliche che includono, tra gli altri, dati contabili e di sostenibilità. <b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b> Eurizon si impegna a continuare a sviluppare le proprie Politiche di sostenibilità e di impegno, con l'obiettivo di valutare la coerenza delle metodologie adottate rispetto all'evoluzione delle <i>best practice</i> sviluppate a livello nazionale e internazionale. Eurizon si impegna a monitorare la disponibilità dei dati da parte dell' <i>info-provider</i> con l'obiettivo di integrare, secondo un principio di <i>best effort</i> , ulteriori informazioni nelle prossime dichiarazioni.

**INDICATORI IN MATERIA DI PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA**

**Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti**

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo	
Indicatori in materia di problematiche sociali e concernenti il personale	10. Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali (%)	0,03%	0,2% N/A (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta la quota di investimenti in società partecipate che sono state coinvolte in violazioni dei principi UNGC per le Linee Guida OCSE per le Imprese Multinazionali.  Livello di Copertura: Significativo Non è stato possibile il calcolo proforma 2022 a causa dell'assenza delle metriche sottostanti utilizzate nel 2023.	<b>Azioni adottate:</b> <b>Esclusione/restrizione:</b> Eurizon prevede l'esclusione/la restrizione all'investimento in emittenti caratterizzati da:  (c) un evidente coinvolgimento diretto nella manifattura di armi non convenzionali;  (d) criticità sociali particolarmente elevate, come evidenziate dal rating ESG più basso (pari a "CCC" assegnato dall' <i>info-provider</i> specializzato "MSCI ESG Research") nell'Universo di Investimento azionario e obbligazionario.  Inoltre, Eurizon ha identificato, per l'anno 2024, il rispetto pratiche di buon governo societario tra le tematiche prioritarie su cui condurre l'attività di <i>stewardship</i> con le società partecipate.  <b>Stewardship - Engagement</b> Eurizon promuove un approccio costruttivo nei confronti delle società in cui investe ed è consapevole dell'importanza del dialogo sulle pratiche di governo societario. Per tali motivi, Eurizon:  (d) si riserva di attivare processi di <i>escalation</i> nei confronti degli emittenti caratterizzati da una più elevata esposizione a rischi ESG;  (e) promuove l'adozione di prassi di buona <i>governance</i> da parte delle aziende partecipate, verificando l'assenza di controverse in relazione ai Principi del <i>Global Compact</i> in materia di libertà di associazione (n. 3), lotta alla corruzione (n. 10) e discriminazione in materia di impiego e occupazione (n. 6);  (f) promuove il dialogo con le società partecipate, incoraggiando lo sviluppo di politiche e pratiche finalizzate ad un'efficace gestione del proprio capitale umano favorendo, tra l'altro, l'equità retributiva e di genere, a tutti i livelli. Tali aspetti sono altresì riflessi nel processo di esercizio dei diritti di voto.  <b>Advance:</b> Eurizon Capital SGR, a partire da novembre 2023, ha sottoscritto l'iniziativa di <i>engagement</i> collettivo, promossa da UN PRI, volta a incentivare le migliori <i>practices</i> nel rispetto dei diritti umani, della società, delle comunità e dei lavoratori in particolare con aziende appartenenti ai settori metallurgico, minerario e delle energie rinnovabili.  <b>Stewardship - Esercizio del diritto di voto:</b> Eurizon Capital SGR nel 2023 ha supportato n. 13 proposte relative alla cd. " <i>pay disparity</i> " e votato contro il rinnovo del Presidente del Comitato Nomine o degli amministratori di 146 società in mancanza di diversità nel Consiglio di Amministrazione.
	11. Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE per le imprese multinazionali (%)	18,6%	18% 17,2% (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta la quota di investimenti in società partecipate prive di politiche di monitoraggio della conformità ai principi UNGC o alle Linee guida OCSE per le imprese multinazionali o di meccanismi di gestione dei reclami per affrontare le violazioni dei principi UNGC o delle Linee guida OCSE per le imprese multinazionali.  Livello di Copertura: Significativo I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	
	12. Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti (%)	5,5%	10,5% 4,6% (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta il divario retributivo medio di genere non rettificato delle società partecipate.  Livello di Copertura: Significativo I dati consuntivati sono influenzati	Inoltre, in linea con il Codice di Corporate Governance Italiano e i principi dell' <i>International Corporate Governance Network</i> (ICGN), le linee guida di voto definite da Eurizon Capital SGR prevedono che almeno il 33% degli amministratori sia assegnato al genere meno rappresentato. Eurizon Capital SGR, infatti, vota a sfavore dei candidati presentati per l'elezione o il rinnovo qualora la loro nomina porti ad una variazione della soglia di <i>gender diversity</i> al di sotto del 33% e vota a sfavore del rinnovo del Presidente del Comitato Nomine qualora meno



**Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti**

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
				dall'aumento della copertura dell'indicatore.	del 33% degli amministratori appartenga al genere meno rappresentato. Nel corso del periodo, Eurizon Capital SGR, Eurizon Capital S.A. ed Epsilon SGR hanno contribuito alla nomina di Consiglieri Indipendenti e Sindaci di selezionate società quotate in Italia promuovendo il principio di diversità di genere.
13. Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio (%)	18,1%	37% 15,6% (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta il rapporto medio tra membri del consiglio di amministrazione di sesso femminile e maschile nelle società partecipate, espresso come percentuale di tutti i membri del consiglio di amministrazione. Livello di Copertura: Significativo I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	<b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b> Eurizon si impegna ad affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità e di impegno, coerentemente con l'evoluzione della normativa e delle <i>best practice</i> nazionali e internazionali. Infine, con riferimento all'attività di <i>Stewardship</i> , Eurizon continuerà a monitorare le iniziative di <i>engagement</i> collettivo, al fine di valutare l'opportunità di adesione e di promuovere ulteriori iniziative di dialogo con gli emittenti.
14. Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse (%)	0,02 <sup>21</sup> %	0% 0,01% (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta la quota di investimenti in società partecipate coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse. Livello di Copertura: Significativo	<b>Azioni adottate:</b> <b>Esclusione/restrizione:</b> Eurizon, nell'ambito di quanto previsto dai trattati internazionali e dalla normativa nazionale italiana <sup>22</sup> , prevede l'esclusione/la restrizione all'investimento in emittenti caratterizzati da un evidente coinvolgimento diretto nella manifattura di armi non convenzionali (mine antiuomo; bombe a grappolo; armi nucleari; uranio impoverito; armi biologiche; armi chimiche; armi a frammentazione invisibile; laser accecanti; armi incendiarie; fosforo bianco). Inoltre, Eurizon ha identificato, per l'anno 2024, l'ambito del rispetto dei diritti umani e del contrasto alla produzione di armi non convenzionali tra le tematiche prioritarie su cui condurre l'attività di <i>engagement</i> con le società partecipate. <b>Stewardship - Engagement</b> Eurizon si riserva la possibilità di avviare il confronto con gli emittenti, con l'obiettivo di approfondire il rispetto dei trattati internazionali e della normativa nazionale e di verificare l'effettivo non coinvolgimento diretto nella manifattura di armi non convenzionali. Sulla base delle informazioni acquisite, Eurizon valuta l'opportunità di attivare ulteriori processi di <i>escalation</i> , incluso il disinvestimento. <b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b> Eurizon si impegna ad affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità, coerentemente con l'evoluzione della normativa e delle <i>best practice</i> nazionali e internazionali. Infine, con riferimento all'attività di <i>Stewardship</i> , Eurizon continuerà a monitorare

<sup>21</sup> Tali esposizioni sono dovute all'investimento in (i) fondi di *Fund House* terze e/o (ii) dei prodotti a *Limited Tracking Error* per i quali l'investimento diretto massimo consentito è pari al peso dell'emittente nel parametro di riferimento.

<sup>22</sup> Legge n. 220/2021.

**Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti**

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
					le iniziative di <i>engagement</i> collettivo, al fine di valutare l'opportunità di adesione e di promuovere ulteriori iniziative di dialogo con gli emittenti.

**Indicatori applicabili agli investimenti in emittenti sovrani e organizzazioni sovranazionali**

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
Ambientale	15. Intensità di GHG	132	306,7 155 (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta l'Intensità di gas serra dei paesi partecipati. Livello di Copertura: Significativo	
Sociale	16. Paesi che beneficiano degli investimenti i soggetti a violazioni sociali	8 0,06%	10 0,3% N/A (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta il numero di Paesi partecipati soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo diviso per tutti i Paesi partecipati), come indicato nei trattati e nelle convenzioni internazionali, nei principi delle Nazioni Unite e, ove applicabile, nella legislazione nazionale. Livello di Copertura: Significativo. Non è stato possibile il calcolo proforma 2022 a causa dell'assenza delle metriche sottostanti utilizzate nel 2023.	<p><b>Azioni adottate:</b></p> <p><b>Sovereign integration:</b> Eurizon, per specifici prodotti, adotta un processo di selezione degli emittenti governativi che utilizza gli indicatori previsti dal cd. "<i>Sustainable Development Report</i>" (che valuta la contribuzione di ciascun Paese agli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite) e gli indicatori di impatto avverso previsti per gli emittenti governativi (Intensità di GHG e Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali).</p> <p><b>Eurizon ESG Government Score:</b> Eurizon, quale ulteriore elemento informativo a disposizione del gestore, ha elaborato uno <i>score</i> proprietario, denominato "<i>Eurizon ESG Score</i>" per gli emittenti governativi. Tale <i>score</i> prevede la ponderazione di due componenti: (i) la valutazione dell'impatto ambientale, sociale e di governance dei singoli Paesi e (ii) la stima dell'evoluzione dell'impatto ambientale, sociale e di governance degli emittenti governativi su un orizzonte di almeno 5 anni, al fine di analizzare l'andamento delle politiche degli stessi rispetto alla gestione dei rischi e delle opportunità ESG.</p> <p><b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b></p> <p>Eurizon si impegna ad affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità, coerentemente con l'evoluzione della normativa e delle <i>best practice</i> nazionali e internazionali.</p>



**Indicatori applicabili agli investimenti in attivi immobiliari**

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
Combustibili fossili	17. Esposizione e ai combustibili fossili tramite attivi immobiliari	Quota di investimenti in attivi immobiliari coinvolti nell'estrazione, nello stoccaggio, nel trasporto e nella produzione di combustibili fossili	Non applicabile	Non applicabile	Non applicabile	Non applicabile, in considerazione della tipologia di attivi gestiti da Eurizon.
Efficienza energetica	18. Esposizione e ad attivi immobiliari inefficienti dal punto di vista energetico	Quota di investimenti in attivi immobiliari inefficienti dal punto di vista energetico	Non applicabile	Non applicabile	Non applicabile	

**Altri indicatori connessi al clima e all'ambiente**

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
---	--	---------	-------------------	-------------------	-------------	--

**Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti**

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE						
Emissioni	2. Emissioni di inquinanti atmosferici	Tonnellate di inquinanti atmosferici equivalenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,2	0,6 0,2 (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta la somma delle tonnellate di inquinanti atmosferici equivalenti delle società partecipate, ponderate per il valore degli investimenti nelle stesse, espresso per milione di euro investito. Livello di Copertura: Significativo	<p><b>Azioni adottate:</b></p> <p><b>Net Zero Asset Managers Initiative (NZAMI):</b> Eurizon Capital SGR aderisce all'iniziativa NZAMI che si pone l'obiettivo, in linea con gli impegni degli Stati che hanno sottoscritto l'accordo di Parigi, di raggiungere zero emissioni nette di gas serra entro il 2050 per il perimetro di asset identificati nell'ambito dell'iniziativa.</p> <p>A febbraio 2023, Eurizon Capital SGR ha pubblicato il "Net Zero Progress Report" che illustra i progressi della Divisione rispetto ai target comunicati nel novembre 2022</p> <p><b>Climate Action 100+ (CA100+):</b> Eurizon Capital SGR, a partire da novembre 2023, ha sottoscritto l'iniziativa di engagement collettivo cd. "Climate Action 100+" che promuove la riduzione delle emissioni di gas serra coerentemente con gli Accordi di Parigi mediante il confronto con i n. 170 maggiori emittenti di gas serra al mondo.</p> <p><b>Esclusioni/restrizioni:</b> Eurizon prevede l'esclusione/la restrizione all'investimento in emittenti che (i) derivano almeno il (a) 25% del fatturato da attività estrattive e di produzione di energia elettrica collegate al carbone termico; (b) 10% del fatturato da attività di estrazione di oil &amp; gas attraverso lo sfruttamento delle sabbie bituminose; e (ii) sono caratterizzati da criticità ambientali particolarmente elevate, come evidenziate dal rating ESG più basso (pari a "CCC" assegnato dall'info-provider specializzato "MSCI ESG Research") nell'Universo di Investimento azionario e obbligazionario.</p> <p><b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b></p> <p>Eurizon si impegna a revisionare gli obiettivi collegati all'iniziativa NZAMI almeno ogni cinque anni, al fine di estendere progressivamente gli attivi in perimetro all'iniziativa, coerentemente con le evoluzioni metodologiche tempo per tempo disponibili.</p> <p>Eurizon si impegna, inoltre, a affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità e di impegno, coerentemente con l'evoluzione della normativa e delle best practice nazionali e internazionali.</p>
	4. Investimenti effettuati in imprese che non adottano iniziative per ridurre le emissioni di carbonio	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non adottano iniziative per ridurre le emissioni di carbonio miranti all'allineamento con l'accordo di Parigi	13,1%	N/A	L'indicatore rappresenta la quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non adottano iniziative per ridurre le emissioni di carbonio miranti all'allineamento con l'accordo di Parigi. Livello di Copertura: Significativo	

					Il 2023 è il primo anno di rendicontazione del presente indicatore.
<b>Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti</b>					
<b>INDICATORI IN MATERIA DI PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA</b>					
Indicatori in materia di problematiche sociali e concernenti il personale	2. Tasso di infortuni	Tasso di infortuni nelle imprese beneficiarie degli investimenti (valore espresso come media ponderata)	23,04	4,10 6,7 (2022 proforma)	<p>L'indicatore rappresenta il tasso di incidenti nelle società partecipate, ponderate per il valore degli investimenti nelle stesse.</p> <p>Livello di Copertura: Significativo</p> <p>I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.</p> <p><b>Azioni adottate:</b> <b>Stewardship - Engagement</b></p>
Diritti umani	14. Numero di casi identificati di gravi problemi e incidenti in materia di diritti umani	Numero di casi di gravi problemi e incidenti in materia di diritti umani connessi alle imprese beneficiarie degli investimenti sulla base di una media ponderata	0,0	N/A	<p>L'indicatore rappresenta numero di casi di gravi problemi e incidenti in materia di diritti umani connessi alle imprese beneficiarie degli investimenti sulla base di una media ponderata.</p> <p>Livello di Copertura: Significativo</p> <p>Il 2023 è il primo anno di rendicontazione del presente indicatore.</p> <p>Eurizon supporta le iniziative a supporto dell'adozione, da parte degli emittenti partecipati, di pratiche a favore della tutela dei lavoratori.</p> <p><b>Stewardship - Esercizio del diritto di voto</b></p> <p>Eurizon Capital SGR nel 2023 ha supportato n. 32 proposte relative alla cd. "Human and labour rights".</p>

Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti						
Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo	
<b>CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE</b>						
Emissioni di gas a effetto serra	1. Emissioni di GHG	Emissioni di GHG di ambito 1 (tonnellate di CO <sub>2</sub> equivalenti)	157.184	527.218 84.697 (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta le emissioni di gas a effetto serra di "ambito 1" più recentemente comunicate o stimimate degli emittenti partecipati. Tali emissioni sono provenienti da fonti possedute o controllate dalle aziende. Livello di Copertura <sup>23</sup> : Contenuto I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	<p><b>Azioni adottate:</b></p> <p><b>Esclusioni/restrizioni:</b> Eurizon prevede l'esclusione/la restrizione all'investimento in emittenti che: (i) derivano almeno il (a) 25% del fatturato da attività estrattive e di produzione di energia elettrica collegate al carbone termico (b) 10% del fatturato da attività di estrazione di <i>oil &amp; gas</i> attraverso lo sfruttamento delle sabbie bituminose e (ii) sono caratterizzati da criticità ambientali particolarmente elevate, come evidenziate dal rating ESG più basso (pari a "CCC" assegnato dall'<i>info-provider</i> specializzato "MSCI ESG Research") nell'Universo di Investimento azionario e obbligazionario.</p> <p><b>Carbon footprint:</b> Eurizon, limitatamente a specifici prodotti, integra la misurazione dell'impronta di carbonio degli emittenti (emissioni di GHG di ambito 1 e 2 in relazione ai ricavi), al fine di costruire portafogli caratterizzati da una "<i>carbon footprint</i>" inferiore rispetto al proprio universo di investimento.</p> <p><b>Impact Investing:</b> Eurizon, per specifici prodotti, prevede che la "<i>due diligence</i>" riferita agli investimenti in <i>green, social e sustainability bond</i>, consideri, tra le altre, anche valutazioni circa la quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile da parte dell'emittente. Il processo di <i>due diligence</i> è allineato rispettivamente ai "<i>Green Bond Principles</i>" (GBP), ai "<i>Social Bond Principles</i>" (SBP) e alle "<i>Sustainability Bond Guidelines</i>" (SBG) definiti dall'<i>International Capital Market Association</i> (ICMA) e all'<i>EU Green Bond Standard</i> (GBS).</p> <p><b>Stewardship - Engagement:</b> Eurizon promuove il confronto con gli emittenti meno avanzati dal punto di vista della tutela del clima e dei settori a maggior impatto ambientale. Per gli emittenti caratterizzati da un'esposizione ai settori del carbone termico e delle sabbie bituminose inferiori alle soglie di esclusione vengono attivati specifici processi di <i>engagement</i> che possono determinare esclusioni o restrizioni rispetto all'Universo di Investimento dei patrimoni gestiti. Tale previsione ha l'obiettivo di assicurare che non vengano sviluppate nuove attività estrattive o di produzione di elettricità legate al carbone termico o nuovi progetti di sfruttamento delle sabbie bituminose, nonché di verificare il graduale "<i>phase out</i>" da tali attività.</p> <p>Inoltre, Eurizon valuta la credibilità dei piani di transizione delle società partecipate che operano nel settore dei combustibili fossili analizzando le informazioni fornite in riferimento (i) agli obiettivi assoluti e/o relativi di riduzione delle emissioni di gas serra, (ii) all'evoluzione attesa del "mix energetico", (iii) ai piani di</p>
		Emissioni di GHG di ambito 2 (tonnellate di CO <sub>2</sub> equivalenti)	39.908	71.488 13.204 (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta le emissioni di gas a effetto serra di "ambito 2" più recentemente comunicate o stimate degli emittenti partecipati. Tali emissioni sono causate dalla generazione di elettricità acquistata dalle aziende. Livello di Copertura: Contenuto I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	
		Emissioni di GHG di ambito 3 (tonnellate di CO <sub>2</sub> equivalenti)	887.788	1.921.571 404.282 (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta le emissioni di gas a effetto serra di "ambito 3" stimate degli emittenti partecipati. Si tratta di emissioni	

<sup>23</sup> Intervalli di rilevanza della copertura: per ogni indicatore, la copertura è calcolata in relazione all'esposizione alle *asset class* rilevanti per la specifica metrica. Gli investimenti diretti e indiretti in obbligazioni societarie e azioni per i PAI 1-14 della Tabella 1 e per i PAI delle Tabelle 2 e 3, gli investimenti diretti e indiretti in obbligazioni di emittenti Sovrani per i PAI 15-16. I Criteri utilizzati per la definizione degli intervalli di copertura: (i) Principale: percentuale di disponibilità dei dati (a livello di emittente) messi a disposizione dall'*info-provider* superiore al 70%; (ii) Prevalente: percentuale di disponibilità dei dati tra il 50% e il 70%; (iii) Significativo: percentuale di disponibilità dei dati tra il 30% e il 50%; (iv) Contenuto: percentuale di disponibilità dei dati tra il 10% e il 30% e (v) Residuale: percentuale di disponibilità dei dati inferiore al 10%.

Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
2. Impronta di carbonio	Emissioni totali di GHG (tonnellate di CO <sub>2</sub> equivalenti)	1.084.880	2.520.276 502.183 (2022 proforma)	<p>indirette derivanti dalle attività di un'azienda, che si originano da fonti non di sua proprietà o controllo.</p> <p>Livello di Copertura: Contenzione I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.</p> <p>L'indicatore rappresenta il totale delle emissioni di gas a effetto serra di ambito 1, 2 e 3 degli emittenti partecipati.</p> <p>Livello di Copertura: Contenzione I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.</p>	<p>investimento, (iv) all'utilizzo di tecnologie di cattura delle emissioni di carbonio (c.d. "carbon capture") e di compensazione (c.d. "carbon offsetting").</p> <p>Infine, Eurizon ha identificato, per l'anno 2024, l'ambito della mitigazione e adattamento al cambiamento climatico tra le tematiche prioritarie su cui condurre l'attività di <i>stewardship</i> con le società partecipate.</p> <p><b>Stewardship - Esercizio del diritto di voto:</b> Eurizon si impegna a votare, tra le altre, le proposte del <i>management</i> legate all'iniziativa c.d. "Say on Climate".</p> <p>Al riguardo, Eurizon Capital SGR si è dotata di un apposito <i>framework</i> interno che si basa sull'analisi delle informazioni contenute nei "Piani di transizione" presentati agli azionisti in Assemblea.</p> <p>Nel 2023 Eurizon Capital SGR ha espresso il proprio voto su:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 18 risoluzioni riguardanti la proposta di 'Say on Climate';</li> <li>- 23 risoluzioni riguardanti <i>non-financial statement/Corporate Social Responsibility Report</i>;</li> <li>- 6 risoluzioni presentate dagli azionisti per richiedere alla società la presentazione in assemblea del "Say on Climate";</li> <li>- 51 risoluzioni presentate dagli azionisti per chiedere alla società la predisposizione di una adeguata reportistica che permetta di valutare l'efficacia delle politiche messe in atto dalla società per la gestione dei rischi legati al cambiamento climatico.</li> </ul>
	Impronta di carbonio (tonnellate di CO <sub>2</sub> equivalenti per milione di euro investito espresse come media ponderata)	97	484 96 (2022 proforma)	<p>L'indicatore rappresenta le più recenti emissioni aggregate di gas serra degli emittenti partecipati, basate sulle emissioni di ambito 1 e 2 dichiarate o stimate e sulle emissioni di ambito 3 stimate espresso per milione di euro investito.</p> <p>Livello di Copertura: Contenzione I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.</p>	<p><b>Net Zero Asset Managers Initiative (NZAMI):</b> Eurizon Capital SGR aderisce all'iniziativa NZAMI che si pone l'obiettivo, in linea con gli impegni degli Stati che hanno sottoscritto l'accordo di Parigi, di raggiungere zero emissioni nette di gas serra entro il 2050 per il perimetro di asset identificati nell'ambito dell'iniziativa.</p> <p>A febbraio 2023, Eurizon Capital SGR ha pubblicato il "Net Zero Progress Report" che illustra i progressi della Divisione rispetto ai target comunicati nel novembre 2022.</p> <p><b>Climate Action 100+ (CA100+):</b> Eurizon Capital SGR, a partire da novembre 2023, ha sottoscritto l'iniziativa di <i>engagement</i> collettivo cd. "Climate Action 100+" che promuove la riduzione delle emissioni di gas serra coerentemente con gli Accordi di Parigi mediante il confronto con i n.170 maggiori emittenti di gas serra al mondo.</p> <p><b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b> Eurizon si impegna a monitorare la disponibilità dei dati da parte dell'<i>info-provider</i> con l'obiettivo di integrare, secondo un principio di <i>best effort</i>, ulteriori informazioni nelle prossime dichiarazioni.</p>
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti (tonnellate di CO <sub>2</sub> per milione di euro di fatturato espresse come media ponderata)	191	884 175 (2022 proforma)	<p>L'indicatore rappresenta le emissioni aggregate di gas serra degli emittenti partecipati (ambito 1 e 2 e 3 stimate) rispetto al loro più recente fatturato in milioni di euro.</p> <p>Livello di Copertura: Contenzione</p>	<p>Eurizon Capital SGR si impegna a revisionare gli obiettivi collegati all'iniziativa NZAMI almeno ogni cinque anni, al fine di estendere progressivamente gli attivi in perimetro all'iniziativa, coerentemente con le evoluzioni metodologiche tempo per tempo disponibili.</p> <p>Eurizon si impegna, inoltre, ad affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità e di impegno, coerentemente con l'evoluzione della normativa e delle <i>best practice</i> nazionali e internazionali.</p>

**Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti**

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo	
4. Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili (%)	2,2%	1,1% 1,9% (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta l'esposizione degli emittenti partecipati ad attività legate ai combustibili fossili, tra cui l'estrazione, la lavorazione, lo stoccaggio e il trasporto di prodotti petroliferi, gas naturale e carbone. Livello di Copertura: Contenuto I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	Infine, con riferimento all'attività di <i>Stewardship</i> , Eurizon continuerà a monitorare le iniziative di <i>engagement</i> collettivo, al fine di valutare l'opportunità di adesione e di promuovere ulteriori iniziative di dialogo con gli emittenti.	
	5. Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile, espressa in percentuale delle fonti totali di energia (% espressa come media ponderata)	16,8%	59,6% 12,4% (2022 proforma)		L'indicatore rappresenta la percentuale di consumo e/o produzione di energia degli emittenti partecipati proveniente da fonti non rinnovabili come percentuale dell'uso e/o della produzione totale di energia. Livello di Copertura: Contenuto I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.
	6. Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Consumo energetico in GWh per milione di EUR di entrate delle imprese beneficiarie degli investimenti, per settore ad alto impatto climatico (Gigawattora per milioni di euro di fatturato espresso come media ponderata)	0,17	0,91 0,17 (2022 proforma)		L'indicatore rappresenta il consumo energetico in GWh per milione di EUR di ricavi degli emittenti partecipati, per settore ad alto impatto climatico (basato sulla nomenclatura europea delle attività economiche - NACE). Livello di Copertura: Contenuto I dati consuntivati

Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
				sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	
Biodiversità	7. Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti, in cui le attività di tali imprese incidono negativamente su tali aree (%)	0,03%	0% 0,01% (2022 proforma)	<p><b>Azioni adottate:</b></p> <p><b>Stewardship - Engagement.</b> Eurizon ha identificato, per l'anno 2024, l'ambito della mitigazione della perdita di biodiversità e contrasto della deforestazione tra le tematiche prioritarie su cui condurre l'attività di <i>stewardship</i> con le società partecipate.</p> <p><b>Nature Action 100 (NA100):</b> Eurizon Capital SGR, a partire da novembre 2023, ha sottoscritto l'iniziativa di <i>engagement</i> collettivo cd. "Nature Action 100" che incentiva l'adozione, da parte degli investitori istituzionali, delle migliori pratiche per contrastare la perdita di biodiversità e la deforestazione nonché il confronto con n. 100 società selezionate dall'iniziativa appartenenti a 8 settori "chiave" (biotecnologie e prodotti farmaceutici; prodotti chimici; beni per la casa e per la persona; vendita al dettaglio di beni di consumo; prodotti alimentari; vendita al dettaglio di alimenti e bevande; silvicoltura e imballaggi; metalli e estrattivo).</p> <p>Eurizon Capital SGR, in linea con quanto previsto dall'adesione all'iniziativa NA100, dialoga con gli emittenti identificati al fine di mitigare la perdita di biodiversità e contrastare la deforestazione.</p> <p>In tale ambito, Eurizon Capital SGR ha definito una metodologia interna di <i>screening</i> volta ad identificare gli emittenti in grado di generare impatti negativi sulla biodiversità causati (i) dalla localizzazione dei siti produttivi in prossimità di aree sensibili e di ecosistemi fragili o (ii) dalle proprie attività.</p> <p>Coerentemente con l'adesione a NA100, Eurizon Capital SGR richiede alle società individuate:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- un impegno aziendale esplicito per mitigare la perdita di biodiversità e la tutela degli ecosistemi;</li> <li>- la valutazione e rendicontazione degli impatti, dei rischi e delle opportunità legate alla biodiversità anche lungo le rispettive catene del valore;</li> <li>- la comunicazione di (i) obiettivi temporali, specifici per il contesto operativo, per ridurre i rischi e sfruttare le opportunità legate al capitale naturale e di pubblicare i progressi annuali rispetto agli obiettivi dichiarati, (ii) piani volti a raggiungimento degli stessi e (iii) i progressi conseguiti;</li> <li>- la verifica, da parte dei rispettivi organi di supervisione, delle materie inerenti la conservazione e preservazione della biodiversità e la valutazione e gestione delle dipendenze, degli impatti, dei rischi e delle opportunità legate alla natura da parte del <i>management</i>;</li> <li>- l'impegno con gli <i>Stakeholder</i> per la creazione di un ambiente favorevole all'attuazione dei piani identificati e al raggiungimento degli obiettivi prefissati.</li> </ul> <p><b>Stewardship - Esercizio del diritto di voto:</b> Eurizon si impegna a esercitare il diritto di voto,</p>



**Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti**

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
					coerentemente con l'intenzione di contrastare la deforestazione e la perdita di biodiversità. <b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b> Eurizon si impegna ad affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità e di impegno, coerentemente con l'evoluzione della normativa e delle <i>best practice</i> nazionali e internazionali. Con riferimento all'attività di <i>Stewardship</i> , Eurizon continuerà a monitorare le iniziative di <i>engagement</i> collettivo, al fine di valutare l'opportunità di adesione e di promuovere ulteriori iniziative di dialogo con gli emittenti.
Acqua	8. Emissioni in acqua  Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,16	143,2 15,52 (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta la somma delle tonnellate di emissioni in acqua generate dalle società partecipate ponderate per il valore dell'investimento nelle stesse, espresso per milione di euro investito. Livello di Copertura: Contenuto I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	<b>Azioni adottate:</b> <b>Stewardship - Engagement:</b> Eurizon Capital SGR, in linea con quanto previsto dall'adesione all'iniziativa NA100, supporta le iniziative per mitigare la perdita di biodiversità e contrastare la deforestazione. <b>Stewardship - Esercizio del diritto di voto:</b> Eurizon Capital SGR si impegna a esercitare il diritto di voto, coerentemente con l'obiettivo di contrastare la deforestazione e la perdita di biodiversità. <b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b> Eurizon si impegna ad affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità e di impegno, coerentemente con l'evoluzione della normativa e delle <i>best practice</i> nazionali e internazionali. Infine, con riferimento all'attività di <i>Stewardship</i> , Eurizon continuerà a monitorare le iniziative di <i>engagement</i> collettivo, al fine di valutare l'opportunità di adesione e di promuovere ulteriori iniziative di dialogo con gli emittenti.
Rifiuti	9. Rapporto tra rifiuti pericolosi e rifiuti radioattivi  Tonnellate di rifiuti pericolosi e rifiuti radioattivi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	7,87	141,8 21,24 (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta la somma delle tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle società partecipate per milione di euro investito nelle stesse, espresso per milione di euro investito. Livello di Copertura: Contenuto I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	<b>Azioni adottate:</b> <b>Punteggio di circolarità:</b> Eurizon Capital SGR ha sviluppato uno <i>score</i> proprietario volto a misurare il grado di circolarità delle aziende che fa leva su informazioni pubbliche che includono, tra gli altri, dati contabili e di sostenibilità. <b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b> Eurizon si impegna a continuare a sviluppare le proprie Politiche di sostenibilità e di impegno, con l'obiettivo di valutare la coerenza delle metodologie adottate rispetto all'evoluzione delle <i>best practice</i> sviluppate a livello nazionale e internazionale. Eurizon si impegna a monitorare la disponibilità dei dati da parte dell' <i>info-provider</i> con l'obiettivo di integrare, secondo un principio di <i>best effort</i> , ulteriori informazioni nelle prossime dichiarazioni.
<b>INDICATORI IN MATERIA DI PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA</b>					
Indicatori in materia di problematiche sociali e concernenti il personale	10. Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo (OCSE) destinate alle imprese multinazionali  Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee	0,00%	0,2% N/A (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta la quota di investimenti in società partecipate che sono state coinvolte in violazioni dei principi UNGC per le Linee Guida OCSE per	<b>Azioni adottate:</b> <b>Esclusione/restrizione:</b> Eurizon prevede l'esclusione/la restrizione all'investimento in emittenti caratterizzati da: (e) un evidente coinvolgimento diretto nella manifattura di armi non convenzionali; (f) criticità sociali particolarmente elevate, come evidenziate dal rating ESG più basso (pari a "CCC" assegnato dall' <i>info-provider</i> specializzato "MSCI ESG Research") nell'Universo di Investimento azionario e obbligazionario.

**Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti**

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
	guida OCSE destinate alle imprese multinazionali (%)			le Imprese Multinazionali. Livello di Copertura: Contenuto Non è stato possibile il calcolo proforma 2022 a causa dell'assenza delle metriche sottostanti utilizzate nel 2023.	Inoltre, Eurizon ha identificato, per l'anno 2024, il rispetto pratiche di buon governo societario tra le tematiche prioritarie su cui condurre l'attività di <i>stewardship</i> con le società partecipate. <b>Stewardship - Engagement</b> Eurizon promuove un approccio costruttivo nei confronti delle società in cui investe ed è consapevole dell'importanza del dialogo sulle pratiche di governo societario. Per tali motivi, Eurizon:  (g) si riserva di attivare processi di <i>escalation</i> nei confronti degli emittenti caratterizzati da una più elevata esposizione a rischi ESG;  (h) promuove l'adozione di prassi di buona <i>governance</i> da parte delle aziende partecipate, verificando l'assenza di controversie in relazione ai Principi del <i>Global Compact</i> in materia di libertà di associazione (n. 3), lotta alla corruzione (n. 10) e discriminazione in materia di impiego e occupazione (n. 6);  (i) promuove il dialogo con le società partecipate, incoraggiando lo sviluppo di politiche e pratiche finalizzate ad un'efficace gestione del proprio capitale umano favorendo, tra l'altro, l'equità retributiva e di genere, a tutti i livelli. Tali aspetti sono altresì riflessi nel processo di esercizio dei diritti di voto.  <b>Advance:</b> Eurizon Capital SGR, a partire da novembre 2023, ha sottoscritto l'iniziativa di <i>engagement</i> collettivo, promossa da UN PRI, volta a incentivare le migliori <i>practices</i> nel rispetto dei diritti umani, della società, delle comunità e dei lavoratori in particolare con aziende appartenenti ai settori metallurgico, minerario e delle energie rinnovabili.  <b>Stewardship - Esercizio del diritto di voto:</b> Eurizon Capital SGR nel 2023 ha supportato n. 13 proposte relative alla cd. " <i>pay disparity</i> " e votato contro il rinnovo del Presidente del Comitato Nomine o degli amministratori di 146 società in mancanza di diversità nel Consiglio di Amministrazione. Inoltre, in linea con il Codice di Corporate Governance Italiano e i principi dell' <i>International Corporate Governance Network (ICGN)</i> , le linee guida di voto definite da Eurizon Capital SGR prevedono che almeno il 33% degli amministratori sia assegnato al genere meno rappresentato. Eurizon Capital SGR, infatti, vota a sfavore dei candidati presentati per l'elezione o il rinnovo qualora la loro nomina porti ad una variazione della soglia di <i>gender diversity</i> al di sotto del 33% e vota a sfavore del rinnovo del Presidente del Comitato Nomine qualora meno del 33% degli amministratori appartenga al genere meno rappresentato. Nel corso del periodo, Eurizon Capital SGR, Eurizon Capital S.A. ed Epsilon SGR hanno contribuito alla nomina di Consiglieri Indipendenti e Sindaci di selezionate società quotate in Italia promuovendo il principio di diversità di genere.
11. Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali (%)	8,6%	4,6% 6,2% (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta la quota di investimenti in società partecipate prive di politiche di monitoraggio della conformità ai principi UNGC o alle Linee guida OCSE per le imprese multinazionali o di meccanismi di gestione dei reclami per affrontare le violazioni dei principi UNGC o delle Linee guida OCSE per le imprese multinazionali. Livello di Copertura: Contenuto I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	<b>Stewardship - Esercizio del diritto di voto:</b> Eurizon Capital SGR nel 2023 ha supportato n. 13 proposte relative alla cd. " <i>pay disparity</i> " e votato contro il rinnovo del Presidente del Comitato Nomine o degli amministratori di 146 società in mancanza di diversità nel Consiglio di Amministrazione. Inoltre, in linea con il Codice di Corporate Governance Italiano e i principi dell' <i>International Corporate Governance Network (ICGN)</i> , le linee guida di voto definite da Eurizon Capital SGR prevedono che almeno il 33% degli amministratori sia assegnato al genere meno rappresentato. Eurizon Capital SGR, infatti, vota a sfavore dei candidati presentati per l'elezione o il rinnovo qualora la loro nomina porti ad una variazione della soglia di <i>gender diversity</i> al di sotto del 33% e vota a sfavore del rinnovo del Presidente del Comitato Nomine qualora meno del 33% degli amministratori appartenga al genere meno rappresentato. Nel corso del periodo, Eurizon Capital SGR, Eurizon Capital S.A. ed Epsilon SGR hanno contribuito alla nomina di Consiglieri Indipendenti e Sindaci di selezionate società quotate in Italia promuovendo il principio di diversità di genere.  <b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b> Eurizon si impegna ad affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità e di impegno, coerentemente con l'evoluzione della normativa e delle <i>best practice</i> nazionali e internazionali. Infine, con riferimento all'attività di <i>Stewardship</i> , Eurizon continuerà a monitorare le iniziative di
12. Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti (%)	4,6%	20,8% 3,6% (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta il divario retributivo medio di genere non rettificato delle società partecipate. Livello di Copertura: Contenuto I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	<b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b> Eurizon si impegna ad affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità e di impegno, coerentemente con l'evoluzione della normativa e delle <i>best practice</i> nazionali e internazionali. Infine, con riferimento all'attività di <i>Stewardship</i> , Eurizon continuerà a monitorare le iniziative di
13. Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti,	10,3%	39,1% 7,3% (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta il rapporto medio tra membri del consiglio di amministrazione di sesso femminile e maschile nelle	<b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b> Eurizon si impegna ad affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità e di impegno, coerentemente con l'evoluzione della normativa e delle <i>best practice</i> nazionali e internazionali. Infine, con riferimento all'attività di <i>Stewardship</i> , Eurizon continuerà a monitorare le iniziative di

**Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti**

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
	espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio (%)			società partecipate, espresso come percentuale di tutti i membri del consiglio di amministrazione.  Livello di Copertura: Contenuto I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	<i>engagement</i> collettivo, al fine di valutare l'opportunità di adesione e di promuovere ulteriori iniziative di dialogo con gli emittenti.
14. Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse (%)	0,00%	0% 0,01 <sup>24</sup> % (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta la quota di investimenti in società partecipate coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse.  Livello di Copertura: Contenuto	<p><b>Azioni adottate:</b></p> <p><b>Esclusione/restrizione:</b> Eurizon, nell'ambito di quanto previsto dai trattati internazionali e dalla normativa nazionale italiana <sup>25</sup>, prevede l'esclusione/la restrizione all'investimento in emittenti caratterizzati da un evidente coinvolgimento diretto nella manifattura di armi non convenzionali (mine antiuomo; bombe a grappolo; armi nucleari; uranio impoverito; armi biologiche; armi chimiche; armi a frammentazione invisibile; laser accecanti; armi incendiarie; fosforo bianco).</p> <p>Inoltre, Eurizon ha identificato, per l'anno 2024, l'ambito del rispetto dei diritti umani e del contrasto alla produzione di armi non convenzionali tra le tematiche prioritarie su cui condurre l'attività di <i>engagement</i> con le società partecipate.</p> <p><b>Stewardship - Engagement</b></p> <p>Eurizon si riserva la possibilità di avviare il confronto con gli emittenti, con l'obiettivo di approfondire il rispetto dei trattati internazionali e della normativa nazionale e di verificare l'effettivo non coinvolgimento diretto nella manifattura di armi non convenzionali. Sulla base delle informazioni acquisite, Eurizon valuta l'opportunità di attivare ulteriori processi di <i>escalation</i>, incluso il disinvestimento.</p> <p><b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b></p> <p>Eurizon si impegna ad affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità, coerentemente con l'evoluzione della normativa e delle <i>best practice</i> nazionali e internazionali.</p> <p>Infine, con riferimento all'attività di <i>Stewardship</i>, Eurizon continuerà a monitorare le iniziative di <i>engagement</i> collettivo, al fine di valutare l'opportunità di adesione e di promuovere ulteriori iniziative di dialogo con gli emittenti.</p>

<sup>24</sup> Tali esposizioni sono dovute all'investimento in (i) fondi di *Fund House* terze e/o (ii) dei prodotti a *Limited Tracking Error* per i quali l'investimento diretto massimo consentito è pari al peso dell'emittente nel parametro di riferimento.

<sup>25</sup> Legge n. 220/2021.

**Indicatori applicabili agli investimenti in emittenti sovrani e organizzazioni sovranazionali**

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
Ambientale	15. Intensità di GHG	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti (tonnellate di CO <sub>2</sub> equivalenti per milione di euro di Prodotto Interno Lordo, espresso come media ponderata)	163	235,4 193 (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta l'intensità di gas serra dei paesi partecipati. Livello di Copertura: Principale	
Sociale	16. Paesi che beneficiano degli investimenti i soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale (valore assoluto e relativo in %)	3 0,01%	4 0,2% N/A (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta il numero di Paesi partecipati soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo diviso per tutti i Paesi partecipati), come indicato nei trattati e nelle convenzioni internazionali, nei principi delle Nazioni Unite e, ove applicabile, nella legislazione nazionale. Livello di Copertura: Principale Non è stato possibile il calcolo proforma 2022 a causa dell'assenza delle metriche sottostanti utilizzate nel 2023.	<p><b>Azioni adottate:</b></p> <p><b>Sovereign integration:</b> Eurizon, per specifici prodotti, adotta un processo di selezione degli emittenti governativi che utilizza gli indicatori previsti dal cd. "Sustainable Development Report" (che valuta la contribuzione di ciascun Paese agli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite) e gli indicatori di impatto avverso previsti per gli emittenti governativi (Intensità di GHG e Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali).</p> <p><b>Eurizon ESG Government Score:</b> Eurizon, quale ulteriore elemento informativo a disposizione del gestore, ha elaborato uno score proprietario, denominato "Eurizon ESG Score" per gli emittenti governativi. Tale score prevede la ponderazione di due componenti: (i) la valutazione dell'impatto ambientale, sociale e di governance dei singoli Paesi e (ii) la stima dell'evoluzione dell'impatto ambientale, sociale e di governance degli emittenti governativi su un orizzonte di almeno 5 anni, al fine di analizzare l'andamento delle politiche degli stessi rispetto alla gestione dei rischi e delle opportunità ESG.</p> <p><b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b></p> <p>Eurizon si impegna ad affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità, coerentemente con l'evoluzione della normativa e delle <i>best practice</i> nazionali e internazionali.</p>

**Indicatori applicabili agli investimenti in attivi immobiliari**

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
Combustibili fossili	17. Esposizione e ai combustibili fossili tramite attivi immobiliari	Quota di investimenti in attivi immobiliari coinvolti nell'estrazione, nello stoccaggio, nel trasporto e nella produzione di combustibili fossili	Non applicabile	Non applicabile	Non applicabile	Non applicabile, in considerazione della tipologia di attivi gestiti da Eurizon.

Efficienza energetica	18. Esposizione e ad attivi immobiliari inefficienti dal punto di vista energetico	Quota di investimenti in attivi immobiliari inefficienti dal punto di vista energetico	Non applicabile	Non applicabile	Non applicabile
-----------------------	--	--	-----------------	-----------------	-----------------

### Altri indicatori connessi al clima e all'ambiente

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
---	---------	-------------------	-------------------	-------------	--

### Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti

#### CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Emissioni	2. Emissioni di inquinanti atmosferici	Tonnellate di inquinanti atmosferici equivalenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,1	0,9 0,2 (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta la somma delle tonnellate di inquinanti atmosferici equivalenti delle società partecipate, ponderate per il valore degli investimenti nelle stesse, espresso per milione di euro investito. Livello di Copertura: Contenuto	<p><b>Azioni adottate:</b></p> <p><b>Net Zero Asset Managers Initiative (NZAMI):</b> Eurizon Capital SGR aderisce all'iniziativa NZAMI che si pone l'obiettivo, in linea con gli impegni degli Stati che hanno sottoscritto l'accordo di Parigi, di raggiungere zero emissioni nette di gas serra entro il 2050 per il perimetro di asset identificati nell'ambito dell'iniziativa.</p> <p>A febbraio 2023, Eurizon Capital SGR ha pubblicato il "Net Zero Progress Report" che illustra i progressi della Divisione rispetto ai target comunicati nel novembre 2022</p> <p><b>Climate Action 100+ (CA100+):</b> Eurizon Capital SGR, a partire da novembre 2023, ha sottoscritto l'iniziativa di engagement collettivo cd. "Climate Action 100+" che promuove la riduzione delle emissioni di gas serra coerentemente con gli Accordi di Parigi mediante il confronto con i n. 170 maggiori emittenti di gas serra al mondo.</p> <p><b>Esclusioni/restrizioni:</b> Eurizon prevede l'esclusione/la restrizione all'investimento in emittenti che (i) derivano almeno il (a) 25% del fatturato da attività estrattive e di produzione di energia elettrica collegate al carbone termico; (b) 10% del fatturato da attività di estrazione di oil &amp; gas attraverso lo sfruttamento delle sabbie bituminose; e (ii) sono caratterizzati da criticità ambientali particolarmente elevate, come evidenziate dal rating ESG più basso (pari a "CCC" assegnato dall'info-provider specializzato "MSCI ESG Research") nell'Universo di Investimento azionario e obbligazionario.</p> <p><b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b></p> <p>Eurizon si impegna a revisionare gli obiettivi collegati all'iniziativa NZAMI almeno ogni cinque anni, al fine di estendere progressivamente gli attivi in perimetro all'iniziativa, coerentemente con le evoluzioni metodologiche tempo per tempo disponibili.</p> <p>Eurizon si impegna, inoltre, a affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità e di impegno, coerentemente con l'evoluzione della normativa e delle best practice nazionali e internazionali.</p>
	4. Investimenti effettuati in imprese che non adottano iniziative per ridurre le emissioni di carbonio	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non adottano iniziative per ridurre le emissioni di carbonio miranti all'allineamento con l'accordo di Parigi	7,5%	N/A	L'indicatore rappresenta la quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non adottano iniziative per ridurre le emissioni di carbonio miranti all'allineamento con l'accordo di Parigi. Livello di Copertura: Contenuto Il 2023 è il primo anno di rendicontazione del presente indicatore.	<p><b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b></p> <p>Eurizon si impegna a revisionare gli obiettivi collegati all'iniziativa NZAMI almeno ogni cinque anni, al fine di estendere progressivamente gli attivi in perimetro all'iniziativa, coerentemente con le evoluzioni metodologiche tempo per tempo disponibili.</p> <p>Eurizon si impegna, inoltre, a affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità e di impegno, coerentemente con l'evoluzione della normativa e delle best practice nazionali e internazionali.</p>

### Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti

#### INDICATORI IN MATERIA DI PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatori in materia di problematiche sociali e concerne	2. Tasso di infortuni	Tasso di infortuni nelle imprese beneficiarie degli investimenti (valore)	0,8	3,7 0,1 (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta il tasso di incidenti nelle società partecipate,	<p><b>Azioni adottate:</b></p>
---	-----------------------	---	-----	----------------------------	---	--------------------------------

nti il personale		espresso come media ponderata)			ponderate per il valore degli investimenti nelle stesse. Livello di Copertura: Contenuto I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicator e.	<p><b>Stewardship -_Engagement</b> Eurizon supporta le iniziative a supporto dell'adozione, da parte degli emittenti partecipati, di pratiche a favore della tutela dei lavoratori.</p> <p><b>Stewardship -_Esercizio del diritto di voto</b> Eurizon Capital SGR nel 2023 ha supportato n. 32 proposte relative alla cd. "Human and labour rights".</p>
Diritti umani	14. Numero di casi identificati di gravi problemi e incidenti in materia di diritti umani	Numero di casi di gravi problemi e incidenti in materia di diritti umani connessi alle imprese beneficiarie degli investimenti sulla base di una media ponderata	0,0	N/A	L'indicatore rappresenta numero di casi di gravi problemi e incidenti in materia di diritti umani connessi alle imprese beneficiarie degli investimenti sulla base di una media ponderata. Livello di Copertura: Contenuto Il 2023 è il primo anno di rendicontazione del presente indicatore.	



