

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

A termék elnevezése: Menedzselt kiegyensúlyozott ESG eszközalap

Jogalanymazonosító: 549300RLBB7L1SYSG775

Környezeti és/vagy társadalmi jellemzők

Fenntartható befektetés:

olyan gazdasági tevékenységbe történő befektetés, amely hozzájárul valamely környezeti vagy társadalmi célkitűzéshez, feltéve, hogy a befektetés nem károsít jelentős mértékben egyetlen környezeti vagy társadalmi célkitűzést sem, és ha a befektetést befogadó vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatokat követnek.

Az **uniós taxonómia** az (EU) 2020/852 rendeletben meghatározott osztályozási rendszer, amely meghatározza a **környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységek** jegyzékét. Az említett rendelet nem határozza meg a társadalmi szempontból fenntartható gazdasági tevékenységek listáját. A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések vagy megfelelnek a taxonómiának vagy nem.

Rendelkezik ez a pénzügyi termék fenntartható befektetési célkitűzéssel?

Igen

Nem

A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések aránya: 80%

az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe

az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe

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

az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek

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

amelyek társadalmi célkitűzéssel rendelkeznek

A társadalmi célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések aránya:

___%

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



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

A fenntarthatósági mutatók

azt mérik, hogyan valósulnak meg a pénzügyi termék fenntartható célkitűzései.

Milyen eredményt mutatnak a fenntarthatósági mutatók?

Az eszközalap által előmozdított környezeti/társadalmi jellemzők nem kizárólagosan, de magukba foglalják az üvegházhatású gázkibocsátás csökkentését, továbbá – minimális biztosítékként – kiterjednek az alapvető emberi jogok, a munkavállalói jogok területére, és az emberi erőforrás-gazdálkodás minőségére is. A vállalatirányítási jellemzők közül kiemelten figyelemmel kísérik az igazgatótanács függetlenségét, a vezetők javadalmazási gyakorlatát, és a kisebbségek tiszteletben tartását, valamint a részvényesi jogokat. Az Alapkezelők kizárják a nemzetközi egyezményeket és normákat megsértő, vagy a külső adatszolgáltatók által problémásnak ítélt szektorokban működő vállalatokba való befektetést. A 2023 egyes negyedévei végén mért kibocsátási adatok súlyozott átlala-

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



gaként meghatározott értékek alapján az eszközalap éves karbonkibocsátása 387,9 tCO₂ volt egy millió EUR befektetésre vetítve, így a fenntarthatósági szempontokat magában foglaló összesített referenciaindex (ami 50%-ban MSCI World SRI S-Series PAB 5% Capped Index és 50%-ban Bloomberg MSCI EUR Corporate Climate Paris Aligned ESG Select Unhedged EUR Index forintra váltva) értékénél (402,8 tCO₂/millió euró) 14,9 tCO₂/millió euróval kedvezőbb kibocsátást ért el.

és a korábbi időszakokkal összehasonlítva?

Az eszközalap 2023 során mintegy 38,6 tCO₂/millió euróval alacsonyabb kibocsátást ért el az előző időszaki jelentésben közölt, 2022 harmadik és negyedik negyedéveinek átlagáiként mért 426,5 tCO₂/millió euró értékéhez viszonyítva.

2023 harmadik és negyedik negyedéveiben átlagosan 374,9 tCO₂/millió euró volt az eszközalap befektetéseinek súlyozott átlagos karbonkibocsátása, ami a 2022-es év azonos időszakához viszonyítva mintegy 51,6 tCO₂/millió értékkel (közelítőleg 12%-kal) alakult kedvezőbben.

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

Az eszközalap mögöttes befektetési alapjai a környezeti és társadalmi jellemzőket elősegítő, a Párizsi Megállapodáshoz igazodó referenciaindex összetételét lekövető befektetési alapok voltak a vizsgált időszakban. Mind a referenciaindexet alkotó komponensek, mind a mögöttes befektetési alapok korlátozásokat és kizárási politikákat határoztak meg, amelyek többek között az üvegházhatású gázok kibocsátásának csökkentését célozták, a nem-megújuló energiaforrások használatának, a nem újrahasznosítható hulladékképződésnek, a természeti környezet, az élőhelyek és a biodiverzitás rombolásának, a munkavállalói és szociális jogok be nem tartásának, az emberi jogok megsértésének, valamint a korrupciónak és a megvesztegetésnek az elkerülését érintették.

