

## Környezeti és/vagy társadalmi jellemzők

### Rendelkezett ez a pénzügyi termék fenntartható befektetési célkitűzéssel?

Igen

Nem

A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések aránya: 0%

az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe

az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe

A társadalmi célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések aránya: 0%

Környezeti/társadalmi (K/T) jellemzőket mozdított elő, és bár nem rendelkezett fenntartható befektetési célkitűzéssel, a befektetések legalább 49%-a olyan fenntartható befektetésekre történt

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

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

amelyek társadalmi célkitűzéssel rendelkeznek

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

**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 befektetés 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.



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

Az alap által előmozdított környezeti és/vagy társadalmi jellemzők teljesültek.

Az alap a portfólió menedzser minősítési rendszere alapján magasabb összesített fenntarthatósági pontszámot ért el, mint az ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index. Ez azt jelenti, hogy az alap súlyozott átlagpontszáma a referencia-időszak végéig tartó gördülő hat hónapos időszakban magasabb volt, mint a referenciaérték ugyanezen időszakra vonatkozó, hónap végi adatokon alapuló súlyozott átlagpontszáma. Ez a referenciaérték (amely egy átfogó piaci index) nem releváns referenciaérték az alap által előmozdított környezeti és társadalmi jellemzők szempontjából.

A fenntarthatósági pontszámot a Schroders szabadalmaztatott eszköze méri, amely becslést ad a kibocsátó által a társadalmi és környezeti „költségek” vagy „előnyök” tekintetében előidézhető nettó „hatásról”. Ezt úgy éri el, hogy az adott kibocsátóra vonatkozóan bizonyos mutatókat használ, és azokat pozitívan és negatívan számszerűsíti annak érdekében, hogy összesített elméleti mérőszámot készítsen az érintett mögöttes kibocsátónak a társadalomra és a környezetre gyakorolt esetleges hatásáról. Ezt harmadik felek adatainak, valamint a Schroders saját becsléseinek és feltételezéseinek felhasználásával teszi, és az eredmény eltérhet más fenntarthatósági eszközöktől és intézkedésektől. Ilyen mutatók például az üvegházhatású gázok kibocsátása, a vízhasználat és a fizetések a megélhetést biztosító bérhez képest.

Az eredményt az egyes kibocsátók fenntarthatósági mutatóinak összesített pontszámaként fejezik ki, konkrétan az érintett mögöttes kibocsátó értékesítésének vagy GDP-jének névleges százalékában (pozitív vagy negatív). Például a +2%-os pontszám azt jelenti, hogy a kibocsátó 2 dollár relatív feltételezett pozitív hatással (azaz a társadalom számára nyújtott előnyökkel) járul hozzá 100 dollár értékesítéshez vagy GDP-hez. Az alap fenntarthatósági pontszáma az alap portfóliójában szereplő összes kibocsátó pontszámaiból származik, amelyeket a Schroders szabadalmaztatott eszköze mér.

Az alap referencia-időszaka 2022. január 1-jétől 2022. december 31-ig tart.

Az alap származékos termékeket használt az alap által előmozdított környezeti és/vagy társadalmi jellemzők teljesítésére, különösen az alap fenntarthatósági pontszámának elérésére a Schrodors saját eszközében.

Az alap eszközeinek legalább 10%-át fenntartható befektetésekbe fektette e kötelezettségvállalás 2022. augusztusi hatálybalépésétől a referencia-időszak végéig.

### ● **Milyen eredményt mutatnak a fenntarthatósági mutatók?**

Az alap fenntarthatósági pontszáma a referencia-időszakban 3,7%, a referencia-időszakra vonatkozó fenntarthatósági pontszáma pedig -3,4% volt.

A fenntarthatósági pontszámot minden esetben névleges százalékban számítják ki a fent leírtak szerint. A referencia-időszak végén mérve a Schrodors saját fejlesztésű eszközének 5 legfontosabb mutatója, amely pozitívan járult hozzá az alap fenntarthatósági pontszámához, a következő volt:

- Elkerült kibocsátás
- Konnektivitás
- Magas fizetések
- Áramellátás
- Vízhez való hozzáférés

A portfólió menedzser az ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate Indexnél magasabb általános fenntarthatósági pontszám fenntartására vonatkozó jellemzőnek való megfelelést a Schrodors saját tulajdonú eszközében található alap súlyozott átlagos fenntarthatósági pontszáma alapján ellenőrizte, összehasonlítva a Schrodors saját tulajdonú eszközében található ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index súlyozott átlagos fenntarthatósági pontszámával a referencia-időszak végéig tartó gördülő hat hónapos időszakban, a hónap végi adatok alapján. Az általános fenntarthatósági pontszám összesíti a fenntarthatósági mutatók hatását, beleértve, de nem kizárólagosan az üvegházhatású gázok kibocsátását, a vízfelhasználást és a fizetéseket a megélhetést biztosító bérhez képest.

