

Környezeti és/vagy társadalmi jellemzők

Rendelkezik ez a pénzügyi termék fenntartható befektetési célkitűzéssel?

Igen

Nem

A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések
minimális aránya: %

az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe

az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe

A társadalmi célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések
minimális aránya: %

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

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 mozdít elő,
de nem eszközöl 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 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.



Milyen környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket mozdít elő a pénzügyi termék?

Az alap által előmozdítandó környezeti és/vagy társadalmi jellemzők specifikusak az egyes vállalatokra és iparágakra, amelyekben az alap működik. Ezek a jellemzők többek között a humán tőke, a sokszínűség és befogadás, a dolgozói elégedettség és/vagy a környezeti hatások (pl. szén-dioxid-kibocsátás, vízfelhasználás és e-hulladék) előmozdítását foglalják magukban. A befektetési alapkezelő úgy törekszik e jellemzők elérésére, hogy kizár bizonyos, a befektetési alapkezelő által a társadalomra nézve károsnak ítélt kibocsátókat és ágazatokat, ugyanakkor előnyben részesíti a saját ESG-módszertanában rögzítettek szerinti jó környezeti, társadalmi és vállalatirányítási (a továbbiakban: „ESG”) profillal rendelkező kibocsátókat. Mind a kizárt kibocsátók és szektorok, mind az ESG minősítési módszertan részletesebb leírása az alábbi „Milyen befektetési stratégiát követ a pénzügyi termék?” szakaszban található. Az alap portfóliójának legalább 10%-át fenntartható befektetésekbe alakítja. A fenntartható befektetések közül az alap portfóliójának legalább 1%-át környezetvédelmi célú fenntartható befektetésekbe, illetve legalább 1%-át szociális célú fenntartható befektetésekbe alakítja.

Az előmozdítandó környezeti és/vagy társadalmi jellemzők eléréséhez nem jelöltek ki referencia benchmarkot.

Milyen fenntarthatósági mutatókat alkalmaznak annak mérésére, hogy mennyire sikerül elérni a pénzügyi termék által előmozdított egyes környezeti és társadalmi jellemzőket?

Az előmozdítandó környezeti és/vagy társadalmi jellemzők elérésének mérésére használt fenntarthatósági mutatók a következők:

- az AAA, AA, A és B minősítésű vállalatok aránya a saját ESG-módszertan szerint; és
- azon vállalatok aránya, amelyek a kizárt ágazatokban tevékenykednek vagy azokhoz kötődnek, valamint az e melléklet befektetési stratégiára vonatkozó részében részletezett további kizárások.

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

● Melyek a pénzügyi termék által részben megvalósítani kívánt fenntartható befektetések célkitűzései, és hogyan járul hozzá a fenntartható befektetés ezekhez a célkitűzésekhez?

Az Alap fenntartható befektetéseinek olyan vállalatok által kibocsátott részvényekbe irányulnak, amelyek:

- bevételeik legalább 25%-át olyan termékekből vagy szolgáltatásokból szerzik, amelyek az ENSZ 17 célkitűzései közül legalább egyet megvalósítanak.

Fenntartható Fejlődési Célok (UN SDG) egyikét (forrás: MSCI); vagy

- elérik és fenntartják a Science Based Target Initiative (SBTi) által jóváhagyott szén-dioxid-kibocsátás-csökkentési célokat, és ezáltal az éghajlatváltozás elleni küzdelemhez való hozzájárulásnak minősülnek.

● A pénzügyi termék által részben megvalósítani kívánt fenntartható befektetések hogyan kerülnek el a jelentős károkozást a környezeti vagy társadalmi szempontból fenntartható befektetési célkitűzések tekintetében?

A Befektetéskezelő a harmadik fél (MSCI) Do No Significant Harm („DNSH”) tesztjének, az ENSZ Globális Megállapodásának (UNGC) megfelelési tesztjének, a Principal Adverse Impacts (PAI) megfontolásoknak és más, a Befektetéskezelő által lényegesnek ítélt ESG-tényezőknél a kombinációját használja, amelyeket a Befektetéskezelő fundamentális kutatásaiba és saját ESG-elemzéseibe ágyazva vizsgálja, hogy a befektetések jelentős kárt okoznak-e bármely fenntartható befektetési célnak.