Az eszközalap az üvegházhatásúgáz-kibocsátásokra vonatkozó, fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások mutatóit veszi figyelembe és követi nyomon. Az ÜHG-kibocsátások az eszközalap által közvetetten birtokolt vállalatoknak az eszközalap vagyona arányosított kibocsátási értékeit mutatják. A vizsgált időszakban (2023-ban) ezek a következő értékeket mutatták:

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás (2022)	Hatás (2023)	Mértékegység
1. ÜHG-kibocsátás	1. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások	0,72	3,02	tonna CO ₂ egyenértékes
	2. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások	0,255	1,03	tonna CO ₂ egyenértékes
	3. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások	15,69	65,81	tonna CO ₂ egyenértékes
	ÜHG-összkibocsátás	16,655	69,87	tonna CO ₂ egyenértékes
2. Karbonlábnyom	Karbonlábnyom	426,81	387,89	tonna CO ₂ egyenértékes / millió EUR befektetés
3. A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG-intenzitása	A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG-intenzitása	1084,15	1157,86	tonna CO ₂ egyenértékes / millió EUR árbevétel
4. A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásoknak való kitettség	A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya	1,85%	4,11%	Százalék



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

Melyek voltak a pénzügyi termék legfontosabb befektetési?

Legnagyobb befektetések	Ágazat	Eszközök %-a	Ország
Microsoft Corporation	Kiadói tevékenység	4,93%	Amerikai Egyesült Államok
Texas Instruments Incorporated	Számítógép, elektronikai, optikai termék gyártása	1,83%	Amerikai Egyesült Államok
ASML Holding NV	Számítógép, elektronikai, optikai termék gyártása	1,46%	Hollandia
Tesla, Inc.	Közúti jármű gyártása	1,37%	Amerikai Egyesült Államok
Adobe, Inc.	Kiadói tevékenység	1,07%	Amerikai Egyesült Államok
The Home Depot, Inc.	Kiskereskedelem (kivéve: gépjármű, motorkerékpár)	0,83%	Amerikai Egyesült Államok
Illinois Tool Works Inc.	Közúti jármű gyártása	0,82%	Amerikai Egyesült Államok
NXP Semiconductors N.V.	Számítógép, elektronikai, optikai termék gyártása	0,74%	Hollandia
Automatic Data Processing, Inc.	Információs szolgáltatás	0,62%	Amerikai Egyesült Államok
Marsh & McLennan Companies, Inc.	Egyéb pénzügyi tevékenység	0,57%	Amerikai Egyesült Államok
NVIDIA Corporation	Számítógép, elektronikai, optikai termék gyártása	0,52%	Amerikai Egyesült Államok
Danaher Corporation	Számítógép, elektronikai, optikai termék gyártása	0,43%	Amerikai Egyesült Államok
Becton, Dickinson and Company	Egyéb feldolgozóipari tevékenység	0,40%	Amerikai Egyesült Államok
The Coca-Cola Company	Italgyártás	0,33%	Amerikai Egyesült Államok
PepsiCo, Inc.	Adminisztratív, kiegészítő egyéb üzleti szolgáltatás	0,31%	Amerikai Egyesült Államok



Mekkora volt a fenntarthatósággal kapcsolatos befektetések aránya?

A vizsgált periódusban az eszközalap átlagosan 92%-ban fektetett környezeti/társadalmi jellemzőkhez igazított befektetésekre.

Milyen volt az eszközallokáció?

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



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

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

● Mely gazdasági ágazatokban hajtották végre a befektetéseket?

Az eszközalap közvetlenül befektetési alapokba fektetett:

Pénzügyi közvetítés (kivéve: biztosítási, nyugdíjpénztári tevékenység)	92%
--	-----

Ugyanakkor, 2023 során, a negyedév végi adatok átlaga alapján – közvetve – a befektetési alapon keresztül – a következő gazdasági ágazatokba fektetett az eszközalap.

Ágazat	Átlagos arány
Pénzügyi közvetítés (kivéve: biztosítási, nyugdíjpénztári tevékenység)	21,47%
Ingatlanügyletek	6,42%
Számítógép, elektronikai, optikai termék gyártása	6,29%
Egyéb pénzügyi tevékenység	6,01%
Kiadói tevékenység	4,71%
Biztosítás, viszontbiztosítás, nyugdíjalapok (kivéve: kötelező társadalombiztosítás)	4,36%
Távközlés	3,7%
Villamosenergia-, gáz-, gőzellátás, légkondicionálás	3,26%
Gyógyszergyártás	3,23%
Gép, gépi berendezés gyártása	2,87%
Egyéb feldolgozóipari tevékenység	2,39%
Vegyí anyag, termék gyártása	2,23%
Kiskereskedelem (kivéve: gépjármű, motorkerékpár)	2,22%
Italgyártás	1,8%
Élelmiszergyártás	1,79%
Információs szolgáltatás	1,42%
Információ-technológiai szolgáltatás	1,36%
Közúti jármű gyártása	1,33%
Szárazföldi, csővezetékes szállítás	1,23%
Nagykereskedelem (kivéve: jármű, motorkerékpár)	1,21%
Adminisztratív, kiegészítő egyéb üzleti szolgáltatás	0,97%
Villamos berendezés gyártása	0,96%
Papír, papírtermék gyártása	0,81%
Raktározás, szállítást kiegészítő tevékenység	0,77%
Fém tartalmú érc bányászata	0,65%
Postai, futárpostai tevékenység	0,59%
Fémfeldolgozási termék gyártása	0,58%
Víztermelés, -kezelés, -ellátás	0,55%
Humán-egészségügyi ellátás	0,52%
Szálláshely-szolgáltatás	0,51%
Ruházati termék gyártása	0,46%
Egyéb építmény építése	0,45%