**EURIZON CAPITAL REAL ASSET SGR S.p.A.**

Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti						
Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo	
<b>CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE</b>						
Emissioni di gas a effetto serra	1. Emissioni di GHG	Emissioni di GHG di ambito 1 (tonnellate di CO <sub>2</sub> equivalenti)	N/A	N/A	N/A	<p><b>Azioni adottate:</b></p> <p><b>Esclusioni/restrizioni:</b> Eurizon prevede l'esclusione/la restrizione all'investimento in emittenti che: (i) derivano almeno il (a) 25% del fatturato da attività estrattive e di produzione di energia elettrica collegate al carbone termico (b) 10% del fatturato da attività di estrazione di <i>oil &amp; gas</i> attraverso lo sfruttamento delle sabbie bituminose e (ii) sono caratterizzati da criticità ambientali particolarmente elevate, come evidenziate dal rating ESG più basso (pari a "CCC" assegnato dall'<i>info-provider</i> specializzato "MSCI ESG Research") nell'Universo di Investimento azionario e obbligazionario.</p> <p><b>Carbon footprint:</b> Eurizon, limitatamente a specifici prodotti, integra la misurazione dell'impronta di carbonio degli emittenti (emissioni di GHG di ambito 1 e 2 in relazione ai ricavi), al fine di costruire portafogli caratterizzati da una "<i>carbon footprint</i>" inferiore rispetto al proprio universo di investimento.</p> <p><b>Impact Investing:</b> Eurizon, per specifici prodotti, prevede che la "<i>due diligence</i>" riferita agli investimenti in <i>green, social e sustainability bond</i>, consideri, tra le altre, anche valutazioni circa la quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile da parte dell'emittente. Il processo di <i>due diligence</i> è allineato rispettivamente ai "<i>Green Bond Principles</i>" (GBP), ai "<i>Social Bond Principles</i>" (SBP) e alle "<i>Sustainability Bond Guidelines</i>" (SBG) definiti dall'<i>International Capital Market Association</i> (ICMA) e all'<i>EU Green Bond Standard</i> (GBS).</p> <p><b>Stewardship - Engagement:</b> Eurizon promuove il confronto con gli emittenti meno avanzati dal punto di vista della tutela del clima e dei settori a maggior impatto ambientale.</p> <p>Per gli emittenti caratterizzati da un'esposizione ai settori del carbone termico e delle sabbie bituminose inferiore alle soglie di esclusione vengono attivati specifici processi di <i>engagement</i> che possono determinare esclusioni o restrizioni rispetto all'Universo di Investimento dei patrimoni gestiti. Tale previsione ha l'obiettivo di assicurare che non vengano sviluppate nuove attività estrattive o di produzione di elettricità legate al carbone termico o nuovi progetti di sfruttamento delle sabbie bituminose, nonché di verificare il graduale "<i>phase out</i>" da tali attività.</p> <p>Inoltre, Eurizon valuta la credibilità dei piani di transizione delle società partecipate che operano nel settore dei combustibili fossili analizzando le informazioni fornite in riferimento (i) agli obiettivi assoluti e/o relativi di riduzione delle emissioni di gas serra, (ii) all'evoluzione attesa del "mix energetico", (iii) ai piani di investimento, (iv) all'utilizzo di tecnologie di cattura delle emissioni di carbonio (c.d. "<i>carbon capture</i>") e di compensazione (c.d. "<i>carbon offsetting</i>").</p> <p>Infine, Eurizon ha identificato, per l'anno 2024, l'ambito della mitigazione e adattamento al cambiamento climatico tra le tematiche prioritarie su cui condurre l'attività di <i>stewardship</i> con le società partecipate.</p> <p><b>Stewardship - Esercizio del diritto di voto:</b> Eurizon si impegna a votare, tra le altre, le proposte del <i>management</i> legate all'iniziativa c.d. "<i>Say on Climate</i>".</p>
		Emissioni di GHG di ambito 2 (tonnellate di CO <sub>2</sub> equivalenti)	N/A	N/A	N/A	
		Emissioni di GHG di ambito 3 (tonnellate di CO <sub>2</sub> equivalenti)	N/A	N/A	N/A	
		Emissioni totali di GHG (tonnellate di CO <sub>2</sub> equivalenti)	N/A	N/A	N/A	
	2. Impronta di carbonio	Impronta di carbonio (tonnellate di CO <sub>2</sub> equivalenti per milione di euro investito espresse come media ponderata)	N/A	N/A	N/A	
	3. Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti (tonnellate di CO <sub>2</sub> per milione di euro di fatturato espresse come media ponderata)	N/A	N/A	N/A	
4. Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili (%)	N/A	N/A	N/A		
5. Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile, espressa in percentuale delle fonti totali di energia (% espressa come media ponderata)	N/A	N/A	N/A		

**Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti**

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
6. Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Consumo energetico in GWh per milione di EUR di entrate delle imprese beneficiarie degli investimenti, per settore ad alto impatto climatico (Gigawattora per milioni di euro di fatturato espresso come media ponderata)	N/A	N/A	N/A	<p>Al riguardo, Eurizon Capital SGR si è dotata di un apposito <i>framework</i> interno che si basa sull'analisi delle informazioni contenute nei "Piani di transizione" presentati agli azionisti in Assemblea.</p> <p>Nel 2023 Eurizon Capital SGR ha espresso il proprio voto su:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 18 risoluzioni riguardanti la proposta di 'Say on Climate';</li> <li>- 23 risoluzioni riguardanti <i>non-financial statement/Corporate Social Responsibility Report</i>;</li> <li>- 6 risoluzioni presentate dagli azionisti per richiedere alla società la presentazione in assemblea del "Say on Climate";</li> <li>- 51 risoluzioni presentate dagli azionisti per chiedere alla società la predisposizione di una adeguata reportistica che permetta di valutare l'efficacia delle politiche messe in atto dalla società per la gestione dei rischi legati al cambiamento climatico.</li> </ul> <p><b>Net Zero Asset Managers Initiative (NZAMI):</b> Eurizon Capital SGR aderisce all'iniziativa NZAMI che si pone l'obiettivo, in linea con gli impegni degli Stati che hanno sottoscritto l'accordo di Parigi, di raggiungere zero emissioni nette di gas serra entro il 2050 per il perimetro di asset identificati nell'ambito dell'iniziativa.</p> <p>A febbraio 2023, Eurizon Capital SGR ha pubblicato il "Net Zero Progress Report" che illustra i progressi della Divisione rispetto ai <i>target</i> comunicati nel novembre 2022.</p> <p><b>Climate Action 100+ (CA100+):</b> Eurizon Capital SGR, a partire da novembre 2023, ha sottoscritto l'iniziativa di <i>engagement</i> collettivo cd. "Climate Action 100+" che promuove la riduzione delle emissioni di gas serra coerentemente con gli Accordi di Parigi mediante il confronto con i n.170 maggiori emittenti di gas serra al mondo.</p> <p><b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b> Eurizon si impegna a monitorare la disponibilità dei dati da parte dell'<i>info-provider</i> con l'obiettivo di integrare, secondo un principio di <i>best effort</i>, ulteriori informazioni nelle prossime dichiarazioni.</p> <p>Eurizon Capital SGR si impegna a revisionare gli obiettivi collegati all'iniziativa NZAMI almeno ogni cinque anni, al fine di estendere progressivamente gli attivi in perimetro all'iniziativa, coerentemente con le evoluzioni metodologiche tempo per tempo disponibili.</p> <p>Eurizon si impegna, inoltre, ad affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità e di impegno, coerentemente con l'evoluzione della normativa e delle <i>best practice</i> nazionali e internazionali.</p> <p>Infine, con riferimento all'attività di <i>Stewardship</i>, Eurizon continuerà a monitorare le iniziative di <i>engagement</i> collettivo, al fine di valutare l'opportunità di adesione e di promuovere ulteriori iniziative di dialogo con gli emittenti.</p>
Biodiversità	7. Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	N/A	N/A	N/A	<p><b>Azioni adottate:</b> <b>Stewardship - Engagement:</b> Eurizon ha identificato, per l'anno 2024, l'ambito della mitigazione della perdita di biodiversità e contrasto della deforestazione tra le tematiche prioritarie su cui condurre l'attività di <i>stewardship</i> con le società partecipate.</p> <p><b>Nature Action 100 (NA100):</b> Eurizon Capital SGR, a partire da novembre 2023, ha sottoscritto l'iniziativa di <i>engagement</i> collettivo cd. "Nature Action 100" che incentiva l'adozione, da parte degli investitori istituzionali, delle migliori pratiche per contrastare la perdita di biodiversità e la deforestazione nonché il confronto con n. 100</p>

Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
	adiacenti, in cui le attività di tali imprese incidono negativamente su tali aree (%)				<p>società selezionate dall'iniziativa appartenenti a 8 settori "chiave" (biotecnologie e prodotti farmaceutici; prodotti chimici; beni per la casa e per la persona; vendita al dettaglio di beni di consumo; prodotti alimentari; vendita al dettaglio di alimenti e bevande; silvicoltura e imballaggi; metalli e estrattivo).</p> <p>Eurizon Capital SGR, in linea con quanto previsto dall'adesione all'iniziativa NA100, dialoga con gli emittenti identificati al fine di mitigare la perdita di biodiversità e contrastare la deforestazione.</p> <p>In tale ambito, Eurizon Capital SGR ha definito una metodologia interna di <i>screening</i> volta ad identificare gli emittenti in grado di generare impatti negativi sulla biodiversità causati (i) dalla localizzazione dei siti produttivi in prossimità di aree sensibili e di ecosistemi fragili o (ii) dalle proprie attività.</p> <p>Coerentemente con l'adesione a NA100, Eurizon Capital SGR richiede alle società individuate:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- un impegno aziendale esplicito per mitigare la perdita di biodiversità e la tutela degli ecosistemi;</li> <li>- la valutazione e rendicontazione degli impatti, dei rischi e delle opportunità legate alla biodiversità anche lungo le rispettive catene del valore;</li> <li>- la comunicazione di (i) obiettivi temporali, specifici per il contesto operativo, per ridurre i rischi e sfruttare le opportunità legate al capitale naturale e di pubblicare i progressi annuali rispetto agli obiettivi dichiarati, (ii) piani volti a raggiungimento degli stessi e (iii) i progressi conseguiti;</li> <li>- la verifica, da parte dei rispettivi organi di supervisione, delle materie inerenti la conservazione e preservazione della biodiversità e la valutazione e gestione delle dipendenze, degli impatti, dei rischi e delle opportunità legate alla natura da parte del <i>management</i>;</li> <li>- l'impegno con gli <i>Stakeholder</i> per la creazione di un ambiente favorevole all'attuazione dei piani identificati e al raggiungimento degli obiettivi prefissati.</li> </ul> <p><b>Stewardship - Esercizio del diritto di voto:</b> Eurizon si impegna a esercitare il diritto di voto, coerentemente con l'intenzione di contrastare la deforestazione e la perdita di biodiversità.</p> <p><b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b></p> <p>Eurizon si impegna ad affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità e di impegno, coerentemente con l'evoluzione della normativa e delle <i>best practice</i> nazionali e internazionali.</p> <p>Con riferimento all'attività di <i>Stewardship</i>, Eurizon continuerà a monitorare le iniziative di <i>engagement</i> collettivo, al fine di valutare l'opportunità di adesione e di promuovere ulteriori iniziative di dialogo con gli emittenti.</p>
Acqua	8. Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	N/A	N/A	<p><b>Azioni adottate:</b></p> <p><b>Stewardship - Engagement:</b> Eurizon Capital SGR, in linea con quanto previsto dall'adesione all'iniziativa NA100, supporta le iniziative per mitigare la perdita di biodiversità e contrastare la deforestazione.</p> <p><b>Stewardship - Esercizio del diritto di voto:</b> Eurizon Capital SGR si impegna a esercitare il diritto di voto, coerentemente con l'obiettivo di contrastare la deforestazione e la perdita di biodiversità.</p> <p><b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b></p> <p>Eurizon si impegna ad affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità e di impegno, coerentemente con l'evoluzione della normativa e delle <i>best practice</i> nazionali e internazionali.</p> <p>Infine, con riferimento all'attività di <i>Stewardship</i>, Eurizon continuerà a monitorare le iniziative di</p>

**Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti**

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
						<i>engagement</i> collettivo, al fine di valutare l'opportunità di adesione e di promuovere ulteriori iniziative di dialogo con gli emittenti.
Rifiuti	9. Rapporto tra rifiuti pericolosi e rifiuti radioattivi	Tonnellate di rifiuti pericolosi e rifiuti radioattivi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	N/A	N/A	N/A	<p><b>Azioni adottate:</b></p> <p><b>Punteggio di circolarità:</b> Eurizon Capital SGR ha sviluppato uno <i>score</i> proprietario volto a misurare il grado di circolarità delle aziende che fa leva su informazioni pubbliche che includono, tra gli altri, dati contabili e di sostenibilità.</p> <p><b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b></p> <p>Eurizon si impegna a continuare a sviluppare le proprie Politiche di sostenibilità e di impegno, con l'obiettivo di valutare la coerenza delle metodologie adottate rispetto all'evoluzione delle <i>best practice</i> sviluppate a livello nazionale e internazionale.</p> <p>Eurizon si impegna a monitorare la disponibilità dei dati da parte dell'<i>info-provider</i> con l'obiettivo di integrare, secondo un principio di <i>best effort</i>, ulteriori informazioni nelle prossime dichiarazioni.</p>

**INDICATORI IN MATERIA DI PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA**

Indicatori in materia di problematiche sociali e concernenti il personale	10. Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali (%)	N/A	N/A	N/A	<p><b>Azioni adottate:</b></p> <p><b>Esclusione/restrizione:</b> Eurizon prevede l'esclusione/la restrizione all'investimento in emittenti caratterizzati da:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(g) un evidente coinvolgimento diretto nella manifattura di armi non convenzionali;</li> <li>(h) criticità sociali particolarmente elevate, come evidenziate dal rating ESG più basso (pari a "CCC" assegnato dall'<i>info-provider</i> specializzato "MSCI ESG Research") nell'Universo di Investimento azionario e obbligazionario.</li> </ul> <p>Inoltre, Eurizon ha identificato, per l'anno 2024, il rispetto pratiche di buon governo societario tra le tematiche prioritarie su cui condurre l'attività di <i>stewardship</i> con le società partecipate.</p> <p><b>Stewardship - Engagement</b></p> <p>Eurizon promuove un approccio costruttivo nei confronti delle società in cui investe ed è consapevole dell'importanza del dialogo sulle pratiche di governo societario.</p> <p>Per tali motivi, Eurizon:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(j) si riserva di attivare processi di <i>escalation</i> nei confronti degli emittenti caratterizzati da una più elevata esposizione a rischi ESG;</li> <li>(k) promuove l'adozione di prassi di buona <i>governance</i> da parte delle aziende partecipate, verificando l'assenza di controversie in relazione ai Principi del <i>Global Compact</i> in materia di libertà di associazione (n. 3), lotta alla corruzione (n. 10) e discriminazione in materia di impiego e occupazione (n. 6);</li> <li>(l) promuove il dialogo con le società partecipate, incoraggiando lo sviluppo di politiche e pratiche finalizzate ad un'efficace gestione del proprio capitale umano favorendo, tra l'altro, l'equità retributiva e di genere, a tutti i livelli. Tali aspetti sono altresì riflessi nel processo di esercizio dei diritti di voto.</li> </ul> <p><b>Advance:</b> Eurizon Capital SGR, a partire da novembre 2023, ha sottoscritto l'iniziativa di <i>engagement</i> collettivo, promossa da UN PRI, volta a</p>
	11. Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/delle denunce di violazioni dei principi del	N/A	N/A	N/A	

**Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti**

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
	Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali (%)				<p>incentivare le migliori <i>practices</i> nel rispetto dei diritti umani, della società, delle comunità e dei lavoratori in particolare con aziende appartenenti ai settori metallurgico, minerario e delle energie rinnovabili.</p> <p><b>Stewardship - Esercizio del diritto di voto:</b></p> <p>Eurizon Capital SGR nel 2023 ha supportato n. 13 proposte relative alla cd. "<i>pay disparity</i>" e votato contro il rinnovo del Presidente del Comitato Nomine o degli amministratori di 146 società in mancanza di diversità nel Consiglio di Amministrazione.</p> <p>Inoltre, in linea con il Codice di Corporate Governance Italiano e i principi dell'<i>International Corporate Governance Network</i> (ICGN), le linee guida di voto definite da Eurizon Capital SGR prevedono che almeno il 33% degli amministratori sia assegnato al genere meno rappresentato. Eurizon Capital SGR, infatti, vota a sfavore dei candidati presentati per l'elezione o il rinnovo qualora la loro nomina porti ad una variazione della soglia di <i>gender diversity</i> al di sotto del 33% e vota a sfavore del rinnovo del Presidente del Comitato Nomine qualora meno del 33% degli amministratori appartenga al genere meno rappresentato.</p>
12. Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti (%)	N/A	N/A	N/A	<p>Nel corso del periodo, Eurizon Capital SGR, Eurizon Capital S.A. ed Epsilon SGR hanno contribuito alla nomina di Consiglieri Indipendenti e Sindaci di selezionate società quotate in Italia promuovendo il principio di diversità di genere.</p> <p><b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b></p> <p>Eurizon si impegna ad affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità e di impegno, coerentemente con l'evoluzione della normativa e delle <i>best practice</i> nazionali e internazionali.</p>
13. Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio (%)	N/A	N/A	N/A	<p>Infine, con riferimento all'attività di <i>Stewardship</i>, Eurizon continuerà a monitorare le iniziative di <i>engagement</i> collettivo, al fine di valutare l'opportunità di adesione e di promuovere ulteriori iniziative di dialogo con gli emittenti.</p>
14. Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse (%)	N/A	N/A	N/A	<p><b>Azioni adottate:</b></p> <p><b>Esclusione/restrizione:</b> Eurizon, nell'ambito di quanto previsto dai trattati internazionali e dalla normativa nazionale italiana <sup>26</sup>, prevede l'esclusione/la restrizione all'investimento in emittenti caratterizzati da un evidente coinvolgimento diretto nella manifattura di armi non convenzionali (mine antiuomo; bombe a grappolo; armi nucleari; uranio impoverito; armi biologiche; armi chimiche; armi a frammentazione invisibile; laser accecanti; armi incendiarie; fosforo bianco).</p> <p>Inoltre, Eurizon ha identificato, per l'anno 2024, l'ambito del rispetto dei diritti umani e del contrasto alla produzione di armi non convenzionali tra le tematiche prioritarie su cui condurre l'attività di <i>engagement</i> con le società partecipate.</p> <p><b>Stewardship - Engagement</b></p> <p>Eurizon si riserva la possibilità di avviare il confronto con gli emittenti, con l'obiettivo di approfondire il rispetto dei trattati internazionali e della normativa nazionale e di verificare l'effettivo non coinvolgimento diretto nella manifattura di armi non convenzionali. Sulla base delle informazioni acquisite, Eurizon valuta l'opportunità di attivare</p>

<sup>26</sup> Legge n. 220/2021.

**Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti**

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
					ulteriori processi di <i>escalation</i> , incluso il disinvestimento. <b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b> Eurizon si impegna ad affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità, coerentemente con l'evoluzione della normativa e delle <i>best practice</i> nazionali e internazionali. Infine, con riferimento all'attività di <i>Stewardship</i> , Eurizon continuerà a monitorare le iniziative di <i>engagement</i> collettivo, al fine di valutare l'opportunità di adesione e di promuovere ulteriori iniziative di dialogo con gli emittenti.

**Indicatori applicabili agli investimenti in emittenti sovrani e organizzazioni sovranazionali**

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
Ambientale	15. Intensità di GHG	N/A	N/A	N/A	<b>Azioni adottate:</b> <b>Sovereign integration:</b> Eurizon, per specifici prodotti, adotta un processo di selezione degli emittenti governativi che utilizza gli indicatori previsti dal cd. " <i>Sustainable Development Report</i> " (che valuta la contribuzione di ciascun Paese agli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite) e gli indicatori di impatto avverso previsti per gli emittenti governativi (Intensità di GHG e Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali).
Sociale	16. Paesi che beneficiano degli investimenti i soggetti a violazioni sociali	N/A	N/A	N/A	<b>Eurizon ESG Government Score:</b> Eurizon, quale ulteriore elemento informativo a disposizione del gestore, ha elaborato uno <i>score</i> proprietario, denominato " <i>Eurizon ESG Score</i> " per gli emittenti governativi. Tale <i>score</i> prevede la ponderazione di due componenti: (i) la valutazione dell'impatto ambientale, sociale e di governance dei singoli Paesi e (ii) la stima dell'evoluzione dell'impatto ambientale, sociale e di governance degli emittenti governativi su un orizzonte di almeno 5 anni, al fine di analizzare l'andamento delle politiche degli stessi rispetto alla gestione dei rischi e delle opportunità ESG. <b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b> Eurizon si impegna ad affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità, coerentemente con l'evoluzione della normativa e delle <i>best practice</i> nazionali e internazionali.

**Indicatori applicabili agli investimenti in attivi immobiliari**

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
Combustibili fossili	17. Esposizione e ai combustibili fossili tramite attivi immobiliari	N/A	N/A	N/A	Non applicabile, in considerazione della tipologia di attivi gestiti da Eurizon.



		combustibili fossili				
Efficienza energetica	18. Esposizioni e ad attivi immobiliari inefficienti dal punto di vista energetico	Quota di investimenti in attivi immobiliari inefficienti dal punto di vista energetico	N/A	N/A	N/A	

### Altri indicatori connessi al clima e all'ambiente

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
---	---------	-------------------	-------------------	-------------	--

### Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti

#### CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Emissioni	2. Emissioni di inquinanti atmosferici	Tonnellate di inquinanti atmosferici equivalenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	N/A	N/A	N/A	<p><b>Azioni adottate:</b></p> <p><b>Net Zero Asset Managers Initiative (NZAMI):</b> Eurizon Capital SGR aderisce all'iniziativa NZAMI che si pone l'obiettivo, in linea con gli impegni degli Stati che hanno sottoscritto l'accordo di Parigi, di raggiungere zero emissioni nette di gas serra entro il 2050 per il perimetro di asset identificati nell'ambito dell'iniziativa.</p> <p>A febbraio 2023, Eurizon Capital SGR ha pubblicato il "Net Zero Progress Report" che illustra i progressi della Divisione rispetto ai target comunicati nel novembre 2022</p> <p><b>Climate Action 100+ (CA100+):</b> Eurizon Capital SGR, a partire da novembre 2023, ha sottoscritto l'iniziativa di engagement collettivo cd. "Climate Action 100+" che promuove la riduzione delle emissioni di gas serra coerentemente con gli Accordi di Parigi mediante il confronto con i n. 170 maggiori emittenti di gas serra al mondo.</p> <p><b>Esclusioni/restrizioni:</b> Eurizon prevede l'esclusione/la restrizione all'investimento in emittenti che (i) derivano almeno il (a) 25% del fatturato da attività estrattive e di produzione di energia elettrica collegate al carbone termico; (b) 10% del fatturato da attività di estrazione di oil &amp; gas attraverso lo sfruttamento delle sabbie bituminose; e (ii) sono caratterizzati da criticità ambientali particolarmente elevate, come evidenziate dal rating ESG più basso (pari a "CCC" assegnato dall'info-provider specializzato "MSCI ESG Research") nell'Universo di Investimento azionario e obbligazionario.</p> <p><b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b></p> <p>Eurizon si impegna a revisionare gli obiettivi collegati all'iniziativa NZAMI almeno ogni cinque anni, al fine di estendere progressivamente gli attivi in perimetro all'iniziativa, coerentemente con le evoluzioni metodologiche tempo per tempo disponibili.</p> <p>Eurizon si impegna, inoltre, a affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità e di impegno, coerentemente con l'evoluzione della normativa e delle best practice nazionali e internazionali.</p>
	4. Investimenti effettuati in imprese che non adottano iniziative per ridurre le emissioni di carbonio	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non adottano iniziative per ridurre le emissioni di carbonio miranti all'allineamento con l'accordo di Parigi	N/A	N/A	N/A	

### Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti

#### INDICATORI IN MATERIA DI PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatori in materia di problematiche sociali e concernenti il personale	2. Tasso di infortuni	Tasso di infortuni nelle imprese beneficiarie degli investimenti (valore espresso come media ponderata)	N/A	N/A	N/A	<p><b>Azioni adottate:</b></p> <p><b>Stewardship - Engagement</b></p> <p>Eurizon supporta le iniziative a supporto dell'adozione, da parte degli emittenti partecipati, di pratiche a favore della tutela dei lavoratori.</p> <p><b>Stewardship - Esercizio del diritto di voto</b></p> <p>Eurizon Capital SGR nel 2023 ha supportato n. 32 proposte relative alla cd. "Human and labour rights".</p>
---	-----------------------	---	-----	-----	-----	---

Diritti umani	14. Numero di casi identificati di gravi problemi e incidenti in materia di diritti umani	Numero di casi di gravi problemi e incidenti in materia di diritti umani connessi alle imprese beneficiarie degli investimenti sulla base di una media ponderata	N/A	N/A	N/A	
---------------	---	--	-----	-----	-----	--

Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti						
Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo	
<b>CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE</b>						
Emissioni di gas a effetto serra	1. Emissioni di GHG	Emissioni di GHG di ambito 1 (tonnellate di CO <sub>2</sub> equivalenti)	3.065.757	10.406.192 7.272.661 (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta le emissioni di gas a effetto serra di "ambito 1" più recentemente comunicate o stimate degli emittenti partecipati. Tali emissioni sono provenienti da fonti possedute o controllate dalle aziende. Livello di Copertura <sup>27</sup> : Significativo I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	<b>Azioni adottate:</b> <b>Esclusioni/restrizioni:</b> Eurizon prevede l'esclusione/la restrizione all'investimento in emittenti che: (i) derivano almeno il (a) 25% del fatturato da attività estrattive e di produzione di energia elettrica collegate al carbone termico (b) 10% del fatturato da attività di estrazione di <i>oil &amp; gas</i> attraverso lo sfruttamento delle sabbie bituminose e (ii) sono caratterizzati da criticità ambientali particolarmente elevate, come evidenziate dal rating ESG più basso (pari a "CCC" assegnato dall' <i>info-provider</i> specializzato "MSCI ESG Research") nell'Universo di Investimento azionario e obbligazionario. <b>Carbon footprint:</b> Eurizon, limitatamente a specifici prodotti, integra la misurazione dell'impronta di carbonio degli emittenti (emissioni di GHG di ambito 1 e 2 in relazione ai ricavi), al fine di costruire portafogli caratterizzati da una " <i>carbon footprint</i> " inferiore rispetto al proprio universo di investimento. <b>Impact Investing:</b> Eurizon, per specifici prodotti, prevede che la " <i>due diligence</i> " riferita agli investimenti in <i>green, social e sustainability bond</i> , consideri, tra le altre, anche valutazioni circa la quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile da parte dell'emittente. Il processo di <i>due diligence</i> è allineato rispettivamente ai " <i>Green Bond Principles</i> " (GBP), ai " <i>Social Bond Principles</i> " (SBP) e alle " <i>Sustainability Bond Guidelines</i> " (SBG) definiti dall' <i>International Capital Market Association</i> (ICMA) e all' <i>EU Green Bond Standard</i> (GBS). <b>Stewardship - Engagement:</b> Eurizon promuove il confronto con gli emittenti meno avanzati dal punto di vista della tutela del clima e dei settori a maggior impatto ambientale. Per gli emittenti caratterizzati da un'esposizione ai settori del carbone termico e delle sabbie bituminose inferiore alle soglie di esclusione vengono attivati specifici processi di <i>engagement</i> che possono determinare esclusioni o restrizioni rispetto all'Universo di Investimento dei patrimoni gestiti. Tale previsione ha l'obiettivo di assicurare che non vengano sviluppate nuove attività estrattive o di produzione di elettricità legate al carbone termico o nuovi progetti di sfruttamento delle sabbie bituminose, nonché di verificare il graduale " <i>phase out</i> " da tali attività. Inoltre, Eurizon valuta la credibilità dei piani di transizione delle società partecipate che operano nel settore dei combustibili fossili analizzando le informazioni fornite in riferimento (i) agli obiettivi assoluti e/o relativi di riduzione delle emissioni di gas serra, (ii) all'evoluzione attesa del "mix energetico", (iii)
		Emissioni di GHG di ambito 2 (tonnellate di CO <sub>2</sub> equivalenti)	749.780	1.997.049 763.608 (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta le emissioni di gas a effetto serra di "ambito 2" più recentemente comunicate o stimate degli emittenti partecipati. Tali emissioni sono causate dalla generazione di elettricità acquistata dalle aziende. Livello di Copertura: Significativo I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	
		Emissioni di GHG di ambito 3 (tonnellate di CO <sub>2</sub> equivalenti)	24.572.506	63.052.562 24.622.960 (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta le emissioni di gas a effetto serra di "ambito 3" stimate degli emittenti partecipati. Si tratta di emissioni	

<sup>27</sup> Intervalli di rilevanza della copertura: per ogni indicatore, la copertura è calcolata in relazione all'esposizione alle *asset class* rilevanti per la specifica metrica. Gli investimenti diretti e indiretti in obbligazioni societarie e azioni per i PAI 1-14 della Tabella 1 e per i PAI delle Tabelle 2 e 3, gli investimenti diretti e indiretti in obbligazioni di emittenti Sovrani per i PAI 15-16. I Criteri utilizzati per la definizione degli intervalli di copertura: (i) Principale: percentuale di disponibilità dei dati (a livello di emittente) messi a disposizione dall'*info-provider* superiore al 70%; (ii) Prevalente: percentuale di disponibilità dei dati tra il 50% e il 70%; (iii) Significativo: percentuale di disponibilità dei dati tra il 30% e il 50%; (iv) Contenuto: percentuale di disponibilità dei dati tra il 10% e il 30% e (v) Residuale: percentuale di disponibilità dei dati inferiore al 10%.

**Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti**

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
2. Impronta di carbonio	Emissioni totali di GHG (tonnellate di CO <sub>2</sub> equivalenti)	28.388.042	75.455.803 32.659.228 (2022 proforma)	<p>indirette derivanti dalle attività di un'azienda, che si originano da fonti non di sua proprietà o controllo.</p> <p>Livello di Copertura: Significativo I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.</p>	<p>ai piani di investimento, (iv) all'utilizzo di tecnologie di cattura delle emissioni di carbonio (c.d. "carbon capture") e di compensazione (c.d. "carbon offsetting").</p> <p>Infine, Eurizon ha identificato, per l'anno 2024, l'ambito della mitigazione e adattamento al cambiamento climatico tra le tematiche prioritarie su cui condurre l'attività di <i>stewardship</i> con le società partecipate.</p> <p><b>Stewardship - Esercizio del diritto di voto:</b> Eurizon si impegna a votare, tra le altre, le proposte del <i>management</i> legate all'iniziativa c.d. "Say on Climate".</p> <p>Al riguardo, Eurizon Capital SGR si è dotata di un apposito <i>framework</i> interno che si basa sull'analisi delle informazioni contenute nei "Piani di transizione" presentati agli azionisti in Assemblea.</p> <p>Nel 2023 Eurizon Capital SGR ha espresso il proprio voto su:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 18 risoluzioni riguardanti la proposta di 'Say on Climate';</li> <li>- 23 risoluzioni riguardanti <i>non-financial statement/Corporate Social Responsibility Report</i>;</li> <li>- 6 risoluzioni presentate dagli azionisti per richiedere alla società la presentazione in assemblea del "Say on Climate";</li> <li>- 51 risoluzioni presentate dagli azionisti per chiedere alla società la predisposizione di una adeguata reportistica che permetta di valutare l'efficacia delle politiche messe in atto dalla società per la gestione dei rischi legati al cambiamento climatico.</li> </ul>
	Impronta di carbonio (tonnellate di CO <sub>2</sub> equivalenti per milione di euro investito espresse come media ponderata)	202	523 178 (2022 proforma)	<p>L'indicatore rappresenta le più recenti emissioni aggregate di gas serra degli emittenti partecipati, basate sulle emissioni di ambito 1 e 2 dichiarate o stimate e sulle emissioni di ambito 3 stimate espresse per milione di euro investito.</p> <p>Livello di Copertura: Significativo I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.</p>	<p><b>Net Zero Asset Managers Initiative (NZAMI):</b> Eurizon Capital SGR aderisce all'iniziativa NZAMI che si pone l'obiettivo, in linea con gli impegni degli Stati che hanno sottoscritto l'accordo di Parigi, di raggiungere zero emissioni nette di gas serra entro il 2050 per il perimetro di <i>asset</i> identificati nell'ambito dell'iniziativa.</p> <p>A febbraio 2023, Eurizon Capital SGR ha pubblicato il "Net Zero Progress Report" che illustra i progressi della Divisione rispetto ai <i>target</i> comunicati nel novembre 2022.</p> <p><b>Climate Action 100+ (CA100+):</b> Eurizon Capital SGR, a partire da novembre 2023, ha sottoscritto l'iniziativa di <i>engagement</i> collettivo cd. "Climate Action 100+" che promuove la riduzione delle emissioni di gas serra coerentemente con gli Accordi di Parigi mediante il confronto con i n.170 maggiori emittenti di gas serra al mondo.</p> <p><b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b> Eurizon si impegna a monitorare la disponibilità dei dati da parte dell'<i>info-provider</i> con l'obiettivo di integrare, secondo un principio di <i>best effort</i>, ulteriori informazioni nelle prossime dichiarazioni.</p>
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti (tonnellate di CO <sub>2</sub> per milione di euro di fatturato espresse come media ponderata)	376	1.029 342 (2022 proforma)	<p>L'indicatore rappresenta le emissioni aggregate di gas serra degli emittenti partecipati (ambito 1 e 2 e 3 stimate) rispetto al loro più recente fatturato in milioni di euro.</p> <p>Livello di Copertura: Significativo</p>	<p>Eurizon Capital SGR si impegna a revisionare gli obiettivi collegati all'iniziativa NZAMI almeno ogni cinque anni, al fine di estendere progressivamente gli attivi in perimetro all'iniziativa, coerentemente con le evoluzioni metodologiche tempo per tempo disponibili.</p> <p>Eurizon si impegna, inoltre, ad affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità e di impegno, coerentemente con l'evoluzione</p>
3. Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti					

**Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti**

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
				I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	della normativa e delle <i>best practice</i> nazionali e internazionali. Infine, con riferimento all'attività di <i>Stewardship</i> , Eurizon continuerà a monitorare le iniziative di <i>engagement</i> collettivo, al fine di valutare l'opportunità di adesione e di promuovere ulteriori iniziative di dialogo con gli emittenti.
4. Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili (%)	4,7%	4,2% 3,7% (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta l'esposizione degli emittenti partecipati ad attività legate ai combustibili fossili, tra cui l'estrazione, la lavorazione, lo stoccaggio e il trasporto di prodotti petroliferi, gas naturale e carbone.  Livello di Copertura: Significativo I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	
5. Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile, espressa in percentuale delle fonti totali di energia (% espressa come media ponderata)	29,0%	71,9% 23,5% (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta la percentuale di consumo e/o produzione di energia degli emittenti partecipati proveniente da fonti non rinnovabili come percentuale dell'uso e/o della produzione totale di energia.  Livello di Copertura: Significativo I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	
6. Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Consumo energetico in GWh per milione di EUR di entrate delle imprese beneficiarie degli investimenti, per settore ad alto impatto climatico (Gigawattora per milioni di euro di fatturato espresso come media ponderata)	0,50	1,24 0,41 (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta il consumo energetico in GWh per milione di EUR di ricavi degli emittenti partecipati, per settore ad alto impatto climatico (basato sulla nomenclatura europea delle attività economiche - NACE).  Livello di Copertura: Significativo I dati consuntivati	

Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
				sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	
Biodiversità	7. Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti, in cui le attività di tali imprese incidono negativamente su tali aree (%)	0,08%	0,02% 0,02% (2022 proforma)	<p>L'indicatore rappresenta la percentuale degli emittenti partecipati che operano in aree sensibili per la biodiversità o in prossimità di esse e di essere stata coinvolta in controversie con un impatto negativo grave o molto grave sull'ambiente. Livello di Copertura: Significativo.</p> <p>I dati consuntivati sono stati influenzati dall'affinamento del modello proprietario utilizzato dall'info-provider per la stima dei dati nonché dall'aumento della copertura dell'indicatore.</p> <p><b>Azioni adottate:</b>  <b>Stewardship - Engagement.</b> Eurizon ha identificato, per l'anno 2024, l'ambito della mitigazione della perdita di biodiversità e contrasto della deforestazione tra le tematiche prioritarie su cui condurre l'attività di <i>stewardship</i> con le società partecipate.  <b>Nature Action 100 (NA100):</b> Eurizon Capital SGR, a partire da novembre 2023, ha sottoscritto l'iniziativa di <i>engagement</i> collettivo cd. "Nature Action 100" che incentiva l'adozione, da parte degli investitori istituzionali, delle migliori pratiche per contrastare la perdita di biodiversità e la deforestazione nonché il confronto con n. 100 società selezionate dall'iniziativa appartenenti a 8 settori "chiave" (biotecnologie e prodotti farmaceutici; prodotti chimici; beni per la casa e per la persona; vendita al dettaglio di beni di consumo; prodotti alimentari; vendita al dettaglio di alimenti e bevande; silvicoltura e imballaggi; metalli e estrattivo).  Eurizon Capital SGR, in linea con quanto previsto dall'adesione all'iniziativa NA100, dialoga con gli emittenti identificati al fine di mitigare la perdita di biodiversità e contrastare la deforestazione.  In tale ambito, Eurizon Capital SGR ha definito una metodologia interna di <i>screening</i> volta ad identificare gli emittenti in grado di generare impatti negativi sulla biodiversità causati (i) dalla localizzazione dei siti produttivi in prossimità di aree sensibili e di ecosistemi fragili o (ii) dalle proprie attività.  Coerentemente con l'adesione a NA100, Eurizon Capital SGR richiede alle società individuate:  - un impegno aziendale esplicito per mitigare la perdita di biodiversità e la tutela degli ecosistemi;  - la valutazione e rendicontazione degli impatti, dei rischi e delle opportunità legate alla biodiversità anche lungo le rispettive catene del valore;  - la comunicazione di (i) obiettivi temporali, specifici per il contesto operativo, per ridurre i rischi e sfruttare le opportunità legate al capitale naturale e di pubblicare i progressi annuali rispetto agli obiettivi dichiarati, (ii) piani volti a raggiungimento degli stessi e (iii) i progressi conseguiti;  - la verifica, da parte dei rispettivi organi di supervisione, delle materie inerenti la conservazione e preservazione della biodiversità e la valutazione e gestione delle dipendenze, degli impatti, dei rischi e delle opportunità legate alla natura da parte del <i>management</i>;  - l'impegno con gli <i>Stakeholder</i> per la creazione di un ambiente favorevole all'attuazione dei piani identificati e al raggiungimento degli obiettivi prefissati.  <b>Stewardship - Esercizio del diritto di voto:</b> Eurizon si impegna a esercitare il diritto di voto,</p>



**Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti**

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
					<p>coerentemente con l'intenzione di contrastare la deforestazione e la perdita di biodiversità.</p> <p><b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b></p> <p>Eurizon si impegna ad affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità e di impegno, coerentemente con l'evoluzione della normativa e delle <i>best practice</i> nazionali e internazionali.</p> <p>Con riferimento all'attività di <i>Stewardship</i>, Eurizon continuerà a monitorare le iniziative di <i>engagement</i> collettivo, al fine di valutare l'opportunità di adesione e di promuovere ulteriori iniziative di dialogo con gli emittenti.</p>
Acqua	8. Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,33	64 19,74 (2022 proforma)	<p>L'indicatore rappresenta la somma delle tonnellate di emissioni in acqua generate dalle società partecipate ponderate per il valore dell'investimento nelle stesse, espresso per milione di euro investito. Livello di Copertura: Significativo</p> <p>I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.</p> <p><b>Azioni adottate:</b></p> <p><b>Stewardship - Engagement.</b> Eurizon Capital SGR, in linea con quanto previsto dall'adesione all'iniziativa NA100, supporta le iniziative per mitigare la perdita di biodiversità e contrastare la deforestazione.</p> <p><b>Stewardship - Esercizio del diritto di voto.</b> Eurizon Capital SGR si impegna a esercitare il diritto di voto, coerentemente con l'obiettivo di contrastare la deforestazione e la perdita di biodiversità.</p> <p><b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b></p> <p>Eurizon si impegna ad affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità e di impegno, coerentemente con l'evoluzione della normativa e delle <i>best practice</i> nazionali e internazionali.</p> <p>Infine, con riferimento all'attività di <i>Stewardship</i>, Eurizon continuerà a monitorare le iniziative di <i>engagement</i> collettivo, al fine di valutare l'opportunità di adesione e di promuovere ulteriori iniziative di dialogo con gli emittenti.</p>
Rifiuti	9. Rapporto tra rifiuti pericolosi e rifiuti radioattivi	Tonnellate di rifiuti pericolosi e rifiuti radioattivi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	1,27	18,6 7,19 (2022 proforma)	<p>L'indicatore rappresenta la somma delle tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle società partecipate per milione di euro investito nelle stesse, espresso per milione di euro investito. Livello di Copertura: Significativo</p> <p>I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.</p> <p><b>Azioni adottate:</b></p> <p><b>Punteggio di circolarità:</b> Eurizon Capital SGR ha sviluppato uno <i>score</i> proprietario volto a misurare il grado di circolarità delle aziende che fa leva su informazioni pubbliche che includono, tra gli altri, dati contabili e di sostenibilità.</p> <p><b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b></p> <p>Eurizon si impegna a continuare a sviluppare le proprie Politiche di sostenibilità e di impegno, con l'obiettivo di valutare la coerenza delle metodologie adottate rispetto all'evoluzione delle <i>best practice</i> sviluppate a livello nazionale e internazionale.</p> <p>Eurizon si impegna a monitorare la disponibilità dei dati da parte dell'<i>info-provider</i> con l'obiettivo di integrare, secondo un principio di <i>best effort</i>, ulteriori informazioni nelle prossime dichiarazioni.</p>

**INDICATORI IN MATERIA DI PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA**

**Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti**

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo	
Indicatori in materia di problematiche sociali e concernenti il personale	10. Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali (%)	0,01%	0,2% NA (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta la quota di investimenti in società partecipate che sono state coinvolte in violazioni dei principi UNGC per le Linee Guida OCSE per le Imprese Multinazionali.  Livello di Copertura: Significativo Non è stato possibile il calcolo proforma 2022 a causa dell'assenza delle metriche sottostanti utilizzate nel 2023.	<b>Azioni adottate:</b> <b>Esclusione/restrizione:</b> Eurizon prevede l'esclusione/la restrizione all'investimento in emittenti caratterizzati da: (i) un evidente coinvolgimento diretto nella manifattura di armi non convenzionali; (j) criticità sociali particolarmente elevate, come evidenziate dal rating ESG più basso (pari a "CCC" assegnato dall' <i>info-provider</i> specializzato "MSCI ESG Research") nell'Universo di Investimento azionario e obbligazionario.  Inoltre, Eurizon ha identificato, per l'anno 2024, il rispetto pratiche di buon governo societario tra le tematiche prioritarie su cui condurre l'attività di <i>stewardship</i> con le società partecipate. <b>Stewardship - Engagement</b> Eurizon promuove un approccio costruttivo nei confronti delle società in cui investe ed è consapevole dell'importanza del dialogo sulle pratiche di governo societario. Per tali motivi, Eurizon: (m) si riserva di attivare processi di <i>escalation</i> nei confronti degli emittenti caratterizzati da una più elevata esposizione a rischi ESG; (n) promuove l'adozione di prassi di buona <i>governance</i> da parte delle aziende partecipate, verificando l'assenza di controversie in relazione ai Principi del <i>Global Compact</i> in materia di libertà di associazione (n. 3), lotta alla corruzione (n. 10) e discriminazione in materia di impiego e occupazione (n. 6); (o) promuove il dialogo con le società partecipate, incoraggiando lo sviluppo di politiche e pratiche finalizzate ad un'efficace gestione del proprio capitale umano favorendo, tra l'altro, l'equità retributiva e di genere, a tutti i livelli. Tali aspetti sono altresì riflessi nel processo di esercizio dei diritti di voto. <b>Advance:</b> Eurizon Capital SGR, a partire da novembre 2023, ha sottoscritto l'iniziativa di <i>engagement</i> collettivo, promossa da UN PRI, volta a incentivare le migliori <i>practices</i> nel rispetto dei diritti umani, della società, delle comunità e dei lavoratori in particolare con aziende appartenenti ai settori metallurgico, minerario e delle energie rinnovabili. <b>Stewardship - Esercizio del diritto di voto:</b> Eurizon Capital SGR nel 2023 ha supportato n. 13 proposte relative alla cd. " <i>pay disparity</i> " e votato contro il rinnovo del Presidente del Comitato Nomine o degli amministratori di 146 società in mancanza di diversità nel Consiglio di Amministrazione.
	11. Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali (%)	18,1%	16% 14,0% (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta la quota di investimenti in società partecipate prive di politiche di monitoraggio della conformità ai principi UNGC o alle Linee guida OCSE per le imprese multinazionali o di meccanismi di gestione dei reclami per affrontare le violazioni dei principi UNGC o delle Linee guida OCSE per le imprese multinazionali.  Livello di Copertura: Significativo I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	Inoltre, in linea con il Codice di Corporate Governance Italiano e i principi dell' <i>International Corporate Governance Network</i> (ICGN), le linee guida di voto definite da Eurizon Capital SGR prevedono che almeno il 33% degli amministratori sia assegnato al genere meno rappresentato. Eurizon Capital SGR, infatti, vota a sfavore dei candidati presentati per l'elezione o il rinnovo qualora la loro nomina porti ad una variazione della soglia di <i>gender diversity</i> al di sotto del 33% e vota a sfavore del rinnovo del Presidente del Comitato Nomine qualora meno
	12. Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti (%)	5,6%	13,3% 4,2% (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta il divario retributivo medio di genere non rettificato delle società partecipate.  Livello di Copertura: Significativo I dati consuntivati	

**Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti**

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
				sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	del 33% degli amministratori appartenga al genere meno rappresentato. Nel corso del periodo, Eurizon Capital SGR, Eurizon Capital S.A. ed Epsilon SGR hanno contribuito alla nomina di Consiglieri Indipendenti e Sindaci di selezionate società quotate in Italia promuovendo il principio di diversità di genere.
13. Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio (%)	15,5%	34,8% 11,2% (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta il rapporto medio tra membri del consiglio di amministrazione di sesso femminile e maschile nelle società partecipate, espresso come percentuale di tutti i membri del consiglio di amministrazione. Livello di Copertura: Significativo I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	<b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b> Eurizon si impegna ad affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità e di impegno, coerentemente con l'evoluzione della normativa e delle <i>best practice</i> nazionali e internazionali. Infine, con riferimento all'attività di <i>Stewardship</i> , Eurizon continuerà a monitorare le iniziative di <i>engagement</i> collettivo, al fine di valutare l'opportunità di adesione e di promuovere ulteriori iniziative di dialogo con gli emittenti.
4. Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse (%)	0,02 <sup>28</sup> %	0,01 <sup>28</sup> % 0,01% (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta la quota di investimenti in società partecipate coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse. Livello di Copertura: Significativo	<b>Azioni adottate:</b> <b>Esclusione/restrizione:</b> Eurizon, nell'ambito di quanto previsto dai trattati internazionali e dalla normativa nazionale italiana <sup>29</sup> , prevede l'esclusione/la restrizione all'investimento in emittenti caratterizzati da un evidente coinvolgimento diretto nella manifattura di armi non convenzionali (mine antiuomo; bombe a grappolo; armi nucleari; uranio impoverito; armi biologiche; armi chimiche; armi a frammentazione invisibile; laser accecanti; armi incendiarie; fosforo bianco). Inoltre, Eurizon ha identificato, per l'anno 2024, l'ambito del rispetto dei diritti umani e del contrasto alla produzione di armi non convenzionali tra le tematiche prioritarie su cui condurre l'attività di <i>engagement</i> con le società partecipate. <b>Stewardship - Engagement</b> Eurizon si riserva la possibilità di avviare il confronto con gli emittenti, con l'obiettivo di approfondire il rispetto dei trattati internazionali e della normativa nazionale e di verificare l'effettivo non coinvolgimento diretto nella manifattura di armi non convenzionali. Sulla base delle informazioni acquisite, Eurizon valuta l'opportunità di attivare ulteriori processi di <i>escalation</i> , incluso il disinvestimento. <b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b> Eurizon si impegna ad affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità, coerentemente con l'evoluzione della normativa e delle <i>best practice</i> nazionali e internazionali. Infine, con riferimento all'attività di <i>Stewardship</i> , Eurizon continuerà a monitorare

<sup>28</sup> Tali esposizioni sono dovute all'investimento in (i) fondi di *Fund House* terze e/o (ii) dei prodotti a *Limited Tracking Error* per i quali l'investimento diretto massimo consentito è pari al peso dell'emittente nel parametro di riferimento.

<sup>29</sup> Legge n. 220/2021.

**Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti**

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
					le iniziative di <i>engagement</i> collettivo, al fine di valutare l'opportunità di adesione e di promuovere ulteriori iniziative di dialogo con gli emittenti.