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

Az Alap fenntartható befektetéseinek a DNSH alapelveknek való megfelelésének értékelésekor a Befektetési Alapkezelő figyelembe veszi az SFDR Szabályozási Technikai Standardok („RTS”) I. mellékletének 1. táblázatában szereplő valamennyi kötelező PAI-mutatót, amennyiben azok relevánsak az Alap által tervezett befektetések szempontjából, valamint egyéb olyan adatpontokat, amelyeket a Befektetési Alapkezelő a káros hatások helyettesítőinek tekint. A Befektetéskezelő ezt az elemzést az egyes fenntartható befektetések szintjén végzi, így a PAI-mutatók relevanciája és lényegessége befektetésekenként eltérő lehet. Azok a kibocsátók, amelyekről úgy ítélik meg, hogy megsértik ezeket a mutatókat, nem minősülnek fenntartható befektetésnek.

Hogyan igazodnak a fenntartható befektetések az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveihez és az üzleti vállalkozások emberi jogi felelősségére vonatkozó ENSZ-irányelvekhez?

Az alap fenntartható befektetésekből álló része nem fektet be olyan vállalatokba, amelyek az MSCI szerint nem tartják be a főbb nemzetközi egyezményeket (az ENSZ Gyűlésen elfogadott alapelvek („ENSZ Gyűlés alapelvei”), a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet („OECD”) multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásai és az ENSZ üzleti és emberi jogokra vonatkozó irányelvei). Kivételt csak az állítólagos jogsértések hivatalos felülvizsgálatát követően lehet tenni, és amennyiben a Befektetéskezelő vagy nem ért egyet azzal a következtetéssel, hogy a vállalat részt vesz az ilyen egyezményekben foglalt elvek megsértésében, vagy megállapította, hogy a vállalat a hiányosság/szabálysértés megfelelő kezelése érdekében kielégítőnek ítélt pozitív változásokat hajtott végre. A jogsértés súlyosságát, a válaszlépéseket, a gyakoriságot és az érintettség jellegét veszik figyelembe annak megítélésékor, hogy a vállalat betartja-e a nemzetközi egyezményeket.

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.



Figyelembe veszi a pénzügyi termék a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat?

Igen.

Az alap kifejezetten a következő főbb káros hatásokat veszi figyelembe:

- Scope 1 és Scope 2 üvegházhatású gázkibocsátás;
- Scope 1+2 és lényeges Scope 3 üvegházhatásúgáz-kibocsátási intenzitás; és
- az igazgatótanács nemek közötti sokszínűsége.

A meghatározott PAI-k figyelembevétele az alap alapvető befektetési elemzéséhez, valamint a befektetések tárgyát képező vállalatok ESG-értékeléséhez kapcsolódik. A befektetési alapkezelő úgy véli, hogy ezek a PAI-k az alap befektetéseinek legszélesebb körére alkalmazhatók, és a legnagyobb lehetőséget jelentik a részvényesi szerepvállalásra.

Az üvegházhatású gázok kibocsátása tekintetében a befektetési alapkezelő elkötelezett amellett, hogy a befektetést befogadó vállalatokat bíztassa, hogy azok olyan üvegházhatású gázkibocsátás-csökkentési terveket dolgozzanak ki és vállaljanak, amelyek összhangban vannak a tudományosan megalapozott hosszú távú célokkal, azaz a nettó nulla kibocsátással 2050-ig. A befektetési alapkezelő együttműködik a vállalatokkal, hogy a nettó nullás célokhoz való igazodásra vonatkozó kötelezettségvállalás, a nettó nulla elérésére való igazodás és a nettó nulla kibocsátás elérése érdekében való igazodás szintjére lépjenek. Bár a befektetési alapkezelő tisztában van azzal, hogy rövid távon az abszolút kibocsátás néhány vállalat esetében növekedhet, miközben azok az átállási terveken dolgoznak, ezért az üvegházhatású gázok kibocsátási intenzitásának figyelembevétele segít a befektetési alapkezelőnek abban, hogy nyomon kövesse, hogy a vállalatok üvegházhatású gázkibocsátása összességében az üvegházhatású gázok kibocsátásának csökkentéséhez igazodó irányba halad-e az idő múlásával.