Ágazat	Átlagos arány
Gumi-, műanyag termék gyártása	0,44%
Film, video, televízióműsor gyártása, hangfelvétel-kiadás	0,36%
Kölcsönzés, operatív lízing	0,34%
Bőr, bőrtermék, lábbeli gyártása	0,29%
Egyéb bányászat	0,28%
Mérnöki és építészmérnöki tevékenység; műszaki vizsgálat, elemzés	0,26%
Egyéb jármű gyártása	0,25%
Tudományos kutatás, fejlesztés	0,22%
Jogi, számviteli, adószakértői tevékenység	0,21%
Textília gyártása	0,2%
Nemfém ásványi termék gyártása	0,18%
Műsorösszeállítás, műsorszolgáltatás	0,18%
Reklám, piackutatás	0,18%
Gépjármű, motorkerékpár kereskedelme, javítása	0,17%
Építményüzemeltetés, zöldterület-kezelés	0,16%
Bútorgyártás	0,15%
Épületek építése	0,14%
Speciális szaképítés	0,11%
Utazásközvetítés, utazásszervezés, egyéb foglalás	0,11%
Vízi szállítás	0,1%
Munkaerőpiaci szolgáltatás	0,09%
Vendéglátás	0,09%
Fémalapanyag gyártása	0,08%
Kokszgyártás, kőolaj-feldolgozás	0,07%
Hulladékgazdálkodás	0,07%
Sport-, szórakoztató, szabadidős tevékenység	0,04%



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

A „2. Egyéb befektetések” kategóriában kizárólag az eszközalap likviditási célú bankszámlapénze szerepelt, melynek aránya átlagosan mintegy 8% volt. Hatása semleges volt a fenntarthatóságot illetően, környezeti és/vagy társadalmi célkitűzéshez nem járult hozzá, és esetében a minimális környezeti vagy társadalmi biztosítékok megléte sem volt értelmezhető.



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

Az eszközalap által előmozdított környezeti, illetőleg társadalmi jellemzők – a korábban leírtak szerint – a Párizsi Megállapodáshoz igazodó referenciaindexet alkotó komponensekhez folyamatosan illeszkedően lettek meghatározva, ezért a termék által előmozdított környezeti és társadalmi jellemzők teljesülése az időszak során automatikusan biztosított volt.



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

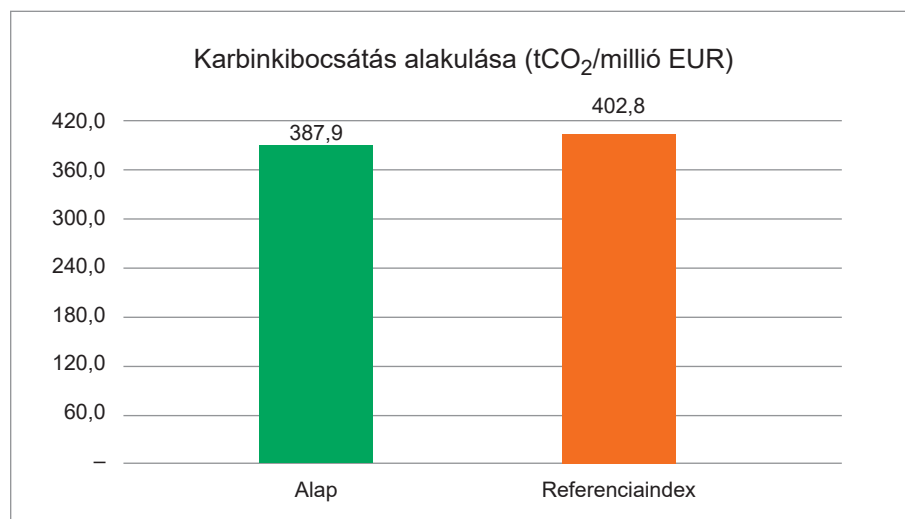
Hogyan teljesített a pénzügyi termék a referenciamutatóhoz képest?