**Indicatori applicabili agli investimenti in emittenti sovrani e organizzazioni sovranazionali**

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
Ambientale	15. Intensità di GHG	159	306,1 311 (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta l'Intensità di gas serra dei paesi partecipati. Livello di Copertura: Prevalente	
Sociale	16. Paesi che beneficiano degli investimenti i soggetti a violazioni sociali	8 0,07%	10 0,6% N/A (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta il numero di Paesi partecipati soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo diviso per tutti i Paesi partecipati), come indicato nei trattati e nelle convenzioni internazionali, nei principi delle Nazioni Unite e, ove applicabile, nella legislazione nazionale. Livello di Copertura: Prevalente. Non è stato possibile il calcolo proforma 2022 a causa dell'assenza delle metriche sottostanti utilizzate nel 2023.	<p><b>Azioni adottate:</b></p> <p><b>Sovereign integration:</b> Eurizon, per specifici prodotti, adotta un processo di selezione degli emittenti governativi che utilizza gli indicatori previsti dal cd. "<i>Sustainable Development Report</i>" (che valuta la contribuzione di ciascun Paese agli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite) e gli indicatori di impatto avverso previsti per gli emittenti governativi (Intensità di GHG e Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali).</p> <p><b>Eurizon ESG Government Score:</b> Eurizon, quale ulteriore elemento informativo a disposizione del gestore, ha elaborato uno <i>score</i> proprietario, denominato "<i>Eurizon ESG Score</i>" per gli emittenti governativi. Tale <i>score</i> prevede la ponderazione di due componenti: (i) la valutazione dell'impatto ambientale, sociale e di governance dei singoli Paesi e (ii) la stima dell'evoluzione dell'impatto ambientale, sociale e di governance degli emittenti governativi su un orizzonte di almeno 5 anni, al fine di analizzare l'andamento delle politiche degli stessi rispetto alla gestione dei rischi e delle opportunità ESG.</p> <p><b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b></p> <p>Eurizon si impegna ad affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità, coerentemente con l'evoluzione della normativa e delle <i>best practice</i> nazionali e internazionali.</p>

**Indicatori applicabili agli investimenti in attivi immobiliari**

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
Combustibili fossili	17. Esposizione e ai combustibili fossili tramite attivi immobiliari	Quota di investimenti in attivi immobiliari coinvolti nell'estrazione, nello stoccaggio, nel trasporto e nella produzione di combustibili fossili	Non applicabile	Non applicabile	Non applicabile	Non applicabile, in considerazione della tipologia di attivi gestiti da Eurizon.
Efficienza energetica	18. Esposizione e ad attivi immobiliari inefficienti dal punto di vista energetico	Quota di investimenti in attivi immobiliari inefficienti dal punto di vista energetico	Non applicabile	Non applicabile	Non applicabile	

**Altri indicatori connessi al clima e all'ambiente**

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
---	--	---------	-------------------	-------------------	-------------	--

**Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti**

CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE						
Emissioni	2. Emissioni di inquinanti atmosferici	Tonnellate di inquinanti atmosferici equivalenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,1	0,8 0,3 (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta la somma delle tonnellate di inquinanti atmosferici equivalenti delle società partecipate, ponderate per il valore degli investimenti nelle stesse, espresso per milione di euro investito. Livello di Copertura: Significativo	<p><b>Azioni adottate:</b></p> <p><b>Net Zero Asset Managers Initiative (NZAMI):</b> Eurizon Capital SGR aderisce all'iniziativa NZAMI che si pone l'obiettivo, in linea con gli impegni degli Stati che hanno sottoscritto l'accordo di Parigi, di raggiungere zero emissioni nette di gas serra entro il 2050 per il perimetro di asset identificati nell'ambito dell'iniziativa.</p> <p>A febbraio 2023, Eurizon Capital SGR ha pubblicato il "Net Zero Progress Report" che illustra i progressi della Divisione rispetto ai target comunicati nel novembre 2022</p> <p><b>Climate Action 100+ (CA100+):</b> Eurizon Capital SGR, a partire da novembre 2023, ha sottoscritto l'iniziativa di engagement collettivo cd. "Climate Action 100+" che promuove la riduzione delle emissioni di gas serra coerentemente con gli Accordi di Parigi mediante il confronto con i n. 170 maggiori emittenti di gas serra al mondo.</p> <p><b>Esclusioni/restrizioni:</b> Eurizon prevede l'esclusione/la restrizione all'investimento in emittenti che (i) derivano almeno il (a) 25% del fatturato da attività estrattive e di produzione di energia elettrica collegate al carbone termico; (b) 10% del fatturato da attività di estrazione di oil &amp; gas attraverso lo sfruttamento delle sabbie bituminose; e (ii) sono caratterizzati da criticità ambientali particolarmente elevate, come evidenziate dal rating ESG più basso (pari a "CCC" assegnato dall'info-provider specializzato "MSCI ESG Research") nell'Universo di Investimento azionario e obbligazionario.</p> <p><b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b></p> <p>Eurizon si impegna a revisionare gli obiettivi collegati all'iniziativa NZAMI almeno ogni cinque anni, al fine di estendere progressivamente gli attivi in perimetro all'iniziativa, coerentemente con le evoluzioni metodologiche tempo per tempo disponibili.</p> <p>Eurizon si impegna, inoltre, a affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità e di impegno, coerentemente con l'evoluzione della normativa e delle best practice nazionali e internazionali.</p>
	4. Investimenti effettuati in imprese che non adottano iniziative per ridurre le emissioni di carbonio	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non adottano iniziative per ridurre le emissioni di carbonio miranti all'allineamento con l'accordo di Parigi	12,8%	N/A	L'indicatore rappresenta la quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non adottano iniziative per ridurre le emissioni di carbonio miranti all'allineamento con l'accordo di Parigi. Livello di Copertura: Significativo	

					Il 2023 è il primo anno di rendicontazione del presente indicatore. Prima rendicontazione per il presente indicatore
<b>Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti</b>					
<b>INDICATORI IN MATERIA DI PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA</b>					
Indicatori in materia di problematiche sociali e concernenti il personale	2. Tasso di infortuni	Tasso di infortuni nelle imprese beneficiarie degli investimenti (valore espresso come media ponderata)	23,76	4,15 8,6 (2022 proforma)	<p>L'indicatore rappresenta il tasso di incidenti nelle società partecipate, ponderate per il valore degli investimenti nelle stesse.</p> <p>Livello di Copertura: Significativo I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.</p> <p><b>Azioni adottate:</b> <b>Stewardship - Engagement</b></p>
Diritti umani	14. Numero di casi identificati di gravi problemi e incidenti in materia di diritti umani	Numero di casi di gravi problemi e incidenti in materia di diritti umani connessi alle imprese beneficiarie degli investimenti sulla base di una media ponderata	0,0	N/A	<p>L'indicatore rappresenta numero di casi di gravi problemi e incidenti in materia di diritti umani connessi alle imprese beneficiarie degli investimenti sulla base di una media ponderata.</p> <p>Livello di Copertura: Significativo Il 2023 è il primo anno di rendicontazione del presente indicatore.</p> <p>Eurizon supporta le iniziative a supporto dell'adozione, da parte degli emittenti partecipati, di pratiche a favore della tutela dei lavoratori.</p> <p><b>Stewardship - Esercizio del diritto di voto</b></p> <p>Eurizon Capital SGR nel 2023 ha supportato n. 32 proposte relative alla cd. "Human and labour rights".</p>



## EURIZON ASSET MANAGEMENT SLOVAKIA

Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti						
Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo	
<b>CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE</b>						
Emissioni di gas a effetto serra	1. Emissioni di GHG	Emissioni di GHG di ambito 1 (tonnellate di CO <sub>2</sub> equivalenti)	30.736	88.688 22.492 (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta le emissioni di gas a effetto serra di "ambito 1" più recentemente comunicate o stimate degli emittenti partecipati. Tali emissioni sono provenienti da fonti possedute o controllate dalle aziende. Livello di Copertura <sup>30</sup> : Prevalente I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	<b>Azioni adottate:</b> <b>Esclusioni/restrizioni:</b> Eurizon prevede l'esclusione/la restrizione all'investimento in emittenti che: (i) derivano almeno il (a) 25% del fatturato da attività estrattive e di produzione di energia elettrica collegate al carbone termico (b) 10% del fatturato da attività di estrazione di oil & gas attraverso lo sfruttamento delle sabbie bituminose e (ii) sono caratterizzati da criticità ambientali particolarmente elevate, come evidenziate dal rating ESG più basso (pari a "CCC" assegnato dall' <i>info-provider</i> specializzato "MSCI ESG Research") nell'Universo di Investimento azionario e obbligazionario. <b>Carbon footprint:</b> Eurizon, limitatamente a specifici prodotti, integra la misurazione dell'impronta di carbonio degli emittenti (emissioni di GHG di ambito 1 e 2 in relazione ai ricavi), al fine di costruire portafogli caratterizzati da una "carbon footprint" inferiore rispetto al proprio universo di investimento. <b>Impact Investing:</b> Eurizon, per specifici prodotti, prevede che la "due diligence" riferita agli investimenti in <i>green, social e sustainability bond</i> , consideri, tra le altre, anche valutazioni circa la quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile da parte dell'emittente. Il processo di <i>due diligence</i> è allineato rispettivamente ai "Green Bond Principles" (GBP), ai "Social Bond Principles" (SBP) e alle "Sustainability Bond Guidelines" (SBG) definiti dall'International Capital Market Association (ICMA) e all'EU Green Bond Standard (GBS). <b>Stewardship - Engagement:</b> Eurizon promuove il confronto con gli emittenti meno avanzati dal punto di vista della tutela del clima e dei settori a maggior impatto ambientale. Per gli emittenti caratterizzati da un'esposizione ai settori del carbone termico e delle sabbie bituminose inferiore alle soglie di esclusione vengono attivati specifici processi di <i>engagement</i> che possono determinare esclusioni o restrizioni rispetto all'Universo di Investimento dei patrimoni gestiti. Tale previsione ha l'obiettivo di assicurare che non vengano sviluppate nuove attività estrattive o di produzione di elettricità legate al carbone termico o nuovi progetti di sfruttamento delle sabbie bituminose, nonché di verificare il graduale "phase out" da tali attività.
		Emissioni di GHG di ambito 2 (tonnellate di CO <sub>2</sub> equivalenti)	5.821	15.096 1.966 (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta le emissioni di gas a effetto serra di "ambito 2" più recentemente comunicate o stimate degli emittenti partecipati. Tali emissioni sono causate dalla generazione di elettricità acquistata dalle aziende. Livello di Copertura: Prevalente I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	Inoltre, Eurizon valuta la credibilità dei piani di transizione delle società partecipate che operano nel settore dei combustibili fossili analizzando le informazioni fornite in riferimento (i) agli obiettivi assoluti e/o relativi di riduzione delle emissioni di gas serra, (ii) all'evoluzione attesa del "mix energetico", (iii) ai piani di
		Emissioni di GHG di ambito 3 (tonnellate di CO <sub>2</sub> equivalenti)	236.879	554.204 100.039 (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta le emissioni di gas a effetto serra di "ambito 3" stimate degli emittenti partecipati. Si tratta di	

<sup>30</sup> Intervalli di rilevanza della copertura: per ogni indicatore, la copertura è calcolata in relazione all'esposizione alle *asset class* rilevanti per la specifica metrica. Gli investimenti diretti e indiretti in obbligazioni societarie e azioni per i PAI 1-14 della Tabella 1 e per i PAI delle Tabelle 2 e 3, gli investimenti diretti e indiretti in obbligazioni di emittenti Sovrani per i PAI 15-16. I Criteri utilizzati per la definizione degli intervalli di copertura: (i) Principale: percentuale di disponibilità dei dati (a livello di emittente) messi a disposizione dall'*info-provider* superiore al 70%; (ii) Prevalente: percentuale di disponibilità dei dati tra il 50% e il 70%; (iii) Significativo: percentuale di disponibilità dei dati tra il 30% e il 50%; (iv) Contenuto: percentuale di disponibilità dei dati tra il 10% e il 30% e (v) Residuale: percentuale di disponibilità dei dati inferiore al 10%.

**Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti**

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
2. Impronta di carbonio	Emissioni totali di GHG (tonnellate di CO <sub>2</sub> equivalenti)	273.437	657.989 124.498 (2022 proforma)	emissioni indirette derivanti dalle attività di un'azienda, che si originano da fonti non di sua proprietà o controllo. Livello di Copertura: Prevalente I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	investimento, (iv) all'utilizzo di tecnologie di cattura delle emissioni di carbonio (c.d. "carbon capture") e di compensazione (c.d. "carbon offsetting"). Infine, Eurizon ha identificato, per l'anno 2024, l'ambito della mitigazione e adattamento al cambiamento climatico tra le tematiche prioritarie su cui condurre l'attività di <i>stewardship</i> con le società partecipate. <b>Stewardship - Esercizio del diritto di voto:</b> Eurizon si impegna a votare, tra le altre, le proposte del <i>management</i> legate all'iniziativa c.d. "Say on Climate". Al riguardo, Eurizon Capital SGR si è dotata di un apposito <i>framework</i> interno che si basa sull'analisi delle informazioni contenute nei "Piani di transizione" presentati agli azionisti in Assemblea. Nel 2023 Eurizon Capital SGR ha espresso il proprio voto su: - 18 risoluzioni riguardanti la proposta di 'Say on Climate'; - 23 risoluzioni riguardanti <i>non-financial statement/Corporate Social Responsibility Report</i> ; - 6 risoluzioni presentate dagli azionisti per richiedere alla società la presentazione in assemblea del "Say on Climate"; - 51 risoluzioni presentate dagli azionisti per chiedere alla società la predisposizione di una adeguata reportistica che permetta di valutare l'efficacia delle politiche messe in atto dalla società per la gestione dei rischi legati al cambiamento climatico.
	Impronta di carbonio (tonnellate di CO <sub>2</sub> equivalenti per milione di euro investito espresse come media ponderata)	119	451 209 (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta le più recenti emissioni aggregate di gas serra degli emittenti partecipati, basate sulle emissioni di ambito 1 e 2 dichiarate o stimate e sulle emissioni di ambito 3 stimate espresso per milione di euro investito. Livello di Esposizione in imprese beneficiarie degli investimenti: Principale Copertura: Prevalente I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	<b>Net Zero Asset Managers Initiative (NZAMI):</b> Eurizon Capital SGR aderisce all'iniziativa NZAMI che si pone l'obiettivo, in linea con gli impegni degli Stati che hanno sottoscritto l'accordo di Parigi, di raggiungere zero emissioni nette di gas serra entro il 2050 per il perimetro di asset identificati nell'ambito dell'iniziativa. A febbraio 2023, Eurizon Capital SGR ha pubblicato il "Net Zero Progress Report" che illustra i progressi della Divisione rispetto ai <i>target</i> comunicati nel novembre 2022. <b>Climate Action 100+ (CA100+):</b> Eurizon Capital SGR, a partire da novembre 2023, ha sottoscritto l'iniziativa di <i>engagement</i> collettivo cd. "Climate Action 100+" che promuove la riduzione delle emissioni di gas serra coerentemente con gli Accordi di Parigi mediante il confronto con i n.170 maggiori emittenti di gas serra al mondo. <b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b> Eurizon si impegna a monitorare la disponibilità dei dati da parte dell' <i>info-provider</i> con l'obiettivo di integrare, secondo un principio di <i>best effort</i> , ulteriori informazioni nelle prossime dichiarazioni. Eurizon Capital SGR si impegna a revisionare gli obiettivi collegati all'iniziativa NZAMI almeno ogni cinque anni, al fine di estendere progressivamente gli attivi in perimetro all'iniziativa, coerentemente con le evoluzioni metodologiche tempo per tempo disponibili.
	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti (tonnellate di CO <sub>2</sub> per milione di euro di fatturato espresse come	513	899 367 (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta le emissioni aggregate di gas serra degli emittenti partecipati (ambito 1 e 2 e 3 stimate) rispetto al loro più	Eurizon si impegna, inoltre, ad affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità e di impegno, coerentemente con l'evoluzione della normativa e delle <i>best practice</i> nazionali e internazionali.

**Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti**

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
	media ponderata)			recente fatturato in milioni di euro. Livello di Copertura: Prevalente I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	Infine, con riferimento all'attività di <i>Stewardship</i> , Eurizon continuerà a monitorare le iniziative di <i>engagement</i> collettivo, al fine di valutare l'opportunità di adesione e di promuovere ulteriori iniziative di dialogo con gli emittenti.
4. Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili (%)	5,8%	5,5% 4,1% (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta l'esposizione degli emittenti partecipati ad attività legate ai combustibili fossili, tra cui l'estrazione, la lavorazione, lo stoccaggio e il trasporto di prodotti petroliferi, gas naturale e carbone. Livello di Copertura: Prevalente I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	
5. Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile, espressa in percentuale delle fonti totali di energia (% espressa come media ponderata)	39,0%	71,2% 21,9% (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta la percentuale di consumo e/o produzione di energia degli emittenti partecipati proveniente da fonti non rinnovabili come percentuale dell'uso e/o della produzione totale di energia. Livello di Copertura: Prevalente I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	
6. Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Consumo energetico in GWh per milione di EUR di entrate delle imprese beneficiarie degli investimenti, per settore ad alto impatto climatico (Gigawattora per milioni di euro di fatturato espresso come	3,10	1,69 0,93 (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta il consumo energetico in GWh per milione di EUR di ricavi degli emittenti partecipati, per settore ad alto impatto climatico (basato sulla nomenclatura europea delle attività economiche - NACE).	

Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo	
	media ponderata)			Livello di Copertura: Prevalente I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.		
Biodiversità	7. Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti, in cui le attività di tali imprese incidono negativamente su tali aree (%)	0,08%	0,06% 0,02% (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta la percentuale degli emittenti partecipati che operano in aree sensibili per la biodiversità o in prossimità di esse e di essere stata coinvolta in controversie con un impatto negativo grave o molto grave sull'ambiente. Livello di Copertura: Prevalente. I dati consuntivati sono stati influenzati dall'affinamento del modello proprietario utilizzato dall'info-provider per la stima dei dati nonché dall'aumento della copertura dell'indicatore.	<p><b>Azioni adottate:</b></p> <p><b>Stewardship - Engagement:</b> Eurizon ha identificato, per l'anno 2024, l'ambito della mitigazione della perdita di biodiversità e contrasto della deforestazione tra le tematiche prioritarie su cui condurre l'attività di <i>stewardship</i> con le società partecipate.</p> <p><b>Nature Action 100 (NA100):</b> Eurizon Capital SGR, a partire da novembre 2023, ha sottoscritto l'iniziativa di <i>engagement</i> collettivo cd. "Nature Action 100" che incentiva l'adozione, da parte degli investitori istituzionali, delle migliori pratiche per contrastare la perdita di biodiversità e la deforestazione nonché il confronto con n. 100 società selezionate dall'iniziativa appartenenti a 8 settori "chiave" (biotecnologie e prodotti farmaceutici; prodotti chimici; beni per la casa e per la persona; vendita al dettaglio di beni di consumo; prodotti alimentari; vendita al dettaglio di alimenti e bevande; silvicoltura e imballaggi; metalli e estrattivo).</p> <p>Eurizon Capital SGR, in linea con quanto previsto dall'adesione all'iniziativa NA100, dialoga con gli emittenti identificati al fine di mitigare la perdita di biodiversità e contrastare la deforestazione.</p> <p>In tale ambito, Eurizon Capital SGR ha definito una metodologia interna di <i>screening</i> volta ad identificare gli emittenti in grado di generare impatti negativi sulla biodiversità causati (i) dalla localizzazione dei siti produttivi in prossimità di aree sensibili e di ecosistemi fragili o (ii) dalle proprie attività.</p> <p>Coerentemente con l'adesione a NA100, Eurizon Capital SGR richiede alle società individuate:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- un impegno aziendale esplicito per mitigare la perdita di biodiversità e la tutela degli ecosistemi;</li> <li>- la valutazione e rendicontazione degli impatti, dei rischi e delle opportunità legate alla biodiversità anche lungo le rispettive catene del valore;</li> <li>- la comunicazione di (i) obiettivi temporali, specifici per il contesto operativo, per ridurre i rischi e sfruttare le opportunità legate al capitale naturale e di pubblicare i progressi annuali rispetto agli obiettivi dichiarati, (ii) piani volti a raggiungimento degli stessi e (iii) i progressi conseguiti;</li> <li>- la verifica, da parte dei rispettivi organi di supervisione, delle materie inerenti la conservazione e preservazione della biodiversità e la valutazione e gestione delle dipendenze, degli impatti, dei rischi e delle opportunità legate alla natura da parte del <i>management</i>;</li> <li>- l'impegno con gli <i>Stakeholder</i> per la creazione di un ambiente favorevole all'attuazione dei piani identificati e al raggiungimento degli obiettivi prefissati.</li> </ul> <p><b>Stewardship - Esercizio del diritto di voto:</b> Eurizon si impegna a esercitare il diritto di voto,</p>

**Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti**

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
					coerentemente con l'intenzione di contrastare la deforestazione e la perdita di biodiversità. <b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b> Eurizon si impegna ad affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità e di impegno, coerentemente con l'evoluzione della normativa e delle <i>best practice</i> nazionali e internazionali. Con riferimento all'attività di <i>Stewardship</i> , Eurizon continuerà a monitorare le iniziative di <i>engagement</i> collettivo, al fine di valutare l'opportunità di adesione e di promuovere ulteriori iniziative di dialogo con gli emittenti.
Acqua	8. Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,25	20,9 6,45 (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta la somma delle tonnellate di emissioni in acqua generate dalle società partecipate ponderate per il valore dell'investimento nelle stesse, espresso per milione di euro investito. Livello di Copertura: Prevalente I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore. <b>Azioni adottate:</b> <b>Stewardship - Engagement:</b> Eurizon Capital SGR, in linea con quanto previsto dall'adesione all'iniziativa NA100, supporta le iniziative per mitigare la perdita di biodiversità e contrastare la deforestazione. <b>Stewardship - Esercizio del diritto di voto:</b> Eurizon Capital SGR si impegna a esercitare il diritto di voto, coerentemente con l'obiettivo di contrastare la deforestazione e la perdita di biodiversità. <b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b> Eurizon si impegna ad affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità e di impegno, coerentemente con l'evoluzione della normativa e delle <i>best practice</i> nazionali e internazionali. Infine, con riferimento all'attività di <i>Stewardship</i> , Eurizon continuerà a monitorare le iniziative di <i>engagement</i> collettivo, al fine di valutare l'opportunità di adesione e di promuovere ulteriori iniziative di dialogo con gli emittenti.
Rifiuti	9. Rapporto tra rifiuti pericolosi e rifiuti radioattivi	Tonnellate di rifiuti pericolosi e rifiuti radioattivi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	1,59	5,3 7,67 (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta la somma delle tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle società partecipate per milione di euro investito nelle stesse, espresso per milione di euro investito. Livello di Copertura: Prevalente I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore. <b>Azioni adottate:</b> <b>Punteggio di circolarità:</b> Eurizon Capital SGR ha sviluppato uno <i>score</i> proprietario volto a misurare il grado di circolarità delle aziende che fa leva su informazioni pubbliche che includono, tra gli altri, dati contabili e di sostenibilità. <b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b> Eurizon si impegna a continuare a sviluppare le proprie Politiche di sostenibilità e di impegno, con l'obiettivo di valutare la coerenza delle metodologie adottate rispetto all'evoluzione delle <i>best practice</i> sviluppate a livello nazionale e internazionale. Eurizon si impegna a monitorare la disponibilità dei dati da parte dell' <i>info-provider</i> con l'obiettivo di integrare, secondo un principio di <i>best effort</i> , ulteriori informazioni nelle prossime dichiarazioni.
<b>INDICATORI IN MATERIA DI PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA</b>					
Indicatori in materia di problematiche sociali e concernenti il personale	10. Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee	0,23%	0,4% N/A (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta la quota di investimenti in società partecipate che sono state coinvolte in violazioni dei principi UNGC per le Linee Guida OCSE per <b>Azioni adottate:</b> <b>Esclusione/restrizione:</b> Eurizon prevede l'esclusione/la restrizione all'investimento in emittenti caratterizzati da: (k) un evidente coinvolgimento diretto nella manifattura di armi non convenzionali; (l) criticità sociali particolarmente elevate, come evidenziate dal rating ESG più basso (pari a "CCC" assegnato dall' <i>info-provider</i> specializzato "MSCI ESG Research") nell'Universe di Investimento azionario e obbligazionario.



**Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti**

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
11. Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	guida OCSE destinate alle imprese multinazionali (%)			le Imprese Multinazionali. Livello di Copertura: Prevalente Non è stato possibile il calcolo proforma 2022 a causa dell'assenza delle metriche sottostanti utilizzate nel 2023.	Inoltre, Eurizon ha identificato, per l'anno 2024, il rispetto pratiche di buon governo societario tra le tematiche prioritarie su cui condurre l'attività di <i>stewardship</i> con le società partecipate. <b>Stewardship - Engagement:</b> Eurizon promuove un approccio costruttivo nei confronti delle società in cui investe ed è consapevole dell'importanza del dialogo sulle pratiche di governo societario. Per tali motivi, Eurizon:  (p) si riserva di attivare processi di <i>escalation</i> nei confronti degli emittenti caratterizzati da una più elevata esposizione a rischi ESG;  (q) promuove l'adozione di prassi di buona <i>governance</i> da parte delle aziende partecipate, verificando l'assenza di controversie in relazione ai Principi del <i>Global Compact</i> in materia di libertà di associazione (n. 3), lotta alla corruzione (n. 10) e discriminazione in materia di impiego e occupazione (n. 6);  (r) promuove il dialogo con le società partecipate, incoraggiando lo sviluppo di politiche e pratiche finalizzate ad un'efficace gestione del proprio capitale umano favorendo, tra l'altro, l'equità retributiva e di genere, a tutti i livelli. Tali aspetti sono altresì riflessi nel processo di esercizio dei diritti di voto.  <b>Advance:</b> Eurizon Capital SGR, a partire da novembre 2023, ha sottoscritto l'iniziativa di <i>engagement</i> collettivo, promossa da UN PRI, volta a incentivare le migliori <i>practices</i> nel rispetto dei diritti umani, della società, delle comunità e dei lavoratori in particolare con aziende appartenenti ai settori metallurgico, minerario e delle energie rinnovabili. <b>Stewardship - Esercizio del diritto di voto:</b> Eurizon Capital SGR nel 2023 ha supportato n. 13 proposte relative alla cd. " <i>pay disparity</i> " e votato contro il rinnovo del Presidente del Comitato Nomine o degli amministratori di 146 società in mancanza di diversità nel Consiglio di Amministrazione.  Inoltre, in linea con il Codice di Corporate Governance Italiano e i principi dell' <i>International Corporate Governance Network</i> (ICGN), le linee guida di voto definite da Eurizon Capital SGR prevedono che almeno il 33% degli amministratori sia assegnato al genere meno rappresentato. Eurizon Capital SGR, infatti, vota a sfavore dei candidati presentati per l'elezione o il rinnovo qualora la loro nomina porti ad una variazione della soglia di <i>gender diversity</i> al di sotto del 33% e vota a sfavore del rinnovo del Presidente del Comitato Nomine qualora meno del 33% degli amministratori appartenga al genere meno rappresentato.  Nel corso del periodo, Eurizon Capital SGR, Eurizon Capital S.A. ed Epsilon SGR hanno contribuito alla nomina di Consiglieri Indipendenti e Sindaci di selezionate società quotate in Italia promuovendo il principio di diversità di genere.
	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE per le imprese multinazionali (%)	27,3%	15,7% 10,6% (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta la quota di investimenti in società partecipate prive di politiche di monitoraggio della conformità ai principi UNGC o alle Linee guida OCSE per le imprese multinazionali o di meccanismi di gestione dei reclami per affrontare le violazioni dei principi UNGC o delle Linee guida OCSE per le imprese multinazionali.  Livello di Copertura: Prevalente I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	
	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti (%)	7,7%	13,6% 5,1% (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta il divario retributivo medio di genere non rettificato delle società partecipate.  Livello di Copertura: Prevalente I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	
12. Divario retributivo di genere non corretto					
13. Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti,	19,3%	34,6% 10,4% (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta il rapporto medio tra membri del consiglio di amministrazione di sesso femminile e maschile nelle	<b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b> Eurizon si impegna ad affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità e di impegno, coerentemente con l'evoluzione della normativa e delle <i>best practice</i> nazionali e internazionali.  Infine, con riferimento all'attività di <i>Stewardship</i> , Eurizon continuerà a monitorare le iniziative di



Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
	espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio (%)			società partecipate, espresso come percentuale di tutti i membri del consiglio di amministrazione. Livello di Copertura: Prevalente I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	<i>engagement</i> collettivo, al fine di valutare l'opportunità di adesione e di promuovere ulteriori iniziative di dialogo con gli emittenti.
14. Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse (%)	0,12 <sup>31</sup> %	0,1 <sup>31</sup> % 0,02% (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta la quota di investimenti in società partecipate coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse. Livello di Copertura: Prevalente	<p><b>Azioni adottate:</b></p> <p><b>Esclusione/restrizione:</b> Eurizon, nell'ambito di quanto previsto dai trattati internazionali e dalla normativa nazionale italiana <sup>32</sup>, prevede l'esclusione/la restrizione all'investimento in emittenti caratterizzati da un evidente coinvolgimento diretto nella manifattura di armi non convenzionali (mine antiuomo; bombe a grappolo; armi nucleari; uranio impoverito; armi biologiche; armi chimiche; armi a frammentazione invisibile; laser accecanti; armi incendiarie; fosforo bianco).</p> <p>Inoltre, Eurizon ha identificato, per l'anno 2024, l'ambito del rispetto dei diritti umani e del contrasto alla produzione di armi non convenzionali tra le tematiche prioritarie su cui condurre l'attività di <i>engagement</i> con le società partecipate.</p> <p><b>Stewardship - Engagement</b></p> <p>Eurizon si riserva la possibilità di avviare il confronto con gli emittenti, con l'obiettivo di approfondire il rispetto dei trattati internazionali e della normativa nazionale e di verificare l'effettivo non coinvolgimento diretto nella manifattura di armi non convenzionali. Sulla base delle informazioni acquisite, Eurizon valuta l'opportunità di attivare ulteriori processi di <i>escalation</i>, incluso il disinvestimento.</p> <p><b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b></p> <p>Eurizon si impegna ad affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità, coerentemente con l'evoluzione della normativa e delle <i>best practice</i> nazionali e internazionali.</p> <p>Infine, con riferimento all'attività di <i>Stewardship</i>, Eurizon continuerà a monitorare le iniziative di <i>engagement</i> collettivo, al fine di valutare l'opportunità di adesione e di promuovere ulteriori iniziative di dialogo con gli emittenti.</p>

<sup>31</sup> Tali esposizioni sono dovute all'investimento in (i) fondi di *Fund House* terze e/o (ii) dei prodotti a *Limited Tracking Error* per i quali l'investimento diretto massimo consentito è pari al peso dell'emittente nel parametro di riferimento.