A portfólió menedzser az alap eszközeinek 49%-át fenntartható befektetésekbe fektette. Ez a szám a fenntartható befektetések átlagos százalékos arányát mutatja a referencia-időszak végét megelőző négy hónapban, a hónap végi adatok alapján.

A portfólió menedzser a Schrodors saját tulajdonú eszközében szereplő egyes eszközök fenntarthatósági pontszáma alapján ellenőrizte annak a jellemzőnek a betartását, hogy eszközeinek legalább 10%-át fenntartható befektetésekbe fektesse. Ennek betartását automatizált megfelelőségi ellenőrzéseink révén naponta ellenőrizték.

Az alap bizonyos kizárásokat is alkalmazott, amelyekkel a portfólió menedzser portfóliómegfelelési keretrendszerén keresztül folyamatosan nyomon követte a megfelelést.

### ● **... és a korábbi időszakokkal összehasonlítva?**

Ez az első jelentési időszak, így a kérdés nem értelmezhető.

### ● **Melyek voltak a pénzügyi termék által részben megvalósított fenntartható befektetések célkitűzései, és hogyan járult hozzá a fenntartható befektetés ezekhez a célkitűzésekhez?**

Ami az alap portfóliójának fenntartható befektetésekbe fektetett arányát illeti, minden egyes fenntartható befektetés nettó pozitív hatást gyakorolt egy sor környezeti vagy társadalmi célkitűzésre, amint azt a Schrodors szabadalmaztatott eszköze is értékeli.

Az alap által végrehajtott fenntartható befektetések célkitűzései többek között a következők révén növelték az előnyöket:

- **Elkerült kibocsátások:** azon vállalatok becsült környezeti előnyei, amelyek lehetővé teszik a szén-dioxid-kibocsátás rendszerszintű vagy gazdasági szintű csökkentését;
- **Konnektivitás:** a közösségek távközlési szolgáltatások révén történő összekapcsolását lehetővé tevő vagy előmozdító vállalatok becsült társadalmi haszna;
- **Magas fizetések:** a helyi megélhetést biztosító béreket meghaladó bérek becsült társadalmi haszna (azokban a régiókban, ahol működnek). A többlet arányában a vállalatok az átlagos megélhetést biztosító bérhez képest fizetnek alkalmazottakat;
- **Energiaellátás:** a villamos energiához és a villamos energiához való hozzáférés becsült társadalmi haszna. A társaságnak az energiaellátási bevételekből való részesedése arányában kerül kiosztásra;
- **Vízhez való hozzáférés:** a tiszta ivóvíz biztosításából származó, az emberi egészségre gyakorolt előnyökhöz kapcsolódó becsült társadalmi előnyök. A vállalat globális bevételből való piaci részesedésének arányában hozzárendelve.

Az alap által végrehajtott fenntartható befektetések célkitűzéseire vonatkozó fenti példák a referencia-időszak végi adatokon alapulnak. A referencia-időszak alatt más célkitűzések is alkalmazhatók lehettek.

**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.

## A pénzügyi termék által részben megvalósított fenntartható befektetések hogyan kerültek el a jelentős károkozást a környezeti vagy társadalmi szempontból fenntartható befektetési célkitűzések tekintetében?

A portfólió menedzser megközelítése arra vonatkozóan, hogy ne okozzon jelentős kárt semmilyen környezeti vagy társadalmi fenntartható befektetési célkitűzésnek, a következőket foglalta magában:

- A Schroders alapokra alkalmazott vállalati szintű kizárások. Ezek a kazettás bombákról, a gyalogsági aknákról, valamint a vegyi és biológiai fegyverekről szóló nemzetközi egyezményekhez kapcsolódnak. A kizárt vállalatok részletes listája a <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/groupexclusions/> címen érhető el.
- A Schroders 2020. január 6-án aláírta az ENSZ Globális Megállapodás (ENSZ Globális Megállapodás) alapelveit. Az alap kizárta az ENSZ Globális Megállapodás elveit megsértő vállalatokat a portfólió fenntartható befektetésekre vonatkozó részéből, mivel a Schroders úgy véli, hogy a jogsértők jelentős kárt okoznak egy vagy több környezeti vagy társadalmi fenntartható befektetési célkitűzésben. Azok a területek, amelyek meghatározzák, hogy egy kibocsátó megsérti-e az ENSZ Globális Megállapodásának előírásait, magukban foglalják az OECD multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásait és az üzleti vállalkozások emberi jogi felelősségére vonatkozó ENSZ-irányelvek hatálya alá tartozó kérdéseket, például az emberi jogokat, a megvesztegetést és a korrupciót, a munkavállalói jogokat, a gyermekmunkát, a megkülönböztetést, az egészséget és biztonságot, valamint a kollektív tárgyalásokat. Az ENSZ Globális Megállapodás szabálysértőinek listáját egy harmadik fél biztosítja, és a listának való megfelelést automatizált megfelelőségi ellenőrzéseink segítségével ellenőrizték. A Schroders a referencia-időszak alatt bizonyos kivételeket alkalmazott a listára.
- Az egész vállalatra kiterjedő kizárások vonatkoztak azokra a vállalatokra is, amelyek bizonyos küszöbértéket meghaladó bevételre tettek szert a dohányhoz és a termikus szénhez kapcsolódó tevékenységekből, különösen a dohánytermelésből, a dohány értékláncából (beszállítók, forgalmazók, kiskereskedők, licencadók), a termikus szénbányászatból és a széntüzelésű villamosenergia-termelésből.
- Az alap bizonyos egyéb kizárásokat is alkalmazott.
- Az alap kizárásaira vonatkozó további információk az alap weboldalának „Fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételek” részében található, amely a <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc> oldalon keresztül érhető el.

### Hogyan vették figyelembe a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásokra vonatkozó mutatókat?

Amennyiben a portfólió menedzser szinteket határozott meg a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatások mutatóival kapcsolatban, az e küszöbértékeknek való megfelelést portfóliómegfelelési keretrendszerén keresztül folyamatosan nyomon követte. Az e szinteket megsértő, befektetést befogadó vállalkozások nem voltak jogosultak arra, hogy fenntartható befektetésnek minősüljenek.

Például az alap kizárta az ENSZ Globális Megállapodás elveit megsértő vállalatokat (fő káros hatás indikátor (PAI) 10) a portfólió fenntartható befektetésekre szánt részéből. Az ENSZ Globális Megállapodás szabálysértőinek listáját egy harmadik fél biztosítja, és a listának való megfelelést automatizált megfelelőségi ellenőrzéseink segítségével ellenőrizték. A Schroders a referencia-időszak alatt bizonyos kivételeket alkalmazott a listára.

Ezenkívül az alap kizárta azokat a vállalatokat, amelyekről úgy ítélték meg, hogy jelentősen hozzájárulnak az éghajlatváltozáshoz (az üvegházhatást okozó gázok kibocsátására vonatkozó 1., 2. és 3. PAI-hoz kapcsolódóan). Az alkalmazott küszöbértékek a vállalatok >10%-os bevétele termikus szénbányászatból és >30%-a szénenergiával történő energiatermelésből. Előfordulhat, hogy az alap szigorúbb küszöbértékeket alkalmazott, amint azt a honlapon közzétették. Az ezeknek a kizárásoknak való megfelelést automatizált megfelelőségi ellenőrzéseink segítségével figyelték.

Más területeken a Schroders meghatározza az elkötelezettség elveit. Minden PAI-t a Schroders hat alapvető szerepvállalási témájának egyikéhez igazították. Az alkalmazandó küszöbértékek és az egyes műveletekhez tartozó szerepvállalási műveletek alatt kerülnek összegzésre:

#### Éghajlat-változás

Az 1., 2., 3., 4., 5., 6. és 19. pontok a Szerepvállalási Terv éghajlat-változási mutatók témájához kapcsolódnak. A Szerepvállalási Terv részletei itt találhatóak: (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint2022.pdf>). Cél annak megértése, hogyan reagálnak a vállalatok azokra a kihívásokra, amelyeket az éghajlatváltozás jelenthet hosszú távú pénzügyi helyzetükre. A szerepvállalási tevékenység során a portfólió menedzser arra törekszik, hogy megértse a különböző területeket, például a kibocsátáscsökkentési célok sebességét és mértékét, valamint az éghajlati célok elérése érdekében tett lépéseket.

### **Biológiai sokféleség és természeti tőke**

A 7., 8. és 9. PAI a Szerepvállalási Terv biológiai sokféleség és a természeti tőke témájához igazodik. A portfólió menedzser elismeri annak fontosságát, hogy minden vállalat értékelje és jelentse a természeti tőkének és a biológiai sokféleséggel kapcsolatos kockázatoknak való kitettségét. A szerepvállalás a közzététel javítására összpontosított számos témában, például az erdőirtásban, valamint a fenntartható élelmiszerekben és vízben.