Miben tér el a referenciamutató az általános piaci indexektől?

Az összetett referenciaindex (ami 50%-ban MSCI World SRI S-Series PAB 5% Capped Index és 50%-ban Bloomberg MSCI EUR Corporate Climate Paris Aligned ESG Select Unhedged EUR Index forintra váltva) olyan vállalatok által kibocsátott részvényekből, valamint kötvényekből és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból állnak, amelyeket környezeti és társadalmi szempontok alapján választanak ki, melyek közül alapfeltétel a szén-dioxid-kibocsátás csökkentése, továbbá a humán tőkével való körültekintő gazdálkodás, illetve a helyes vállalatirányítási gyakorlatok megléte. A referenciaindexben szereplő vállalatok a dekarbonizációs stratégiájuknak megfelelően együttesen évente legalább 7%-kal csökkentik a súlyozott, átlagos karbonkibocsátásukat, elősegítve ezzel az alacsony szén-dioxid-kibocsátású gazdaság megteremtését, míg a tágabb értelemben vett globális részvényt piacot lefedő MSCI World Indexben valamint az európai kötvénypiacot lefedő Bloomberg Euro Corporate Indexben szereplő vállalatokhoz képest legalább 50%-kal alacsonyabb súlyozott átlagos karbonkibocsátást céloznak meg. Ezeket a megszorításokat nem veszik figyelembe az általános piaci indexek.

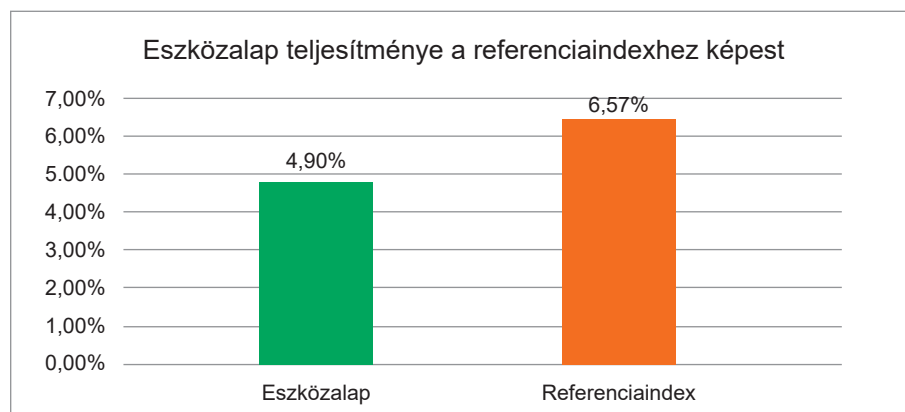
Hogyan teljesített a pénzügyi termék a fenntarthatósági mutatók tekintetében annak megállapítása szempontjából, hogy a referenciamutató mennyire igazodik az előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzőkhöz?

A Biztosító az eszközalap által előmozdított környezeti jellemzőket az éves karbonkibocsátás egy millió euró befektetésre vetített tonna szén-dioxid-egyenértékese alapján értékeli. A 2023 egyes negyedévei végén mért, 1 millió euró befektetésre vetített kibocsátási adatok súlyozott átlagaként meghatározott értékek alapján az eszközalap a referenciaindex 402,8 tCO₂/millió euró értékénél 14,9 tCO₂/millió euróval kedvezőbb, 387,9 tCO₂/millió euró értékű kibocsátást ért el.



Hogyan teljesített a pénzügyi termék a kijelölt referenciaindexhez képest?

A 2022.12.31 és 2023.12.31. közötti időszakban az eszközalap hozama 1,67%-ponttal volt alacsonyabb, mint a referenciaindex teljesítménye. Ennek oka az eszközalap átmenetileg magasabb átlagos pénzeszközaránya volt.



● **Hogyan teljesített a pénzügyi termék az általános piaci indexhez képest?**

A 2022.12.31 és 2023.12.31. közötti időszakban az eszközalap hozama 2,98%-ponttal volt alacsonyabb, mint az általános piaci referenciaindex teljesítménye. A mögöttes befektetési alapok kizárási politikáiból adódóan a megcélzott befektetések köre szűkebb halmazt fed le, mint az általános piaci index. Ennél fogva a mögöttes befektetések kiválasztásakor kimaradhatnak olyan befektetési célpontok is, amelyek hozama kedvező, ám környezeti és/vagy társadalmi jellemzői nem felelnek meg a kiválasztási szempontoknak.