<sup>32</sup> Legge n. 220/2021.

**Indicatori applicabili agli investimenti in emittenti sovrani e organizzazioni sovranazionali**

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
Ambientale	15. Intensità di GHG	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti (tonnellate di CO <sub>2</sub> equivalenti per milione di euro di Prodotto Interno Lordo, espresso come media ponderata)	85	391 197 (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta l'intensità di gas serra dei paesi partecipati. Livello di Copertura: Contenuto	
Sociale	16. Paesi che beneficiano degli investimenti i soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale (valore assoluto e relativo in %)	8 0,05%	9 0,2% N/A (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta il numero di Paesi partecipati soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo diviso per tutti i Paesi partecipati), come indicato nei trattati e nelle convenzioni internazionali, nei principi delle Nazioni Unite e, ove applicabile, nella legislazione nazionale. Livello di Copertura: Contenuto Non è stato possibile il calcolo proforma 2022 a causa dell'assenza delle metriche sottostanti utilizzate nel 2023.	<p><b>Azioni adottate:</b></p> <p><b>Sovereign integration:</b> Eurizon, per specifici prodotti, adotta un processo di selezione degli emittenti governativi che utilizza gli indicatori previsti dal cd. "Sustainable Development Report" (che valuta la contribuzione di ciascun Paese agli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite) e gli indicatori di impatto avverso previsti per gli emittenti governativi (Intensità di GHG e Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali).</p> <p><b>Eurizon ESG Government Score:</b> Eurizon, quale ulteriore elemento informativo a disposizione del gestore, ha elaborato uno score proprietario, denominato "Eurizon ESG Score" per gli emittenti governativi. Tale score prevede la ponderazione di due componenti: (i) la valutazione dell'impatto ambientale, sociale e di governance dei singoli Paesi e (ii) la stima dell'evoluzione dell'impatto ambientale, sociale e di governance degli emittenti governativi su un orizzonte di almeno 5 anni, al fine di analizzare l'andamento delle politiche degli stessi rispetto alla gestione dei rischi e delle opportunità ESG.</p> <p><b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b></p> <p>Eurizon si impegna ad affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità, coerentemente con l'evoluzione della normativa e delle <i>best practice</i> nazionali e internazionali.</p>

**Indicatori applicabili agli investimenti in attivi immobiliari**

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
Combustibili fossili	17. Esposizione e ai combustibili fossili tramite attivi immobiliari	Quota di investimenti in attivi immobiliari coinvolti nell'estrazione, nello stoccaggio, nel trasporto e nella produzione di combustibili fossili	Non applicabile	Non applicabile	Non applicabile	Non applicabile, in considerazione della tipologia di attivi gestiti da Eurizon.

Efficienza energetica	18. Esposizione e ad attivi immobiliari inefficienti dal punto di vista energetico	Quota di investimenti in attivi immobiliari inefficienti dal punto di vista energetico	Non applicabile	Non applicabile	Non applicabile
-----------------------	--	--	-----------------	-----------------	-----------------

### Altri indicatori connessi al clima e all'ambiente

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
---	---------	-------------------	-------------------	-------------	--

### Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti

#### CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Emissioni	2. Emissioni di inquinanti atmosferici	Tonnellate di inquinanti atmosferici equivalenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,2	0,7 0,2 (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta la somma delle tonnellate di inquinanti atmosferici equivalenti delle società partecipate, ponderate per il valore degli investimenti nelle stesse, espresso per milione di euro investito. Livello di Copertura: Prevalente	<p><b>Azioni adottate:</b></p> <p><b>Net Zero Asset Managers Initiative (NZAMI):</b> Eurizon Capital SGR aderisce all'iniziativa NZAMI che si pone l'obiettivo, in linea con gli impegni degli Stati che hanno sottoscritto l'accordo di Parigi, di raggiungere zero emissioni nette di gas serra entro il 2050 per il perimetro di asset identificati nell'ambito dell'iniziativa.</p> <p>A febbraio 2023, Eurizon Capital SGR ha pubblicato il "Net Zero Progress Report" che illustra i progressi della Divisione rispetto ai target comunicati nel novembre 2022</p> <p><b>Climate Action 100+ (CA100+):</b> Eurizon Capital SGR, a partire da novembre 2023, ha sottoscritto l'iniziativa di engagement collettivo cd. "Climate Action 100+" che promuove la riduzione delle emissioni di gas serra coerentemente con gli Accordi di Parigi mediante il confronto con i n. 170 maggiori emittenti di gas serra al mondo.</p> <p><b>Esclusioni/restrizioni:</b> Eurizon prevede l'esclusione/la restrizione all'investimento in emittenti che (i) derivano almeno il (a) 25% del fatturato da attività estrattive e di produzione di energia elettrica collegate al carbone termico; (b) 10% del fatturato da attività di estrazione di oil &amp; gas attraverso lo sfruttamento delle sabbie bituminose; e (ii) sono caratterizzati da criticità ambientali particolarmente elevate, come evidenziate dal rating ESG più basso (pari a "CCC" assegnato dall'info-provider specializzato "MSCI ESG Research") nell'Universo di Investimento azionario e obbligazionario.</p> <p><b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b></p> <p>Eurizon si impegna a revisionare gli obiettivi collegati all'iniziativa NZAMI almeno ogni cinque anni, al fine di estendere progressivamente gli attivi in perimetro all'iniziativa, coerentemente con le evoluzioni metodologiche tempo per tempo disponibili.</p> <p>Eurizon si impegna, inoltre, a affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità e di impegno, coerentemente con l'evoluzione della normativa e delle best practice nazionali e internazionali.</p>
	4. Investimenti effettuati in imprese che non adottano iniziative per ridurre le emissioni di carbonio	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non adottano iniziative per ridurre le emissioni di carbonio miranti all'allineamento con l'accordo di Parigi	11,1%	N/A	L'indicatore rappresenta la quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non adottano iniziative per ridurre le emissioni di carbonio miranti all'allineamento con l'accordo di Parigi. Livello di Copertura: Prevalente Il 2023 è il primo anno di rendicontazione del presente indicatore.	<p><b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b></p> <p>Eurizon si impegna a revisionare gli obiettivi collegati all'iniziativa NZAMI almeno ogni cinque anni, al fine di estendere progressivamente gli attivi in perimetro all'iniziativa, coerentemente con le evoluzioni metodologiche tempo per tempo disponibili.</p> <p>Eurizon si impegna, inoltre, a affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità e di impegno, coerentemente con l'evoluzione della normativa e delle best practice nazionali e internazionali.</p>

### Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti

#### INDICATORI IN MATERIA DI PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatori in materia di problematiche sociali e concernenti	2. Tasso di infortuni	Tasso di infortuni nelle imprese beneficiarie degli investimenti (valore espresso come	0,15	2,84 0,02 (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta il tasso di incidenti nelle società partecipate, ponderate	<p><b>Azioni adottate:</b></p> <p><b>Stewardship - Engagement</b></p> <p>Eurizon supporta le iniziative a supporto dell'adozione, da parte degli emittenti partecipati, di pratiche a favore della tutela dei lavoratori.</p> <p><b>Stewardship - Esercizio del diritto di voto</b></p>
--	-----------------------	--	------	------------------------------	---	---

nti il personale		media ponderata)			per il valore degli investimenti nelle stesse. Livello di Copertura: Prevalente I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicator e.	Eurizon Capital SGR nel 2023 ha supportato n. 32 proposte relative alla cd. "Human and labour rights".
Diritti umani	14. Numero di casi identificati di gravi problemi e incidenti in materia di diritti umani	Numero di casi di gravi problemi e incidenti in materia di diritti umani connessi alle imprese beneficiarie degli investimenti sulla base di una media ponderata	0,0	N/A	L'indicatore rappresenta numero di casi di gravi problemi e incidenti in materia di diritti umani connessi alle imprese beneficiarie degli investimenti sulla base di una media ponderata. Livello di Copertura: Prevalente Il 2023 è il primo anno di rendicontazione del presente indicatore.	

**EURIZON ASSET MANAGEMENT CROATIA**

Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti						
Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo	
<b>CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE</b>						
Emissioni di gas a effetto serra	1. Emissioni di GHG	Emissioni di GHG di ambito 1 (tonnellate di CO <sub>2</sub> equivalenti)	2.058	42.595 719 (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta le emissioni di gas a effetto serra di "ambito 1" più recentemente comunicate o stimate degli emittenti partecipati. Tali emissioni sono provenienti da fonti possedute o controllate dalle aziende. Livello di Copertura <sup>33</sup> : Residuale I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	<p><b>Azioni adottate:</b></p> <p><b>Esclusioni/restrizioni:</b> Eurizon prevede l'esclusione/la restrizione all'investimento in emittenti che: (i) derivano almeno il (a) 25% del fatturato da attività estrattive e di produzione di energia elettrica collegate al carbone termico (b) 10% del fatturato da attività di estrazione di <i>oil &amp; gas</i> attraverso lo sfruttamento delle sabbie bituminose e (ii) sono caratterizzati da criticità ambientali particolarmente elevate, come evidenziate dal rating ESG più basso (pari a "CCC" assegnato dall'<i>info-provider</i> specializzato "MSCI ESG Research") nell'Universo di Investimento azionario e obbligazionario.</p> <p><b>Carbon footprint:</b> Eurizon, limitatamente a specifici prodotti, integra la misurazione dell'impronta di carbonio degli emittenti (emissioni di GHG di ambito 1 e 2 in relazione ai ricavi), al fine di costruire portafogli caratterizzati da una "<i>carbon footprint</i>" inferiore rispetto al proprio universo di investimento.</p> <p><b>Impact Investing:</b> Eurizon, per specifici prodotti, prevede che la "<i>due diligence</i>" riferita agli investimenti in <i>green, social e sustainability bond</i>, consideri, tra le altre, anche valutazioni circa la quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile da parte dell'emittente. Il processo di <i>due diligence</i> è allineato rispettivamente ai "<i>Green Bond Principles</i>" (GBP), ai "<i>Social Bond Principles</i>" (SBP) e alle "<i>Sustainability Bond Guidelines</i>" (SBG) definiti dall'<i>International Capital Market Association</i> (ICMA) e all'<i>EU Green Bond Standard</i> (GBS).</p> <p><b>Stewardship - Engagement:</b> Eurizon promuove il confronto con gli emittenti meno avanzati dal punto di vista della tutela del clima e dei settori a maggior impatto ambientale.</p> <p>Per gli emittenti caratterizzati da un'esposizione ai settori del carbone termico e delle sabbie bituminose inferiori alle soglie di esclusione vengono attivati specifici processi di <i>engagement</i> che possono determinare esclusioni o restrizioni rispetto all'Universo di Investimento dei patrimoni gestiti. Tale previsione ha l'obiettivo di assicurare che non vengano sviluppate nuove attività estrattive o di produzione di elettricità legate al carbone termico o nuovi progetti di sfruttamento delle sabbie bituminose, nonché di verificare il graduale "<i>phase out</i>" da tali attività.</p>
		Emissioni di GHG di ambito 2 (tonnellate di CO <sub>2</sub> equivalenti)	377	8.649 108 (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta le emissioni di gas a effetto serra di "ambito 2" più recentemente comunicate o stimate degli emittenti partecipati. Tali emissioni sono causate dalla generazione di elettricità acquistata dalle aziende. Livello di Copertura: Residuale I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	<p>Inoltre, Eurizon valuta la credibilità dei piani di transizione delle società partecipate che operano nel settore dei combustibili fossili analizzando le informazioni fornite in riferimento (i) agli obiettivi assoluti e/o relativi di riduzione delle emissioni di gas serra, (ii) all'evoluzione attesa del "mix energetico", (iii) ai piani di investimento, (iv) all'utilizzo di tecnologie di cattura delle emissioni</p>
		Emissioni di GHG di ambito 3 (tonnellate di CO <sub>2</sub> equivalenti)	19.109	325.069 3.552 (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta le emissioni di gas a effetto serra di "ambito 3" stimate degli emittenti partecipati. Si tratta di	

<sup>33</sup> Intervalli di rilevanza della copertura: per ogni indicatore, la copertura è calcolata in relazione all'esposizione alle *asset class* rilevanti per la specifica metrica. Gli investimenti diretti e indiretti in obbligazioni societarie e azioni per i PAI 1-14 della Tabella 1 e per i PAI delle Tabelle 2 e 3, gli investimenti diretti e indiretti in obbligazioni di emittenti Sovrani per i PAI 15-16. I Criteri utilizzati per la definizione degli intervalli di copertura: (i) Principale: percentuale di disponibilità dei dati (a livello di emittente) messi a disposizione dall'*info-provider* superiore al 70%; (ii) Prevalente: percentuale di disponibilità dei dati tra il 50% e il 70%; (iii) Significativo: percentuale di disponibilità dei dati tra il 30% e il 50%; (iv) Contenuto: percentuale di disponibilità dei dati tra il 10% e il 30% e (v) Residuale: percentuale di disponibilità dei dati inferiore al 10%.

**Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti**

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
2. Impronta di carbonio	Emissioni totali di GHG (tonnellate di CO <sub>2</sub> equivalenti)	21.545	376.313 4.379 (2022 proforma)	emissioni indirette derivanti dalle attività di un'azienda, che si originano da fonti non di sua proprietà o controllo. Livello di Copertura: Residuale I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	di carbonio (c.d. "carbon capture") e di compensazione (c.d. "carbon offsetting"). Infine, Eurizon ha identificato, per l'anno 2024, l'ambito della mitigazione e adattamento al cambiamento climatico tra le tematiche prioritarie su cui condurre l'attività di <i>stewardship</i> con le società partecipate. <b>Stewardship - Esercizio del diritto di voto:</b> Eurizon si impegna a votare, tra le altre, le proposte del <i>management</i> legate all'iniziativa c.d. "Say on Climate". Al riguardo, Eurizon Capital SGR si è dotata di un apposito <i>framework</i> interno che si basa sull'analisi delle informazioni contenute nei "Piani di transizione" presentati agli azionisti in Assemblea.
				L'indicatore rappresenta il totale delle emissioni di gas a effetto serra di ambito 1, 2 e 3 degli emittenti partecipati. Livello di Copertura: Residuale I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	Nel 2023 Eurizon Capital SGR ha espresso il proprio voto su: - 18 risoluzioni riguardanti la proposta di "Say on Climate"; - 23 risoluzioni riguardanti <i>non-financial statement/Corporate Social Responsibility Report</i> ; - 6 risoluzioni presentate dagli azionisti per richiedere alla società la presentazione in assemblea del "Say on Climate"; - 51 risoluzioni presentate dagli azionisti per chiedere alla società la predisposizione di una adeguata reportistica che permetta di valutare l'efficacia delle politiche messe in atto dalla società per la gestione dei rischi legati al cambiamento climatico.
	Impronta di carbonio (tonnellate di CO <sub>2</sub> equivalenti per milione di euro investito espresse come media ponderata)	23	345 30 (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta le più recenti emissioni aggregate di gas serra degli emittenti partecipati, basate sulle emissioni di ambito 1 e 2 dichiarate o stimate e sulle emissioni di ambito 3 stimate espresso per milione di euro investito. Livello di Copertura: Residuale I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	<b>Net Zero Asset Managers Initiative (NZAMI):</b> Eurizon Capital SGR aderisce all'iniziativa NZAMI che si pone l'obiettivo, in linea con gli impegni degli Stati che hanno sottoscritto l'accordo di Parigi, di raggiungere zero emissioni nette di gas serra entro il 2050 per il perimetro di asset identificati nell'ambito dell'iniziativa. A febbraio 2023, Eurizon Capital SGR ha pubblicato il "Net Zero Progress Report" che illustra i progressi della Divisione rispetto ai <i>target</i> comunicati nel novembre 2022. <b>Climate Action 100+ (CA100+):</b> Eurizon Capital SGR, a partire da novembre 2023, ha sottoscritto l'iniziativa di <i>engagement</i> collettivo cd. "Climate Action 100+" che promuove la riduzione delle emissioni di gas serra coerentemente con gli Accordi di Parigi mediante il confronto con i n.170 maggiori emittenti di gas serra al mondo. <b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b> Eurizon si impegna a monitorare la disponibilità dei dati da parte dell' <i>info-provider</i> con l'obiettivo di integrare, secondo un principio di <i>best effort</i> , ulteriori informazioni nelle prossime dichiarazioni. Eurizon Capital SGR si impegna a revisionare gli obiettivi collegati all'iniziativa NZAMI almeno ogni cinque anni, al fine di estendere progressivamente gli attivi in perimetro all'iniziativa, coerentemente con le evoluzioni metodologiche tempo per tempo disponibili.
3. Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti (tonnellate di CO <sub>2</sub> per milione di euro di fatturato espresse come media ponderata)	67	763 66 (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta le emissioni aggregate di gas serra degli emittenti partecipati (ambito 1 e 2 e 3 stimate) rispetto al loro più recente fatturato in milioni di euro. Livello di Copertura: Residuale	Eurizon si impegna, inoltre, ad affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità e di impegno, coerentemente con l'evoluzione della normativa e delle <i>best practice</i> nazionali e internazionali. Infine, con riferimento all'attività di <i>Stewardship</i> , Eurizon continuerà a monitorare le iniziative di <i>engagement</i> collettivo, al fine di valutare



**Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti**

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
4. Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili (%)	0,8%%	0,5% 0,7% (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta l'esposizione degli emittenti partecipati ad attività legate ai combustibili fossili, tra cui l'estrazione, la lavorazione, lo stoccaggio e il trasporto di prodotti petroliferi, gas naturale e carbone.  Livello di Copertura: Residuale I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	L'opportunità di adesione e di promuovere ulteriori iniziative di dialogo con gli emittenti.
	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile, espressa in percentuale delle fonti totali di energia (% espressa come media ponderata)	5,0%	81,8% 4,7% (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta la percentuale di consumo e/o produzione di energia degli emittenti partecipati proveniente da fonti non rinnovabili come percentuale dell'uso e/o della produzione totale di energia.  Livello di Copertura: Residuale I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	
	Consumo energetico in GWh per milione di EUR di entrate delle imprese beneficiarie degli investimenti, per settore ad alto impatto climatico (Gigawattora per milioni di euro di fatturato espresso come media ponderata)	0,27	1,27 0,07 (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta il consumo energetico in GWh per milione di EUR di ricavi degli emittenti partecipati, per settore ad alto impatto climatico (basato sulla nomenclatura europea delle attività economiche - NACE).  Livello di Copertura: Residuale I dati consuntivati	

Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
				sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	
Biodiversità	7. Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti, in cui le attività di tali imprese incidono negativamente su tali aree (%)	0,05%	0% 0,01% (2022 proforma)	<p><b>Azioni adottate:</b></p> <p><b>Stewardship - Engagement:</b> Eurizon ha identificato, per l'anno 2024, l'ambito della mitigazione della perdita di biodiversità e contrasto della deforestazione tra le tematiche prioritarie su cui condurre l'attività di <i>stewardship</i> con le società partecipate.</p> <p><b>Nature Action 100 (NA100):</b> Eurizon Capital SGR, a partire da novembre 2023, ha sottoscritto l'iniziativa di <i>engagement</i> collettivo cd. "Nature Action 100" che incentiva l'adozione, da parte degli investitori istituzionali, delle migliori pratiche per contrastare la perdita di biodiversità e la deforestazione nonché il confronto con n. 100 società selezionate dall'iniziativa appartenenti a 8 settori "chiave" (biotecnologie e prodotti farmaceutici; prodotti chimici; beni per la casa e per la persona; vendita al dettaglio di beni di consumo; prodotti alimentari; vendita al dettaglio di alimenti e bevande; silvicoltura e imballaggi; metalli e estrattivo).</p> <p>Eurizon Capital SGR, in linea con quanto previsto dall'adesione all'iniziativa NA100, dialoga con gli emittenti identificati al fine di mitigare la perdita di biodiversità e contrastare la deforestazione.</p> <p>In tale ambito, Eurizon Capital SGR ha definito una metodologia interna di <i>screening</i> volta ad identificare gli emittenti in grado di generare impatti negativi sulla biodiversità causati (i) dalla localizzazione dei siti produttivi in prossimità di aree sensibili e di ecosistemi fragili o (ii) dalle proprie attività.</p> <p>Coerentemente con l'adesione a NA100, Eurizon Capital SGR richiede alle società individuate:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- un impegno aziendale esplicito per mitigare la perdita di biodiversità e la tutela degli ecosistemi;</li> <li>- la valutazione e rendicontazione degli impatti, dei rischi e delle opportunità legate alla biodiversità anche lungo le rispettive catene del valore;</li> <li>- la comunicazione di (i) obiettivi temporali, specifici per il contesto operativo, per ridurre i rischi e sfruttare le opportunità legate al capitale naturale e di pubblicare i progressi annuali rispetto agli obiettivi dichiarati, (ii) piani volti a raggiungimento degli stessi e (iii) i progressi conseguiti;</li> <li>- la verifica, da parte dei rispettivi organi di supervisione, delle materie inerenti la conservazione e preservazione della biodiversità e la valutazione e gestione delle dipendenze, degli impatti, dei rischi e delle opportunità legate alla natura da parte del <i>management</i>;</li> <li>- l'impegno con gli <i>Stakeholder</i> per la creazione di un ambiente favorevole all'attuazione dei piani identificati e al raggiungimento degli obiettivi prefissati.</li> </ul> <p><b>Stewardship - Esercizio del diritto di voto:</b> Eurizon si impegna a esercitare il diritto di voto, coerentemente con l'intenzione di contrastare la deforestazione e la perdita di biodiversità.</p>

**Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti**

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
					<p><b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b></p> <p>Eurizon si impegna ad affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità e di impegno, coerentemente con l'evoluzione della normativa e delle <i>best practice</i> nazionali e internazionali.</p> <p>Con riferimento all'attività di <i>Stewardship</i>, Eurizon continuerà a monitorare le iniziative di <i>engagement</i> collettivo, al fine di valutare l'opportunità di adesione e di promuovere ulteriori iniziative di dialogo con gli emittenti.</p>
Acqua	8. Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,05	26,1 2,80 (2022 proforma)	<p>L'indicatore rappresenta la somma delle tonnellate di emissioni in acqua generate dalle società partecipate ponderate per il valore dell'investimento nelle stesse, espresso per milione di euro investito. Livello di Copertura: Residuale I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.</p> <p><b>Azioni adottate:</b></p> <p><b>Stewardship - Engagement:</b> Eurizon Capital SGR, in linea con quanto previsto dall'adesione all'iniziativa NA100, supporta le iniziative per mitigare la perdita di biodiversità e contrastare la deforestazione.</p> <p><b>Stewardship - Esercizio del diritto di voto:</b> Eurizon Capital SGR si impegna a esercitare il diritto di voto, coerentemente con l'obiettivo di contrastare la deforestazione e la perdita di biodiversità.</p> <p><b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b></p> <p>Eurizon si impegna ad affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità e di impegno, coerentemente con l'evoluzione della normativa e delle <i>best practice</i> nazionali e internazionali.</p> <p>Infine, con riferimento all'attività di <i>Stewardship</i>, Eurizon continuerà a monitorare le iniziative di <i>engagement</i> collettivo, al fine di valutare l'opportunità di adesione e di promuovere ulteriori iniziative di dialogo con gli emittenti.</p>
Rifiuti	9. Rapporto tra rifiuti pericolosi e rifiuti radioattivi	Tonnellate di rifiuti pericolosi e rifiuti radioattivi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,09	8,1 0,83 (2022 proforma)	<p>L'indicatore rappresenta la somma delle tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle società partecipate per milione di euro investito nelle stesse, espresso per milione di euro investito. Livello di Copertura: Residuale I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.</p> <p><b>Azioni adottate:</b></p> <p><b>Punteggio di circolarità:</b> Eurizon Capital SGR ha sviluppato uno <i>score</i> proprietario volto a misurare il grado di circolarità delle aziende che fa leva su informazioni pubbliche che includono, tra gli altri, dati contabili e di sostenibilità.</p> <p><b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b></p> <p>Eurizon si impegna a continuare a sviluppare le proprie Politiche di sostenibilità e di impegno, con l'obiettivo di valutare la coerenza delle metodologie adottate rispetto all'evoluzione delle <i>best practice</i> sviluppate a livello nazionale e internazionale.</p> <p>Eurizon si impegna a monitorare la disponibilità dei dati da parte dell'<i>info-provider</i> con l'obiettivo di integrare, secondo un principio di <i>best effort</i>, ulteriori informazioni nelle prossime dichiarazioni.</p>
<b>INDICATORI IN MATERIA DI PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA</b>					
Indicatori in materia di problematiche sociali e concernenti il personale	10. Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese	0,02%	0% N/A (2022 proforma)	<p>L'indicatore rappresenta la quota di investimenti in società partecipate che sono state coinvolte in violazioni dei principi UNGC per le Linee Guida OCSE per le Imprese Multinazionali.</p> <p><b>Azioni adottate:</b></p> <p><b>Esclusione/restrizione:</b> Eurizon prevede l'esclusione/la restrizione all'investimento in emittenti caratterizzati da:</p> <p>(m) un evidente coinvolgimento diretto nella manifattura di armi non convenzionali;</p> <p>(n) criticità sociali particolarmente elevate, come evidenziate dal rating ESG più basso (pari a "CCC" assegnato dall'<i>info-provider</i> specializzato "MSCI ESG Research") nell'Universo di Investimento azionario e obbligazionario.</p> <p>Inoltre, Eurizon ha identificato, per l'anno 2024, il rispetto pratiche di buon governo societario tra le</p>

**Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti**

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
	multinazionali (%)			Livello di Copertura: Residuale Non è stato possibile il calcolo proforma 2022 a causa dell'assenza delle metriche sottostanti utilizzate nel 2023.	tematiche prioritarie su cui condurre l'attività di <i>stewardship</i> con le società partecipate. <b>Stewardship - Engagement</b> Eurizon promuove un approccio costruttivo nei confronti delle società in cui investe ed è consapevole dell'importanza del dialogo sulle pratiche di governo societario. Per tali motivi, Eurizon: (s) si riserva di attivare processi di <i>escalation</i> nei confronti degli emittenti caratterizzati da una più elevata esposizione a rischi ESG; (t) promuove l'adozione di prassi di buona <i>governance</i> da parte delle aziende partecipate, verificando l'assenza di controversie in relazione ai Principi del <i>Global Compact</i> in materia di libertà di associazione (n. 3), lotta alla corruzione (n. 10) e discriminazione in materia di impiego e occupazione (n. 6); (u) promuove il dialogo con le società partecipate, incoraggiando lo sviluppo di politiche e pratiche finalizzate ad un'efficace gestione del proprio capitale umano favorendo, tra l'altro, l'equità retributiva e di genere, a tutti i livelli. Tali aspetti sono altresì riflessi nel processo di esercizio dei diritti di voto. <b>Advance:</b> Eurizon Capital SGR, a partire da novembre 2023, ha sottoscritto l'iniziativa di <i>engagement</i> collettivo, promossa da UN PRI, volta a incentivare le migliori <i>practices</i> nel rispetto dei diritti umani, della società, delle comunità e dei lavoratori in particolare con aziende appartenenti ai settori metallurgico, minerario e delle energie rinnovabili. <b>Stewardship - Esercizio del diritto di voto:</b> Eurizon Capital SGR nel 2023 ha supportato n. 13 proposte relative alla cd. " <i>pay disparity</i> " e votato contro il rinnovo del Presidente del Comitato Nomine o degli amministratori di 146 società in mancanza di diversità nel Consiglio di Amministrazione. Inoltre, in linea con il Codice di Corporate Governance Italiano e i principi dell' <i>International Corporate Governance Network</i> (ICGN), le linee guida di voto definite da Eurizon Capital SGR prevedono che almeno il 33% degli amministratori sia assegnato al genere meno rappresentato. Eurizon Capital SGR, infatti, vota a sfavore dei candidati presentati per l'elezione o il rinnovo qualora la loro nomina porti ad una variazione della soglia di <i>gender diversity</i> al di sotto del 33% e vota a sfavore del rinnovo del Presidente del Comitato Nomine qualora meno del 33% degli amministratori appartenga al genere meno rappresentato. Nel corso del periodo, Eurizon Capital SGR, Eurizon Capital S.A. ed Epsilon SGR hanno contribuito alla nomina di Consiglieri Indipendenti e Sindaci di selezionate società quotate in Italia promuovendo il principio di diversità di genere.
11. Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE per le imprese multinazionali (%)	2,1%	5,3% 3,4% (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta la quota di investimenti in società partecipate prive di politiche di monitoraggio della conformità ai principi UNGC o alle Linee guida OCSE per le imprese multinazionali o di meccanismi di gestione dei reclami per affrontare le violazioni dei principi UNGC o delle Linee guida OCSE per le imprese multinazionali. Livello di Copertura: Residuale I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	
12. Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti (%)	1,0%	12,7% 0,8% (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta il divario retributivo medio di genere non rettificato delle società partecipate. Livello di Copertura: Residuale I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	
13. Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di	2,8%	43,9% 2,2% (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta il rapporto medio tra membri del consiglio di amministrazione di sesso femminile e maschile nelle società	<b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b> Eurizon si impegna ad affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità e di impegno, coerentemente con l'evoluzione della normativa e delle <i>best practice</i> nazionali e internazionali. Infine, con riferimento all'attività di <i>Stewardship</i> , Eurizon continuerà a monitorare le iniziative di <i>engagement</i> collettivo, al fine di valutare l'opportunità di adesione e di promuovere ulteriori iniziative di dialogo con gli emittenti.

Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
	tutti i membri del consiglio (%)			partecipate, espresso come percentuale di tutti i membri del consiglio di amministrazione. Livello di Copertura: Residuale I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	
14. Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse (%)	0,00%	0,01 <sup>34</sup> % 0,01% (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta la quota di investimenti in società partecipate coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse. Livello di Copertura: Residuale	<p><b>Azioni adottate:</b></p> <p><b>Esclusione/restrizione:</b> Eurizon, nell'ambito di quanto previsto dai trattati internazionali e dalla normativa nazionale italiana <sup>35</sup>, prevede l'esclusione/la restrizione all'investimento in emittenti caratterizzati da un evidente coinvolgimento diretto nella manifattura di armi non convenzionali (mine antiuomo; bombe a grappolo; armi nucleari; uranio impoverito; armi biologiche; armi chimiche; armi a frammentazione invisibile; laser accecanti; armi incendiarie; fosforo bianco).</p> <p>Inoltre, Eurizon ha identificato, per l'anno 2024, l'ambito del rispetto dei diritti umani e del contrasto alla produzione di armi non convenzionali tra le tematiche prioritarie su cui condurre l'attività di <i>engagement</i> con le società partecipate.</p> <p><b>Stewardship - Engagement</b></p> <p>Eurizon si riserva la possibilità di avviare il confronto con gli emittenti, con l'obiettivo di approfondire il rispetto dei trattati internazionali e della normativa nazionale e di verificare l'effettivo non coinvolgimento diretto nella manifattura di armi non convenzionali. Sulla base delle informazioni acquisite, Eurizon valuta l'opportunità di attivare ulteriori processi di <i>escalation</i>, incluso il disinvestimento.</p> <p><b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b></p> <p>Eurizon si impegna ad affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità, coerentemente con l'evoluzione della normativa e delle <i>best practice</i> nazionali e internazionali.</p> <p>Infine, con riferimento all'attività di <i>Stewardship</i>, Eurizon continuerà a monitorare le iniziative di <i>engagement</i> collettivo, al fine di valutare l'opportunità di adesione e di promuovere ulteriori iniziative di dialogo con gli emittenti.</p>

<sup>34</sup> Tali esposizioni sono dovute all'investimento in (i) fondi di *Fund House* terze e/o (ii) dei prodotti a *Limited Tracking Error* per i quali l'investimento diretto massimo consentito è pari al peso dell'emittente nel parametro di riferimento.

<sup>35</sup> Legge n. 220/2021.

**Indicatori applicabili agli investimenti in emittenti sovrani e organizzazioni sovranazionali**

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
Ambientale	15. Intensità di GHG	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti (tonnellate di CO <sub>2</sub> equivalenti per milione di euro di Prodotto Interno Lordo, espresso come media ponderata)	339	514,5 467 (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta l'intensità di gas serra dei paesi partecipati. Livello di Copertura: Principale	
Sociale	16. Paesi che beneficiano degli investimenti i soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale (valore assoluto e relativo in %)	6 0,03%	7 0% N/A (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta il numero di Paesi partecipati soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo diviso per tutti i Paesi partecipati), come indicato nei trattati e nelle convenzioni internazionali, nei principi delle Nazioni Unite e, ove applicabile, nella legislazione nazionale. Livello di Copertura: Principale Non è stato possibile il calcolo proforma 2022 a causa dell'assenza delle metriche sottostanti utilizzate nel 2023.	<p><b>Azioni adottate:</b></p> <p><b>Sovereign integration:</b> Eurizon, per specifici prodotti, adotta un processo di selezione degli emittenti governativi che utilizza gli indicatori previsti dal cd. "Sustainable Development Report" (che valuta la contribuzione di ciascun Paese agli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite) e gli indicatori di impatto avverso previsti per gli emittenti governativi (Intensità di GHG e Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali).</p> <p><b>Eurizon ESG Government Score:</b> Eurizon, quale ulteriore elemento informativo a disposizione del gestore, ha elaborato uno score proprietario, denominato "Eurizon ESG Score" per gli emittenti governativi. Tale score prevede la ponderazione di due componenti: (i) la valutazione dell'impatto ambientale, sociale e di governance dei singoli Paesi e (ii) la stima dell'evoluzione dell'impatto ambientale, sociale e di governance degli emittenti governativi su un orizzonte di almeno 5 anni, al fine di analizzare l'andamento delle politiche degli stessi rispetto alla gestione dei rischi e delle opportunità ESG.</p> <p><b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b></p> <p>Eurizon si impegna ad affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità, coerentemente con l'evoluzione della normativa e delle <i>best practice</i> nazionali e internazionali.</p>

**Indicatori applicabili agli investimenti in attivi immobiliari**

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
Combustibili fossili	17. Esposizione e ai combustibili fossili tramite attivi immobiliari	Quota di investimenti in attivi immobiliari coinvolti nell'estrazione, nello stoccaggio, nel trasporto e nella produzione di combustibili fossili	Non applicabile	Non applicabile	Non applicabile	Non applicabile, in considerazione della tipologia di attivi gestiti da Eurizon.



Efficienza energetica	18. Esposizione ad attivi immobiliari inefficienti dal punto di vista energetico	Quota di investimenti in attivi immobiliari inefficienti dal punto di vista energetico	Non applicabile	Non applicabile	Non applicabile
-----------------------	--	--	-----------------	-----------------	-----------------

### Altri indicatori connessi al clima e all'ambiente

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
---	---------	-------------------	-------------------	-------------	--

### Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti

#### CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Emissioni	2. Emissioni di inquinanti atmosferici	Tonnellate di inquinanti atmosferici equivalenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,0	1 0,0 (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta la somma delle tonnellate di inquinanti atmosferici equivalenti delle società partecipate, ponderate per il valore degli investimenti nelle stesse, espresso per milione di euro investito. Livello di Copertura: Residuale sviluppata per il 2023.	<p><b>Azioni adottate:</b></p> <p><b>Net Zero Asset Managers Initiative (NZAMI):</b> Eurizon Capital SGR aderisce all'iniziativa NZAMI che si pone l'obiettivo, in linea con gli impegni degli Stati che hanno sottoscritto l'accordo di Parigi, di raggiungere zero emissioni nette di gas serra entro il 2050 per il perimetro di asset identificati nell'ambito dell'iniziativa.</p> <p>A febbraio 2023, Eurizon Capital SGR ha pubblicato il "Net Zero Progress Report" che illustra i progressi della Divisione rispetto ai target comunicati nel novembre 2022</p> <p><b>Climate Action 100+ (CA100+):</b> Eurizon Capital SGR, a partire da novembre 2023, ha sottoscritto l'iniziativa di engagement collettivo cd. "Climate Action 100+" che promuove la riduzione delle emissioni di gas serra coerentemente con gli Accordi di Parigi mediante il confronto con i n. 170 maggiori emittenti di gas serra al mondo.</p>
	4. Investimenti effettuati in imprese che non adottano iniziative per ridurre le emissioni di carbonio	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non adottano iniziative per ridurre le emissioni di carbonio miranti all'allineamento con l'accordo di Parigi	1,6%	N/A	L'indicatore rappresenta la quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non adottano iniziative per ridurre le emissioni di carbonio miranti all'allineamento con l'accordo di Parigi. Livello di Copertura: Residuale Il 2023 è il primo anno di rendicontazione del presente indicatore.	<p><b>Esclusioni/restrizioni:</b> Eurizon prevede l'esclusione/la restrizione all'investimento in emittenti che (i) derivano almeno il (a) 25% del fatturato da attività estrattive e di produzione di energia elettrica collegate al carbone termico; (b) 10% del fatturato da attività di estrazione di oil &amp; gas attraverso lo sfruttamento delle sabbie bituminose; e (ii) sono caratterizzati da criticità ambientali particolarmente elevate, come evidenziate dal rating ESG più basso (pari a "CCC" assegnato dall'info-provider specializzato "MSCI ESG Research") nell'Universo di Investimento azionario e obbligazionario.</p> <p><b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b></p> <p>Eurizon si impegna a revisionare gli obiettivi collegati all'iniziativa NZAMI almeno ogni cinque anni, al fine di estendere progressivamente gli attivi in perimetro all'iniziativa, coerentemente con le evoluzioni metodologiche tempo per tempo disponibili.</p> <p>Eurizon si impegna, inoltre, a affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità e di impegno, coerentemente con l'evoluzione della normativa e delle best practice nazionali e internazionali.</p>

### Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti

#### INDICATORI IN MATERIA DI PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatori in materia di problematiche sociali e	2. Tasso di infortuni	Tasso di infortuni nelle imprese beneficiarie degli investimenti	0,0	4,04 0,0 (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta il tasso di incidenti nelle società	<b>Azioni adottate:</b>
--	-----------------------	--	-----	-----------------------------	--	-------------------------

<p>concerne nti il personale</p>		<p>(valore espresso come media ponderata)</p>			<p>partecipate, ponderate per il valore degli investimenti nelle stesse.  Livello di Copertura: Residuale I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicator e..</p>	<p><b>Stewardship -_Engagement</b> Eurizon supporta le iniziative a supporto dell'adozione, da parte degli emittenti partecipati, di pratiche a favore della tutela dei lavoratori.  <b>Stewardship -_Esercizio del diritto di voto</b> Eurizon Capital SGR nel 2023 ha supportato n. 32 proposte relative alla cd. "Human and labour rights".</p>
<p>Diritti umani</p>	<p>14. Numero di casi identificati di gravi problemi e incidenti in materia di diritti umani</p>	<p>Numero di casi di gravi problemi e incidenti in materia di diritti umani connessi alle imprese beneficarie degli investimenti sulla base di una media ponderata</p>	<p>0,0</p>	<p>N/A</p>	<p>L'indicatore rappresenta numero di casi di gravi problemi e incidenti in materia di diritti umani connessi alle imprese beneficarie degli investimenti sulla base di una media ponderata.  Livello di Copertura: Residuale Il 2023 è il primo anno di rendicontazi one del presente indicatore.</p>	

**EURIZON ASSET MANAGEMENT HUNGARY**

Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti						
Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo	
<b>CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE</b>						
Emissioni di gas a effetto serra	1. Emissioni di GHG	Emissioni di GHG di ambito 1 (tonnellate di CO <sub>2</sub> equivalenti)	8.843	697.663 9.513 (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta le emissioni di gas a effetto serra di "ambito 1" più recentemente comunicate o stimate degli emittenti partecipati. Tali emissioni sono provenienti da fonti possedute o controllate dalle aziende. Livello di Copertura <sup>36</sup> : Prevalente I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	<b>Azioni adottate:</b> <b>Esclusioni/restrizioni:</b> Eurizon prevede l'esclusione/la restrizione all'investimento in emittenti che: (i) derivano almeno il (a) 25% del fatturato da attività estrattive e di produzione di energia elettrica collegate al carbone termico (b) 10% del fatturato da attività di estrazione di <i>oil &amp; gas</i> attraverso lo sfruttamento delle sabbie bituminose e (ii) sono caratterizzati da criticità ambientali particolarmente elevate, come evidenziate dal rating ESG più basso (pari a "CCC" assegnato dall' <i>info-provider</i> specializzato "MSCI ESG Research") nell'Universo di Investimento azionario e obbligazionario. <b>Carbon footprint:</b> Eurizon, limitatamente a specifici prodotti, integra la misurazione dell'impronta di carbonio degli emittenti (emissioni di GHG di ambito 1 e 2 in relazione ai ricavi), al fine di costruire portafogli caratterizzati da una " <i>carbon footprint</i> " inferiore rispetto al proprio universo di investimento. <b>Impact Investing:</b> Eurizon, per specifici prodotti, prevede che la " <i>due diligence</i> " riferita agli investimenti in <i>green, social e sustainability bond</i> , consideri, tra le altre, anche valutazioni circa la quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile da parte dell'emittente. Il processo di <i>due diligence</i> è allineato rispettivamente ai " <i>Green Bond Principles</i> " (GBP), ai " <i>Social Bond Principles</i> " (SBP) e alle " <i>Sustainability Bond Guidelines</i> " (SBG) definiti dall' <i>International Capital Market Association</i> (ICMA) e all' <i>EU Green Bond Standard</i> (GBS). <b>Stewardship - Engagement:</b> Eurizon promuove il confronto con gli emittenti meno avanzati dal punto di vista della tutela del clima e dei settori a maggior impatto ambientale. Per gli emittenti caratterizzati da un'esposizione ai settori del carbone termico e delle sabbie bituminose inferiore alle soglie di esclusione vengono attivati specifici processi di <i>engagement</i> che possono determinare esclusioni o restrizioni rispetto all'Universo di Investimento dei patrimoni gestiti. Tale previsione ha l'obiettivo di assicurare che non vengano sviluppate nuove attività estrattive o di produzione di elettricità legate al carbone termico o nuovi progetti di sfruttamento delle sabbie bituminose, nonché di verificare il graduale " <i>phase out</i> " da tali attività.
		Emissioni di GHG di ambito 2 (tonnellate di CO <sub>2</sub> equivalenti)	2.420	89.176 893 (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta le emissioni di gas a effetto serra di "ambito 2" più recentemente comunicate o stimate degli emittenti partecipati. Tali emissioni sono causate dalla generazione di elettricità acquistata dalle aziende. Livello di Copertura: Prevalente I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	Inoltre, Eurizon valuta la credibilità dei piani di transizione delle società partecipate che operano nel settore dei combustibili fossili analizzando le informazioni fornite in riferimento (i) agli obiettivi assoluti e/o relativi di riduzione delle emissioni di gas serra, (ii) all'evoluzione attesa del "mix energetico", (iii) ai piani di
		Emissioni di GHG di ambito 3 (tonnellate di CO <sub>2</sub> equivalenti)	72.846	3.039.623 29.920 (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta le emissioni di gas a effetto serra di "ambito 3" stimate degli emittenti partecipati. Si	

<sup>36</sup> Intervalli di rilevanza della copertura: per ogni indicatore, la copertura è calcolata in relazione all'esposizione alle *asset class* rilevanti per la specifica metrica. Gli investimenti diretti e indiretti in obbligazioni societarie e azioni per i PAI 1-14 della Tabella 1 e per i PAI delle Tabelle 2 e 3, gli investimenti diretti e indiretti in obbligazioni di emittenti Sovrani per i PAI 15-16. I Criteri utilizzati per la definizione degli intervalli di copertura: (i) Principale: percentuale di disponibilità dei dati (a livello di emittente) messi a disposizione dall'*info-provider* superiore al 70%; (ii) Prevalente: percentuale di disponibilità dei dati tra il 50% e il 70%; (iii) Significativo: percentuale di disponibilità dei dati tra il 30% e il 50%; (iv) Contenuto: percentuale di disponibilità dei dati tra il 10% e il 30% e (v) Residuale: percentuale di disponibilità dei dati inferiore al 10%.

Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
				tratta di emissioni indirette derivanti dalle attività di un'azienda, che si originano da fonti non di sua proprietà o controllo. Livello di Copertura: Prevalente I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	investimento, (iv) all'utilizzo di tecnologie di cattura delle emissioni di carbonio (c.d. "carbon capture") e di compensazione (c.d. "carbon offsetting"). Infine, Eurizon ha identificato, per l'anno 2024, l'ambito della mitigazione e adattamento al cambiamento climatico tra le tematiche prioritarie su cui condurre l'attività di <i>stewardship</i> con le società partecipate. <b>Stewardship - Esercizio del diritto di voto:</b> Eurizon si impegna a votare, tra le altre, le proposte del <i>management</i> legate all'iniziativa c.d. "Say on Climate". Al riguardo, Eurizon Capital SGR si è dotata di un apposito <i>framework</i> interno che si basa sull'analisi delle informazioni contenute nei "Piani di transizione" presentati agli azionisti in Assemblea.
	Emissioni totali di GHG (tonnellate di CO <sub>2</sub> equivalenti)	84.109	3.826.462 40.326 (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta il totale delle emissioni di gas a effetto serra di ambito 1, 2 e 3 degli emittenti partecipati. Livello di Copertura: Prevalente I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	Nel 2023 Eurizon Capital SGR ha espresso il proprio voto su: - 18 risoluzioni riguardanti la proposta di 'Say on Climate'; - 23 risoluzioni riguardanti <i>non-financial statement/Corporate Social Responsibility Report</i> ; - 6 risoluzioni presentate dagli azionisti per richiedere alla società la presentazione in assemblea del "Say on Climate"; - 51 risoluzioni presentate dagli azionisti per chiedere alla società la predisposizione di una adeguata reportistica che permetta di valutare l'efficacia delle politiche messe in atto dalla società per la gestione dei rischi legati al cambiamento climatico.
2. Impronta di carbonio	Impronta di carbonio (tonnellate di CO <sub>2</sub> equivalenti per milione di euro investito espresse come media ponderata)	248	632 302 (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta le più recenti emissioni aggregate di gas serra degli emittenti partecipati, basate sulle emissioni di ambito 1 e 2 dichiarate o stimate e sulle emissioni di ambito 3 stimate espresso per milione di euro investito. Livello di Copertura: Prevalente I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	<b>Net Zero Asset Managers Initiative (NZAMI):</b> Eurizon Capital SGR aderisce all'iniziativa NZAMI che si pone l'obiettivo, in linea con gli impegni degli Stati che hanno sottoscritto l'accordo di Parigi, di raggiungere zero emissioni nette di gas serra entro il 2050 per il perimetro di asset identificati nell'ambito dell'iniziativa. A febbraio 2023, Eurizon Capital SGR ha pubblicato il "Net Zero Progress Report" che illustra i progressi della Divisione rispetto ai target comunicati nel novembre 2022. <b>Climate Action 100+ (CA100+):</b> Eurizon Capital SGR, a partire da novembre 2023, ha sottoscritto l'iniziativa di <i>engagement</i> collettivo cd. "Climate Action 100+" che promuove la riduzione delle emissioni di gas serra coerentemente con gli Accordi di Parigi mediante il confronto con i n.170 maggiori emittenti di gas serra al mondo. <b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b> Eurizon si impegna a monitorare la disponibilità dei dati da parte dell' <i>info-provider</i> con l'obiettivo di integrare, secondo un principio di <i>best effort</i> , ulteriori informazioni nelle prossime dichiarazioni.
3. Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti (tonnellate di CO <sub>2</sub> per milione di euro di fatturato espresse come media ponderata)	446	969 379 (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta le emissioni aggregate di gas serra degli emittenti partecipati (ambito 1 e 2 e 3 stimate) rispetto al loro più recente fatturato in milioni di euro.	Eurizon Capital SGR si impegna a revisionare gli obiettivi collegati all'iniziativa NZAMI almeno ogni cinque anni, al fine di estendere progressivamente gli attivi in perimetro all'iniziativa, coerentemente con le evoluzioni metodologiche tempo per tempo disponibili. Eurizon si impegna, inoltre, ad affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità e di impegno, coerentemente con l'evoluzione della

**Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti**

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
				Livello di Copertura: Prevalente I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	normativa e delle <i>best practice</i> nazionali e internazionali. Infine, con riferimento all'attività di <i>Stewardship</i> , Eurizon continuerà a monitorare le iniziative di <i>engagement</i> collettivo, al fine di valutare l'opportunità di adesione e di promuovere ulteriori iniziative di dialogo con gli emittenti.
4. Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili (%)	7,6%	0,3% 7,1% (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta l'esposizione degli emittenti partecipati ad attività legate ai combustibili fossili, tra cui l'estrazione, la lavorazione, lo stoccaggio e il trasporto di prodotti petroliferi, gas naturale e carbone. Livello di Copertura: Prevalente I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	
5. Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile, espressa in percentuale delle fonti totali di energia (% espressa come media ponderata)	37,5%	76,4% 29,8% (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta la percentuale di consumo e/o produzione di energia degli emittenti partecipati proveniente da fonti non rinnovabili come percentuale dell'uso e/o della produzione totale di energia. Livello di Copertura: Prevalente I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	
6. Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Consumo energetico in GWh per milione di EUR di entrate delle imprese beneficiarie degli investimenti, per settore ad alto impatto climatico (Gigawattora per milioni di euro di fatturato espresso come media ponderata)	2,05	1,66 0,71 (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta il consumo energetico in GWh per milione di EUR di ricavi degli emittenti partecipati, per settore ad alto impatto climatico (basato sulla nomenclatura europea delle attività economiche - NACE).	

Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
				Livello di Copertura: Prevalente I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	
Biodiversità	7. Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti, in cui le attività di tali imprese incidono negativamente su tali aree (%)	0,09%	0% 0,01% (2022 proforma)	<p><b>L'indicatore rappresenta la percentuale degli emittenti partecipati che operano in aree sensibili per la biodiversità o in prossimità di esse e di essere stata coinvolta in controversie con un impatto negativo grave o molto grave sull'ambiente.</b></p> <p>Livello di Copertura: Prevalente.</p> <p>I dati consuntivati sono stati influenzati dall'affinamento del modello proprietario utilizzato dall'<i>info-provider</i> per la stima dei dati nonché dall'aumento della copertura dell'indicatore.</p> <p><b>Azioni adottate:</b></p> <p><b>Stewardship - Engagement:</b> Eurizon ha identificato, per l'anno 2024, l'ambito della mitigazione della perdita di biodiversità e contrasto della deforestazione tra le tematiche prioritarie su cui condurre l'attività di <i>stewardship</i> con le società partecipate.</p> <p><b>Nature Action 100 (NA100):</b> Eurizon Capital SGR, a partire da novembre 2023, ha sottoscritto l'iniziativa di <i>engagement</i> collettivo cd. "Nature Action 100" che incentiva l'adozione, da parte degli investitori istituzionali, delle migliori pratiche per contrastare la perdita di biodiversità e la deforestazione nonché il confronto con n. 100 società selezionate dall'iniziativa appartenenti a 8 settori "chiave" (biotecnologie e prodotti farmaceutici; prodotti chimici; beni per la casa e per la persona; vendita al dettaglio di beni di consumo; prodotti alimentari; vendita al dettaglio di alimenti e bevande; silvicoltura e imballaggi; metalli e estrattivo).</p> <p>Eurizon Capital SGR, in linea con quanto previsto dall'adesione all'iniziativa NA100, dialoga con gli emittenti identificati al fine di mitigare la perdita di biodiversità e contrastare la deforestazione.</p> <p>In tale ambito, Eurizon Capital SGR ha definito una metodologia interna di <i>screening</i> volta ad identificare gli emittenti in grado di generare impatti negativi sulla biodiversità causati (i) dalla localizzazione dei siti produttivi in prossimità di aree sensibili e di ecosistemi fragili o (ii) dalle proprie attività.</p> <p>Coerentemente con l'adesione a NA100, Eurizon Capital SGR richiede alle società individuate:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- un impegno aziendale esplicito per mitigare la perdita di biodiversità e la tutela degli ecosistemi;</li> <li>- la valutazione e rendicontazione degli impatti, dei rischi e delle opportunità legate alla biodiversità anche lungo le rispettive catene del valore;</li> <li>- la comunicazione di (i) obiettivi temporali, specifici per il contesto operativo, per ridurre i rischi e sfruttare le opportunità legate al capitale naturale e di pubblicare i progressi annuali rispetto agli obiettivi dichiarati, (ii) piani volti a raggiungimento degli stessi e (iii) i progressi conseguiti;</li> <li>- la verifica, da parte dei rispettivi organi di supervisione, delle materie inerenti la conservazione e preservazione della biodiversità e la valutazione e gestione delle dipendenze, degli impatti, dei rischi e delle opportunità legate alla natura da parte del <i>management</i>;</li> <li>- l'impegno con gli <i>Stakeholder</i> per la creazione di un ambiente favorevole all'attuazione dei piani identificati e al raggiungimento degli obiettivi prefissati.</li> </ul> <p><b>Stewardship - Esercizio del diritto di voto:</b> Eurizon si impegna a esercitare il diritto di voto,</p>



**Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti**

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
					coerentemente con l'intenzione di contrastare la deforestazione e la perdita di biodiversità. <b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b> Eurizon si impegna ad affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità e di impegno, coerentemente con l'evoluzione della normativa e delle <i>best practice</i> nazionali e internazionali. Con riferimento all'attività di <i>Stewardship</i> , Eurizon continuerà a monitorare le iniziative di <i>engagement</i> collettivo, al fine di valutare l'opportunità di adesione e di promuovere ulteriori iniziative di dialogo con gli emittenti.
Acqua	8. Emissioni in acqua  Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,24	154,8 56,81 (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta la somma delle tonnellate di emissioni in acqua generate dalle società partecipate ponderate per il valore dell'investimento nelle stesse, espresso per milione di euro investito. Livello di Copertura: Prevalente I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	<b>Azioni adottate:</b> <b>Stewardship - Engagement:</b> Eurizon Capital SGR, in linea con quanto previsto dall'adesione all'iniziativa NA100, supporta le iniziative per mitigare la perdita di biodiversità e contrastare la deforestazione. <b>Stewardship - Esercizio del diritto di voto:</b> Eurizon Capital SGR si impegna a esercitare il diritto di voto, coerentemente con l'obiettivo di contrastare la deforestazione e la perdita di biodiversità. <b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b> Eurizon si impegna ad affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità e di impegno, coerentemente con l'evoluzione della normativa e delle <i>best practice</i> nazionali e internazionali. Infine, con riferimento all'attività di <i>Stewardship</i> , Eurizon continuerà a monitorare le iniziative di <i>engagement</i> collettivo, al fine di valutare l'opportunità di adesione e di promuovere ulteriori iniziative di dialogo con gli emittenti.
Rifiuti	9. Rapporto tra rifiuti pericolosi e rifiuti radioattivi  Tonnellate di rifiuti pericolosi e rifiuti radioattivi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	1,80	4,5 3,79 (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta la somma delle tonnellate di rifiuti pericolosi generati dalle società partecipate per milione di euro investito nelle stesse, espresso per milione di euro investito. Livello di Copertura: Prevalente I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	<b>Azioni adottate:</b> <b>Punteggio di circolarità:</b> Eurizon Capital SGR ha sviluppato uno <i>score</i> proprietario volto a misurare il grado di circolarità delle aziende che fa leva su informazioni pubbliche che includono, tra gli altri, dati contabili e di sostenibilità. <b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b> Eurizon si impegna a continuare a sviluppare le proprie Politiche di sostenibilità e di impegno, con l'obiettivo di valutare la coerenza delle metodologie adottate rispetto all'evoluzione delle <i>best practice</i> sviluppate a livello nazionale e internazionale. Eurizon si impegna a monitorare la disponibilità dei dati da parte dell' <i>info-provider</i> con l'obiettivo di integrare, secondo un principio di <i>best effort</i> , ulteriori informazioni nelle prossime dichiarazioni.
<b>INDICATORI IN MATERIA DI PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA</b>					
Indicatori in materia di problematiche sociali e concernenti il personale	10. Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo (OCSE) destinate alle imprese multinazionali  Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee	0,12%	0% N/A (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta la quota di investimenti in società partecipate che sono state coinvolte in violazioni dei principi UNGC per le Linee Guida OCSE per	<b>Azioni adottate:</b> <b>Esclusione/restrizione:</b> Eurizon prevede l'esclusione/la restrizione all'investimento in emittenti caratterizzati da: (a) un evidente coinvolgimento diretto nella manifattura di armi non convenzionali; (b) criticità sociali particolarmente elevate, come evidenziate dal rating ESG più basso (pari a "CCC" assegnato dall' <i>info-provider</i> specializzato "MSCI ESG Research") nell'Universo di

**Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti**

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
	guida OCSE destinate alle imprese multinazionali (%)			le Imprese Multinazionali. Livello di Copertura: Prevalente Non è stato possibile il calcolo proforma 2022 a causa dell'assenza delle metriche sottostanti utilizzate nel 2023.	Investimento azionario e obbligazionario. Inoltre, Eurizon ha identificato, per l'anno 2024, il rispetto pratiche di buon governo societario tra le tematiche prioritarie su cui condurre l'attività di <i>stewardship</i> con le società partecipate. <b>Stewardship - Engagement:</b> Eurizon promuove un approccio costruttivo nei confronti delle società in cui investe ed è consapevole dell'importanza del dialogo sulle pratiche di governo societario. Per tali motivi, Eurizon:
11. Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali (%)	28,7%	1,1% 24,6% (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta la quota di investimenti in società partecipate prive di politiche di monitoraggio della conformità ai principi UNGC o alle Linee guida OCSE per le imprese multinazionali o di meccanismi di gestione dei reclami per affrontare le violazioni dei principi UNGC o delle Linee guida OCSE per le imprese multinazionali. Livello di Copertura: Prevalente I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	(a) si riserva di attivare processi di <i>escalation</i> nei confronti degli emittenti caratterizzati da una più elevata esposizione a rischi ESG; (b) promuove l'adozione di prassi di buona <i>governance</i> da parte delle aziende partecipate, verificando l'assenza di controversie in relazione ai Principi del <i>Global Compact</i> in materia di libertà di associazione (n. 3), lotta alla corruzione (n. 10) e discriminazione in materia di impiego e occupazione (n. 6); (c) promuove il dialogo con le società partecipate, incoraggiando lo sviluppo di politiche e pratiche finalizzate ad un'efficace gestione del proprio capitale umano favorendo, tra l'altro, l'equità retributiva e di genere, a tutti i livelli. Tali aspetti sono altresì riflessi nel processo di esercizio dei diritti di voto. <b>Advance:</b> Eurizon Capital SGR, a partire da novembre 2023, ha sottoscritto l'iniziativa di <i>engagement</i> collettivo, promossa da UN PRI, volta a incentivare le migliori <i>practices</i> nel rispetto dei diritti umani, della società, delle comunità e dei lavoratori in particolare con aziende appartenenti ai settori metallurgico, minerario e delle energie rinnovabili. <b>Stewardship - Esercizio del diritto di voto:</b> Eurizon Capital SGR nel 2023 ha supportato n. 13 proposte relative alla cd. " <i>pay disparity</i> " e votato contro il rinnovo del Presidente del Comitato Nomine o degli amministratori di 146 società in mancanza di diversità nel Consiglio di Amministrazione.
12. Divario retributivo di genere non corretto	Media del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti (%)	6,3%	12,8% 4,2% (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta il divario retributivo medio di genere non rettificato delle società partecipate. Livello di Copertura: Prevalente I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	Inoltre, in linea con il Codice di Corporate Governance Italiano e i principi dell' <i>International Corporate Governance Network</i> (ICGN), le linee guida di voto definite da Eurizon Capital SGR prevedono che almeno il 33% degli amministratori sia assegnato al genere meno rappresentato. Eurizon Capital SGR, infatti, vota a sfavore dei candidati presentati per l'elezione o il rinnovo qualora la loro nomina porti ad una variazione della soglia di <i>gender diversity</i> al di sotto del 33% e vota a sfavore del rinnovo del Presidente del Comitato Nomine qualora meno del 33% degli amministratori appartenga al genere meno rappresentato. Nel corso del periodo, Eurizon Capital SGR, Eurizon Capital S.A. ed Epsilon SGR hanno contribuito alla nomina di Consiglieri Indipendenti e Sindaci di selezionate società quotate in Italia promuovendo il principio di diversità di genere.
13. Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti,	13,2%	23,6% 9,0% (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta il rapporto medio tra membri del consiglio di amministrazione di sesso femminile e maschile nelle	<b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b> Eurizon si impegna ad affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità e di impegno, coerentemente con l'evoluzione della normativa e delle <i>best practice</i> nazionali e internazionali.

Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
	espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio (%)			società partecipate, espresso come percentuale di tutti i membri del consiglio di amministrazione. Livello di Copertura: Prevalente I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicatore.	In fine, con riferimento all'attività di <i>Stewardship</i> , Eurizon continuerà a monitorare le iniziative di <i>engagement</i> collettivo, al fine di valutare l'opportunità di adesione e di promuovere ulteriori iniziative di dialogo con gli emittenti.
14. Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse (%)	0,01 <sup>37</sup> %	0% 0,02% (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta la quota di investimenti in società partecipate coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse. Livello di Copertura: Prevalente	<p><b>Azioni adottate:</b></p> <p><b>Esclusione/restrizione:</b> Eurizon, nell'ambito di quanto previsto dai trattati internazionali e dalla normativa nazionale italiana <sup>38</sup>, prevede l'esclusione/la restrizione all'investimento in emittenti caratterizzati da un evidente coinvolgimento diretto nella manifattura di armi non convenzionali (mine antiuomo; bombe a grappolo; armi nucleari; uranio impoverito; armi biologiche; armi chimiche; armi a frammentazione invisibile; laser accecanti; armi incendiarie; fosforo bianco).</p> <p>Inoltre, Eurizon ha identificato, per l'anno 2024, l'ambito del rispetto dei diritti umani e del contrasto alla produzione di armi non convenzionali tra le tematiche prioritarie su cui condurre l'attività di <i>engagement</i> con le società partecipate.</p> <p><b>Stewardship - Engagement</b></p> <p>Eurizon si riserva la possibilità di avviare il confronto con gli emittenti, con l'obiettivo di approfondire il rispetto dei trattati internazionali e della normativa nazionale e di verificare l'effettivo non coinvolgimento diretto nella manifattura di armi non convenzionali. Sulla base delle informazioni acquisite, Eurizon valuta l'opportunità di attivare ulteriori processi di <i>escalation</i>, incluso il disinvestimento.</p> <p><b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b></p> <p>Eurizon si impegna ad affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità, coerentemente con l'evoluzione della normativa e delle <i>best practice</i> nazionali e internazionali.</p> <p>In fine, con riferimento all'attività di <i>Stewardship</i>, Eurizon continuerà a monitorare le iniziative di <i>engagement</i> collettivo, al fine di valutare l'opportunità di adesione e di promuovere ulteriori iniziative di dialogo con gli emittenti.</p>

<sup>37</sup> Tali esposizioni sono dovute all'investimento in (i) fondi di *Fund House* terze e/o (ii) dei prodotti a *Limited Tracking Error* per i quali l'investimento diretto massimo consentito è pari al peso dell'emittente nel parametro di riferimento.

<sup>38</sup> Legge n. 220/2021.

**Indicatori applicabili agli investimenti in emittenti sovrani e organizzazioni sovranazionali**

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
Ambientale	15. Intensità di GHG	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti (tonnellate di CO <sub>2</sub> equivalenti per milione di euro di Prodotto Interno Lordo, espresso come media ponderata)	181	467,3 106 (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta l'intensità di gas serra dei paesi partecipati. Livello di Copertura: Contenuto	
Sociale	16. Paesi che beneficiano degli investimenti i soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale (valore assoluto e relativo in %)	5 0,03%	1 0% N/A (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta il numero di Paesi partecipati soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo diviso per tutti i Paesi partecipati), come indicato nei trattati e nelle convenzioni internazionali, nei principi delle Nazioni Unite e, ove applicabile, nella legislazione nazionale. Livello di Copertura: Contenuto Non è stato possibile il calcolo proforma 2022 a causa dell'assenza delle metriche sottostanti utilizzate nel 2023.	<p><b>Azioni adottate:</b></p> <p><b>Sovereign integration:</b> Eurizon, per specifici prodotti, adotta un processo di selezione degli emittenti governativi che utilizza gli indicatori previsti dal cd. "Sustainable Development Report" (che valuta la contribuzione di ciascun Paese agli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite) e gli indicatori di impatto avverso previsti per gli emittenti governativi (Intensità di GHG e Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali).</p> <p><b>Eurizon ESG Government Score:</b> Eurizon, quale ulteriore elemento informativo a disposizione del gestore, ha elaborato uno score proprietario, denominato "Eurizon ESG Score" per gli emittenti governativi. Tale score prevede la ponderazione di due componenti: (i) la valutazione dell'impatto ambientale, sociale e di governance dei singoli Paesi e (ii) la stima dell'evoluzione dell'impatto ambientale, sociale e di governance degli emittenti governativi su un orizzonte di almeno 5 anni, al fine di analizzare l'andamento delle politiche degli stessi rispetto alla gestione dei rischi e delle opportunità ESG.</p> <p><b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b></p> <p>Eurizon si impegna ad affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità, coerentemente con l'evoluzione della normativa e delle <i>best practice</i> nazionali e internazionali.</p>

**Indicatori applicabili agli investimenti in attivi immobiliari**

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
Combustibili fossili	17. Esposizione e ai combustibili fossili tramite attivi immobiliari	Quota di investimenti in attivi immobiliari coinvolti nell'estrazione, nello stoccaggio, nel trasporto e nella produzione di combustibili fossili	Non applicabile	Non applicabile	Non applicabile	Non applicabile, in considerazione della tipologia di attivi gestiti da Eurizon.

Efficienza energetica	18. Esposizione e ad attivi immobiliari inefficienti dal punto di vista energetico	Quota di investimenti in attivi immobiliari inefficienti dal punto di vista energetico	Non applicabile	Non applicabile	Non applicabile
-----------------------	--	--	-----------------	-----------------	-----------------

### Altri indicatori connessi al clima e all'ambiente

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità	Metrica	Effetto anno 2023	Effetto anno 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
---	---------	-------------------	-------------------	-------------	--

### Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti

#### CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE

Emissioni	2. Emissioni di inquinanti atmosferici	Tonnellate di inquinanti atmosferici equivalenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	0,2	0,8 0,3 (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta la somma delle tonnellate di inquinanti atmosferici equivalenti delle società partecipate, ponderate per il valore degli investimenti nelle stesse, espresso per milione di euro investito. Livello di Copertura: Prevalente	<p><b>Azioni adottate:</b></p> <p><b>Net Zero Asset Managers Initiative (NZAMI):</b> Eurizon Capital SGR aderisce all'iniziativa NZAMI che si pone l'obiettivo, in linea con gli impegni degli Stati che hanno sottoscritto l'accordo di Parigi, di raggiungere zero emissioni nette di gas serra entro il 2050 per il perimetro di asset identificati nell'ambito dell'iniziativa.</p> <p>A febbraio 2023, Eurizon Capital SGR ha pubblicato il "Net Zero Progress Report" che illustra i progressi della Divisione rispetto ai target comunicati nel novembre 2022</p> <p><b>Climate Action 100+ (CA100+):</b> Eurizon Capital SGR, a partire da novembre 2023, ha sottoscritto l'iniziativa di engagement collettivo cd. "Climate Action 100+" che promuove la riduzione delle emissioni di gas serra coerentemente con gli Accordi di Parigi mediante il confronto con i n. 170 maggiori emittenti di gas serra al mondo.</p> <p><b>Esclusioni/restrizioni:</b> Eurizon prevede l'esclusione/la restrizione all'investimento in emittenti che (i) derivano almeno il (a) 25% del fatturato da attività estrattive e di produzione di energia elettrica collegate al carbone termico; (b) 10% del fatturato da attività di estrazione di oil &amp; gas attraverso lo sfruttamento delle sabbie bituminose; e (ii) sono caratterizzati da criticità ambientali particolarmente elevate, come evidenziate dal rating ESG più basso (pari a "CCC" assegnato dall'info-provider specializzato "MSCI ESG Research") nell'Universo di Investimento azionario e obbligazionario.</p> <p><b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b></p> <p>Eurizon si impegna a revisionare gli obiettivi collegati all'iniziativa NZAMI almeno ogni cinque anni, al fine di estendere progressivamente gli attivi in perimetro all'iniziativa, coerentemente con le evoluzioni metodologiche tempo per tempo disponibili.</p> <p>Eurizon si impegna, inoltre, a affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità e di impegno, coerentemente con l'evoluzione della normativa e delle best practice nazionali e internazionali.</p>
	4. Investimenti effettuati in imprese che non adottano iniziative per ridurre le emissioni di carbonio	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non adottano iniziative per ridurre le emissioni di carbonio miranti all'allineamento con l'accordo di Parigi	12,0%	N/A	L'indicatore rappresenta la quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non adottano iniziative per ridurre le emissioni di carbonio miranti all'allineamento con l'accordo di Parigi. Livello di Copertura: Prevalente Il 2023 è il primo anno di rendicontazione del presente indicatore.	<p><b>Obiettivi fissati per il periodo successivo:</b></p> <p>Eurizon si impegna a revisionare gli obiettivi collegati all'iniziativa NZAMI almeno ogni cinque anni, al fine di estendere progressivamente gli attivi in perimetro all'iniziativa, coerentemente con le evoluzioni metodologiche tempo per tempo disponibili.</p> <p>Eurizon si impegna, inoltre, a affinare nel continuo le proprie Politiche di sostenibilità e di impegno, coerentemente con l'evoluzione della normativa e delle best practice nazionali e internazionali.</p>

### Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti

#### INDICATORI IN MATERIA DI PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA

Indicatori in materia di problematiche sociali e concernenti	2. Tasso di infortuni	Tasso di infortuni nelle imprese beneficiarie degli investimenti (valore espresso come	0,04	2,51 0,01 (2022 proforma)	L'indicatore rappresenta il tasso di incidenti nelle società partecipate, ponderate	<p><b>Azioni adottate:</b></p> <p><b>Stewardship - Engagement</b></p> <p>Eurizon supporta le iniziative a supporto dell'adozione, da parte degli emittenti partecipati, di pratiche a favore della tutela dei lavoratori.</p> <p><b>Stewardship - Esercizio del diritto di voto</b></p>
--	-----------------------	--	------	------------------------------	---	---

nti il personale		media ponderata)			per il valore degli investimenti nelle stesse. Livello di Copertura: Prevalente I dati consuntivati sono influenzati dall'aumento della copertura dell'indicator e.	Eurizon Capital SGR nel 2023 ha supportato n. 32 proposte relative alla cd. "Human and labour rights".
Diritti umani	14. Numero di casi identificati di gravi problemi e incidenti in materia di diritti umani	Numero di casi di gravi problemi e incidenti in materia di diritti umani connessi alle imprese beneficiarie degli investimenti sulla base di una media ponderata	0,0	N/A	L'indicatore rappresenta numero di casi di gravi problemi e incidenti in materia di diritti umani connessi alle imprese beneficiarie degli investimenti sulla base di una media ponderata. Livello di Copertura: Prevalente Il 2023 è il primo anno di rendicontazione del presente indicatore.	



## Informazioni importanti

Il presente documento non potrà essere riprodotto, ridistribuito, direttamente o indirettamente, a terzi o pubblicato, in tutto o in parte, per qualsiasi motivo, senza il preventivo espresso consenso per iscritto da parte di Eurizon Capital SGR S.p.A. che non si assume alcuna responsabilità per l'uso personale o professionale delle informazioni in esso contenuto. Le opinioni, previsioni o stime contenute nel presente documento sono formulate con esclusivo riferimento alla data di redazione, e non vi è alcuna garanzia che i risultati o qualsiasi altro evento futuro saranno coerenti con le opinioni, previsioni o stime qui contenute. Le informazioni fornite e le opinioni contenute nel presente documento si basano su fonti ritenute affidabili e in buona fede. Tuttavia, nessuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, è fornita da Eurizon Capital SGR S.p.A. e dalle proprie società controllate relativamente all'accuratezza, completezza e correttezza delle stesse. Eurizon Capital SGR S.p.A., le proprie controllate, i propri amministratori, rappresentanti o dipendenti non sono responsabili per qualsiasi danno (anche indiretto) derivante dal fatto che qualcuno abbia fatto affidamento sulle informazioni contenute nel presente documento e non è responsabile per qualsiasi errore e/o omissione contenuti in tali informazioni. Qualsiasi informazione contenuta nel presente documento potrà, successivamente alla data di redazione del medesimo, essere oggetto di modifica o aggiornamento, senza alcun obbligo da parte di Eurizon Capital SGR S.p.A. di comunicare tali modifiche o aggiornamenti a coloro ai quali tale comunicazione sia stata in precedenza distribuita. Nulla del contenuto del presente documento deve essere inteso come ricerca in materia di investimenti o come una comunicazione di *marketing*, né una raccomandazione o suggerimento, implicito o esplicito, rispetto ad una strategia di investimento avente ad oggetto gli strumenti finanziari trattati o emittenti strumenti finanziari, né una sollecitazione o offerta, né consulenza in materia di investimenti, legale, fiscale o di altra natura.