### **Emberi jogok**

A 10. és 14. PAI pontok a Szerepvállalási Terv emberi jogok témájához kapcsolódik. Egyre nagyobb nyomás nehezedik arra a szerepre, amelyet a vállalkozások játszhatnak és kell játszaniuk az emberi jogok tiszteletben tartásában. A portfólió menedzser megéri a magasabb működési és pénzügyi kockázatokat, valamint az emberi jogi ellentmondások által okozott reputációs kockázatot. A szerepvállalás három fő érdekelt félre összpontosít: munkavállalókra, közösségekre és ügyfelekre.

### **Humántőke-menedzsment**

A 11., 12. és 13. PAI pontok a Szerepvállalási Terv humántőke-menedzsment témájához igazodik. A humántőke-menedzsmentet a szerepvállalás elsődleges kérdéseként azonosítja a portfólió menedzser, megjegyezve, hogy a szervezetben dolgozó emberek a versenyelőny jelentős forrását jelentik, és hogy a hatékony humántőke-menedzsment elengedhetetlen az innováció és a hosszú távú értékteremtés ösztönzéséhez. Számos kapcsolatot ismer el a humántőke-gazdálkodás magas színvonalára és a fenntartható fejlődési célok elérése között. Szerepvállalási tevékenységei olyan témákkal foglalkoznak, mint az egészség és biztonság, a vállalati kultúra és a munkaerőbe való befektetés.

### **Sokszínűség és befogadás**

A 12. és 13. PAI pontok a Szerepvállalási Terv sokszínűség és befogadás témájához kapcsolódik. A vezetőtestületi sokszínűséggel kapcsolatos közzététel javítása és a nemek közötti bérszakadék a Szerepvállalási Tervben felvázolt két kiemelt célkitűzés. A portfólió menedzser arra kéri a vállalatokat, hogy olyan politikát alkalmazzanak, amely előírja, hogy minden megüresedett igazgatótanácsi pozíciónak legalább egy vagy több különböző jelöltet figyelembe kell vennie. A szerepvállalási megközelítés a felsővezetés, a munkaerő és az értéklánc sokszínűségével is foglalkozik.

### **Vállalatirányítás**

A 20., 12. és 13. PAI pontok a Szerepvállalási Terv vállalatirányítás témájához igazodik. A portfólió menedzser együttműködik a vállalatokkal annak biztosítása érdekében, hogy a vállalkozások a részvényesek és más kulcsfontosságú érdekelt felek legjobb érdekében járjanak el. Azt is elismerik, hogy a legtöbb esetben ahhoz, hogy előrehaladást és teljesítményt lehessen elérni más lényeges környezeti, társadalmi és vállalatirányítási (ESG) kérdésekben, először erős vállalatirányítási struktúrára van szükség. Ezért számos vállalatirányítási szemponttal foglalkoznak, mint például a vezetők javadalmazása, az igazgatóságok és a menedzsment, valamint a stratégia.

### **A fenntartható befektetéseket hozzáigazították-e az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveihez és az üzleti vállalkozások emberi jogi felelősségére vonatkozó ENSZ-irányelvekhez? Részletek:**

A portfólió fenntartható befektetésekre vonatkozó részét összehangolták az OECD multinacionális vállalatokra vonatkozó irányelveivel és az üzleti vállalkozások emberi jogi felelősségére vonatkozó ENSZ-irányelvekkel.

Az ENSZ Globális Megállapodás jogsértőinek listáját használták, amelyet egy harmadik fél bocsátott rendelkezésre. A listán szereplő kibocsátókat nem lettek fenntartható befektetésnek minősítve. Annak megállapításakor, hogy egy kibocsátó megsérti-e az ENSZ Globális Megállapodását, többek között az OECD multinacionális vállalatokra vonatkozó irányelvei és az üzleti vállalkozások emberi jogi felelősségére vonatkozó ENSZ-irányelvek hatálya alá tartozó területeket lettek figyelembe véve, mint például az emberi jogok, a megvesztegetés és a korrupció, a munkavállalói jogok, a gyermekmunka, a megkülönböztetés, az egészség és biztonság, valamint a kollektív tárgyalások.

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

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

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



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

A portfólió menedzser megközelítése a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások figyelembevételével kapcsolatban a mutatók három kategóriába sorolását foglalta magában:

### 1. Küszöbértékek megállapítása

Bizonyos PAI-k (pl. az ENSZ Globális Megállapodása elveinek és a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek megsértéséről szóló 10. PAI esetében küszöbértékeket határoznak meg arra vonatkozóan, hogy egy beruházás fenntartható befektetésnek minősül-e. Az e küszöbértékeket megsértő beruházások nem voltak jogosultak arra, hogy fenntartható befektetésnek minősüljenek. E küszöbértékek betartását a portfólió menedzser portfóliómegfelelési keretrendszerén keresztül folyamatosan nyomon követték.