Az igazgatótanácsok nemek közötti sokszínűségét illetően a befektetési alapkezelő elkötelezett amellett, hogy a befektetést befogadó vállalatokkal együttműködve biztosítsa, hogy igazgatótanácsaik reprezentálják az általuk kiszolgált ügyfeleket, mivel a befektetési alapkezelő úgy véli, hogy ez segít nekik abban, hogy jobban megértsék fogyasztói bázisukat, jobb termékeket hozzanak létre, és végső soron hatékonyabb vállalatok legyenek. Kezdetben a befektetési alapkezelő azon dolgozik, hogy azonosítsa azokat a vállalatokat, amelyek nem rendelkeznek nemek közötti sokszínűséggel az igazgatótanácsokban, és időalapú küszöbértékeket határoz meg az igazgatótanácsok nemek közötti sokszínűségének növelésére irányuló terv kidolgozásához. A befektetési alapkezelő úgy véli, hogy ésszerű az igazgatótanácsok nemek közötti sokszínűség elfogadható szintjének növelése az idő múlásával, és az iparági társaihoz képest lemaradó vállalatokkal való részvényesi szerepvállalás.

Az új befektetések esetében, a fenti PAI-k esetében a befektetési alapkezelő kezdetben a portfólió és a befektetés tárgyát képező vállalatok esetében alapszintet határoz meg, és részvényesi szerepvállalással igyekszik idővel mindkét területen javulást elérni. Az alap együttműködik a befektetést befogadó vállalatokkal, hogy tudományos alapokon nyugvó kibocsátáscsökkentési célokat határozzanak meg és kövessenek, és a portfólió lefedettségi megközelítést igyekszik követni, egyre nagyobb súlyt fektetve az olyan vállalatokba, amelyek nettó nulla üvegházhatású gázkibocsátást értek el, a nettó nullához igazodnak vagy ahhoz közelítenek. A portfólió célja, hogy 2040-re 100%-ot érjen el ezekben a kategóriákban.

Az igazgatótanácsok nemek közötti sokszínűségét illetően az alap kezdeti kötelezettségvállalása az, hogy minden olyan vállalatot megkeres, amelynél nincs nemek közötti sokszínűség, és elvárja tőlük, hogy legalább 18 hónapon belül dolgozzanak ki tervet az igazgatótanácsok nemek közötti sokszínűségének növelésére. A befektetési alapkezelő idővel növelni kívánja a nemek közötti sokszínűséggel kapcsolatos elvárásokat. Ha a befektetéskezelő nem látja a javulás esélyét, akkor megválthat a befektetéstől. Amennyiben az a döntés, hogy a befektetéskezelő megválk a befektetéstől, ez a folyamat normális esetben egy egy hónapos időszakon belül történik meg, kivéve ha azt a piaci helyzet nem engedi meg, például alacsony likviditás miatt hosszabb ideig tart megválni a befektetéstől, úgy hogy a folyamat a részvényeseknek legjobban az érdekében legyen.

Végül az alap elkötelezett amellett, hogy kizárja az olyan vállalatokba történő befektetéseket, amelyek vitatott fegyvereket gyártanak, vagy amelyek nem felelnek meg az Egyesült Nemzetek Szervezete Globális Megállapodásának elveinek („UNGC-elvek”) és nincsenek pozitív kilátások ennek javítására.

További információ arról, hogy az alap hogyan mérlegelte a PAI-kat, az alap időszakos jelentésében található.



Milyen befektetési stratégiát követ a pénzügyi termék?