### 2 Szerepvállalás

A referencia-időszak alatt a portfólió menedzser a Szerepvállalási Tervben (<https://prod.schroders.com/en/syglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>) meghatározott megközelítéssel és elvárásokkal összhangban és a fentiekben leírtak szerint járt el. A Schroders vállalati szintű szerepvállalási tevékenységének összefoglalása a referencia-időszak alatt, beleértve a vonatkozó megbízási témát, az alábbiakban látható:

Klímaváltozás 738

Sokszínűség és befogadás 72

Vállalatirányítás és felügyelet 3,096

Humántőke-menedzsment 130

Emberi jogok 121

Természeti tőke és biológiai sokféleség 95

### 3. Lefedettségi javítása

A fenti táblázatban azonosított kötelezettségvállalások némelyike olyan megbeszéléseket tartalmazott, ahol az elsődleges hangsúly a fenntarthatósági adatokról szóló jelentéstétel növelése volt. A cél a PAI-k lefedettségének javítása, például a vegyi anyagokat gyártó vállalkozásokba eszközölt befektetések arányára vonatkozó 9. PAI indikátor.

A portfólió menedzser megközelítése folyamatos felülvizsgálat tárgyát képezi, különösen a PAI-adatok rendelkezésre állásának és minőségének fejlődésével.



## Melyek voltak a pénzügyi termék legfontosabb befektetései?

Legnagyobb befektetések	Szektor	Eszközök %-a	Ország
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 2% 15 Aug 2023	Állampapír, államkötvény	0,96%	Németország
FRAPORT AG SR REGS 1.875% 31 Mar 2028	Ipar	0,88%	Németország
APT PIPELINES LTD SR REGS 1.25% 15 MAR 2033	Ipar	0,86%	Ausztrália
BANK OF NOVA SCOTIA SR REGS 1.25% 17 Dec 2025	Ipar	0,82%	Kanada
BANQUE FED CRED MUTUEL SR REGS .75% 08 Jun 2026	Ipar	0,81%	Franciaország
EQT AB SR REGS 2.875% 06 Apr 2032	Ipar	0,75%	Svédország
INVESTEC BANK PLC SR REGS 1.25% 11 Aug 2026	Ipar	0,73%	Egyesült Királyság
ASTM SPA SR REGS 1.5% 25 Jan 2030	Ipar	0,72%	Olaszország
GALP ENERGIA SGPS SA SR REGS 2% 15 JAN 2026	Ipar	0,70%	Portugália
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE SR REGS 2.605% 30 Apr 2024	Ipar	0,69%	Egyesült Államok
NETFLIX INC SR REGS 3.875% 15 Nov 2029	Ipar	0,69%	Egyesült Államok
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SR REGS .625% 03 Nov 2028	Ipar	0,68%	Franciaország
LOGICOR FINANCING SARL (REGS) 1.625% 15 Jul 2027	Ipar	0,66%	Luxemburg

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

Legnagyobb befektetések	Szektor	Eszközők %-a	Ország
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH SR REGS 1.125% 29 May 2021	Ipar	0,65%	Németország
BLACKSTONE PP EUR HOLD SR REGS 1.75% 12 Mar 2029	Ipar	0,65%	Luxemburg

A fenti lista az alap állományainak átlagát mutatja a referencia-időszak minden negyedévében.

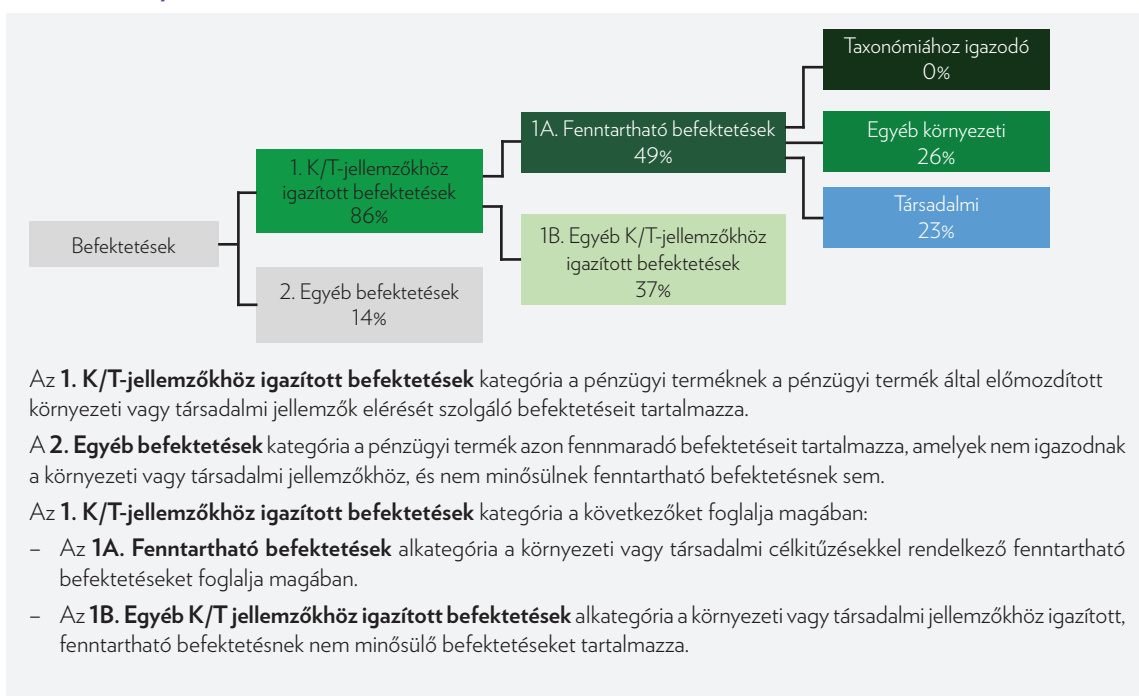
A legnagyobb befektetések és a fent említett eszközök %-a a Schroders Investment Book of Record (IBoR) adatforrásából származik. Az auditált éves jelentésben máshol részletezett legnagyobb befektetések és az eszközök %-a a referenciamutató-kezelő által vezetett számviteli könyvből származik. Ezen eltérő adatforrások eredményeként különbségek lehetnek a legnagyobb befektetések és az eszközök %-ában az alternatív adatforrások eltérő számítási módszerei miatt.



## Mekkora volt a fenntarthatósággal kapcsolatos befektetések aránya?

N/A

### Milyen volt az eszközallokáció?



### Mely gazdasági ágazatokban hajtották végre a befektetéseket?

Szektor	Álágazat	Eszközők %-a
Ipar	Ingatlan	11,44%
Ipar	Szállítás	7,98%
Ipar	Énergia	5,12%
Ipar	Egészségügy	3,51%
Ipar	Média&Szórakoztatás	3,47%
Ipar	Távközlés	2,87%
Ipar	Technológia&Elektronika	2,33%
Ipar	Általános ipar	1,66%
Ipar	Kiskereskedelem	1,42%
Ipar	Szolgáltatás	1,40%
Ipar	Szabadidő	1,15%
Ipar	Fogyasztási cikkek	1,12%
Ipar	Automotive	1,02%
Ipar	Tőkejavak	0,72%

Szektor	Alágazat	Eszközök %-a
Pénzügy	Banki tevékenység	21,00%
Pénzügy	Pénzügyi szolgáltatások	10,02%
Pénzügy	Biztosítás	3,56%
Segédprogramok	Elektromos-Integrált	6,73%
Segédprogramok	Elektromos-Disztr/Transz	2,06%
Segédprogramok	Elektromos-Előállítás	0,86%
Segédprogramok	Nem elektromos segédeszközök	0,73%
Állampapír, államkötvény (fejlett)		3,80%
Külföldi állampapír, államkötvény		1,77%
Pénzeszközök	Pénzeszközök	1,57%
Pénzeszközök	Margin pénzeszközök	-0,07%
Szupranacionális		0,77%
	Eszközfedezet	0,68%
Derivatívák	Kamatderivatívák	0,43%
Derivatívák	FX Derivatívák	0,12%
Derivatívák	Hitelderivatívák	0,01%
Kollektív befektetések	Befektetési Alapok	0,55%
Helyi hatóság		0,20%



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

Az alap környezeti célkitűzéssel rendelkező befektetéseit (beleértve az átállási és előmozdító tevékenységeket is) nem igazodtak a taxonómiához. Az alap befektetéseinek taxonómiai igazítását ezért nem számították ki, és ennek eredményeként úgy ítélték meg, hogy az az alap portfóliójának 0%-át teszi ki.

### A pénzügyi termék fosszilis gázzal és/vagy atomenergiával kapcsolatos olyan tevékenységekbe fektetett be, amelyek megfelelnek az uniós taxonómiának?<sup>1</sup>

Igen:

Fosszilis gázba  Atomenergiába

Nem

<sup>1</sup> A fosszilis gázzal és/vagy az atomenergiával kapcsolatos tevékenységek csak akkor felelnek meg az uniós taxonómiának, ha hozzájárulnak az éghajlatváltozás korlátozásához (az éghajlatváltozás mérséklése), és nem sértik jelentősen az uniós taxonómia célkitűzéseit – lásd a bal oldali margón található magyarázó megjegyzést. Az uniós taxonómiának megfelelő, fosszilis gázzal és atomenergiával kapcsolatos gazdasági tevékenységekre vonatkozó teljes kritériumrendszer az (EU) 2022/1214 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet határozza meg.

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

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

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

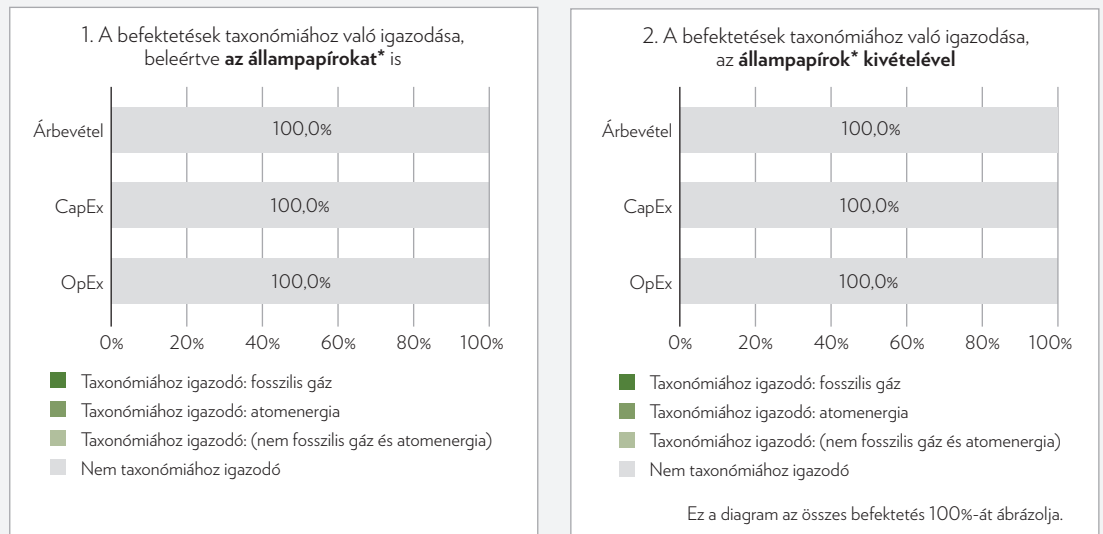
Az **átállási tevékenységek** olyan tevékenységek, amelyek esetében még nem állnak rendelkezésre alacsony karbonintenzitású alternatívák, és amelyek többek között a legjobb teljesítménynek megfelelő üvegház-hatású gázkibocsátási szinttel rendelkeznek.



A taxonómiához igazodó tevékenységeket a következők arányában kell kifejezni:

- a befektetést befogadó vállalkozások zöld tevékenységeiből származó bevétel részesedését tükröző **árbevétel**,
- a befektetést befogadó vállalkozások zöld, pl. a zöld gazdaságra való átállás érdekében eszközölt befektetéseit mutató **tőkekiadások (CapEx)**
- a befektetést befogadó vállalkozások zöld operatív tevékenységeit tükröző **működési költségek (OpEx)**.

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



\* E diagramok alkalmazásában az „állampapírok” magában foglalja az összes állampapírral kapcsolatos kitettséget.

**A fenti adatok a naptári negyedéves adatok zárásának utolsó napja alapján készültek, és a referencia-időszakra vonatkozóan átlagolva lettek. A közzétett EU taxonómia adatok az alkalmazott számítási módszertan eltérései miatt eltérhetnek.**

### ● Mekkora volt az átállási és támogató tevékenységekbe történő befektetések részaránya?

A fentiek értelmében az átállási és előmozdító tevékenységekbe történő befektetés az alapok portfóliójának 0%-át képezi.

### ● Hogyan viszonyult az uniós taxonómiához igazodó befektetések százalékos aránya a korábbi referencia-időszakokhoz?

Ez az első jelentési időszak, így a kérdés nem értelmezhető.



### Mekkora volt az uniós taxonómiához nem igazodó, környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések részaránya?

Az alap eszközeinek 26%-át olyan környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetésekbe fektette, amelyek nincsenek összhangban a taxonómiával. Ez a százalékos arány a fenntartható befektetések teljes százalékos arányának hányada, amelyet a referencia-időszak utolsó négy hónapjának átlagaként számítanak ki a hónap végi adatok alapján.



### Mekkora volt a társadalmi szempontból fenntartható befektetések részaránya?

Az alap eszközeinek 23%-át társadalmi célú fenntartható befektetésekbe fektette. Ez a százalékos arány a fenntartható befektetések teljes százalékos arányának hányada, amelyet a referencia-időszak utolsó négy hónapjának átlagaként számítanak ki a hónap végi adatok alapján.



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

#2 Az Egyéb kategória magában foglalja a pénzeszközöket, amelyet fenntarthatósági szempontból semlegesként kezeltek. #2 olyan befektetéseket is tartalmaz, amelyeket a Schrodors szabadalmaztatott fenntarthatósági eszköze nem értélt, és így nem járult hozzá az alap fenntarthatósági pontszámához.

A befektetésekre és a származtatott termékekre releváns esetben minimális biztosítékokat alkalmaztak azért, hogy (adott esetben) korlátozták az olyan szerződő felekbe történő befektetéseket, amelyek tulajdonosi kapcsolatban álltak vagy magasabb kockázatú országoknak voltak kitéve (pénzmosási, terrorizmusfinanszírozási, vesztegetési, korrupciós, adókijátszási és szankciós kockázatok céljából). Az egész vállalatra kiterjedő kockázatértékelés figyelembe veszi



az egyes joghatóságok kockázati besorolását, amely hivatkozást tartalmaz számos, a következők által kiadott nyilvános nyilatkozatra, indexre és globális vállalatirányítási mutatóra: az ENSZ, az Európai Unió, az Egyesült Királyság kormánya, a Pénzügyi Akció Munkacsoport és számos nem kormányzati szervezet (NGO), például a Transparency International és a Bázeli Bizottság.

Ezenkívül a Schroders hitelkockázati csoportja felülvizsgálta az új ügyfeleket, és az új partner jóváhagyása a rendelkezésre álló különböző információforrások holisztikus felülvizsgálatán alapult, beleértve, de nem kizárólagosan a vezetés minőségét, a tulajdonosi struktúrát, a helyszínt, az egyes ügyfelekre vonatkozó szabályozási és társadalmi környezetet, valamint a helyi banki tevékenység fejlettségi szintjét és szabályozási keretét. A folyamatos nyomon követést a Schroders szabadalmaztatott eszközén keresztül végezték, amely előmozdítja a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási trendek és kihívások partner általi kezelésének elemzését.

A Schroders hitelkockázati csapata figyelemmel kísérte az ügyfeleket, és a referencia-időszak alatt számos ügyfelet törölt az összes alap jóváhagyott listájáról, összhangban politikáikkal és megfeleléségi követelményeikkel. Ez azt jelentette, hogy az ilyen szerződő felek nem voltak jogosultak az alap általi felhasználásra semmilyen releváns befektetés tekintetében attól az időponttól kezdve, amikor azokat eltávolították.



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

A referencia-időszak alatt az alap által előmozdított környezeti és társadalmi jellemzők teljesítése érdekében hozott intézkedések a következők voltak:

- A portfólió menedzser fenntarthatósági kritériumokat alkalmazott az alap befektetéseinek kiválasztásakor;
- A portfólió menedzser az alap által kezelt eszközök kiválasztásakor figyelembe vette az alap és az egyes befektetések fenntarthatósági pontszámát;
- A portfólió menedzser a Schroders saját tulajdonú eszközét használta a befektetést befogadó társaságok helyes vállalatirányítási gyakorlatainak értékelésére; és
- A portfólió menedzser megbízásokat vállalt a Szerepvállalási Tervben meghatározott hat kiemelt téma közül egyre vagy többre kiterjedően (Link <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/aboutus/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>). A Schroders szerepvállalási tevékenységének összefoglalása, beleértve a bevont kibocsátók számát és a kapcsolódó témát, a fenti „Hogyan vette figyelembe ez a pénzügyi termék a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat?” kérdésben található. A portfólió menedzser szerepvállalási tevékenységei révén kapcsolatokat épít és kétirányú párbeszédet folytat a befektetést fogadó vállalatokkal azzal a céllal, hogy olyan változásokat ösztönözzenek, amelyek védik és növelik a befektetések értékét.



## Hogyan teljesített a pénzügyi termék a referenciamutatóhoz képest?

Nem jelöltek ki mutatót referenciaértékként az alap által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzők elérése céljából.

- **Miben tér el a referenciamutató az általános piaci indexektől?**  
Nem értelmezhető a kérdés erre a pénzügyi termékre.
- **Hogyan teljesített a pénzügyi termék a fenntarthatósági mutatók tekintetében annak megállapítása szempontjából, hogy a referenciamutató mennyire igazodik az előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzőkhöz?**  
Nem értelmezhető a kérdés erre a pénzügyi termékre.
- **Hogyan teljesített a pénzügyi termék a kijelölt referenciamutatóhoz képest?**  
Nem értelmezhető a kérdés erre a pénzügyi termékre.
- **Hogyan teljesített a pénzügyi termék az általános piaci indexhez képest?**  
Nem értelmezhető a kérdés erre a pénzügyi termékre.

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