A befektetési alapkezelő egy kötelező érvényű, saját ESG-módszertant alkalmaz egy vállalat releváns ESG-kérdések tekintetében történő profiljának meghatározásához. A befektetési alapkezelő értékeli azokat a vállalatokat, amelyek potenciális befektetések lehetnek az alap számára, és egy átfogó ESG-besorolást rendel hozzá olyan kvantitatív és kvalitatív mutatók alapján, mint az egészség és biztonság, adatbiztonság, sokszínűség és befogadás, valamint a környezeti hatás (az üvegházhatású gázok kibocsátása és a szénlábnyom alapján mérve). A befektetési alapkezelő által a kibocsátókhoz a saját ESG-módszertan alapján rendelt minősítés négy fokozatot foglal magában: AAA (kategóriájában legjobb/nagyon jó), AA (jó), A (közepes) és B (javításra szorul). A befektetési alapkezelő ESG-megközelítése magában foglalja a befektetések tárgyát képező vállalatokkal folytatott rendszeres párbeszédet, a lényeges ESG-kérdések nyomon követését és a proxy szavazati jogokat. A „B” minősítésű vállalatok, illetve azok a vállalatok, amelyek azért nem kaptak minősítést, mert a vállalat nem felel meg a befektetési alapkezelő alapvető kritériumainak, kikerülnek az alap portfóliójából.

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 befektetési stratégia a befektetési döntések alapja, azok meghozatalát olyan tényezők figyelembevételéhez köti, mint a befektetési célkitűzések és a kockázattűrés.

Az Alap részvénykiválasztási kritériumai a Befektetési Alapkezelő fundamentális bottom-up kutatásán alapulnak, amelynek középpontjában a növekedés, a minőség és az értékelés elemzése áll. Ezzel párhuzamosan a célkibocsátókat pozitív ESG-jellemzők szempontjából is értékeli, azzal a céllal, hogy az alap portfóliójának legalább 10%-át fenntartható befektetésekre alokkálja, amelyeket a befektetési alapkezelő úgy határoz meg, mint olyan vállalatokba történő befektetéseket, amelyek amelyek: (i) bevételeik legalább 25%-át olyan termékekből és szolgáltatásokból szerzik, amelyek az ENSZ 17 fenntartható fejlődési céljai közül legalább egyet megvalósítanak (forrás: MSCI), vagy (ii) a Science Based Target Initiative (SBTi) által jóváhagyott szén-dioxid-kibocsátáscsökkentési célokat érnek el és tartanak fenn, és így úgy tekinthetők, hogy hozzájárulnak az éghajlatváltozás elleni küzdelemhez. Ezen túlmenően a céltársaság fenntartható befektetésnek minősülne, ha megfelel a DNSH- és a jó kormányzási teszt kritériumainak, amelyeket az MSCI adatai alapján értékelnek.

Az alap emellett konkrét ESG-kizárásokat is alkalmaz, és nem fektet be olyan vállalatokba, amelyek a befektetési alapkezelő elemzése szerint:

- súlyosan megsértik az ENSZ Keretegyezmény alapelveit (várható pozitív változás nélkül) – ebből a célból az alap nem fektet be olyan vállalatokba, amelyeket a befektetési alapkezelő úgy értékelt, hogy az ENSZ Keretegyezmény alapelvei alapján nem felelnek meg;
- a bevétel több mint 10%-át fegyverek gyártásából és/vagy forgalmazásából szerzik;
- részt vesznek tiltott fegyverek (azaz gyalogsági aknák, biológiai és vegyi fegyverek, valamint kazettás bombák) célzott és/vagy kulcsfontosságú összetevőinek gyártásában, forgalmazásában vagy nagykereskedelmében;
- dohányt vagy dohánytermékeket gyártanak, vagy amelyek bevételeik több mint 5%-át ilyen termékekből szerzik;
- bevételeik több mint 10%-át termikus szénkitermelésből vagy szénalapú energiatermelésből szerzik.

Végezetül az alap kizárja portfóliójából azokat a vállalatokat, amelyek nem tudnak javítani a fent leírt integrált PAI (főbb káros hatásokat jelző) mutatókon a részvényesi szerepvállalás következtében. A társaságok lekerülhetnek a kizárási listáról, miután javulást mutatnak a vonatkozó PAI mutatók tekintetében.

Amennyiben egy az alap által birtokolt értékpapír legalább egy kizárási okkal rendelkezik, a portfólió menedzserek megválnak attól, amilyen hamar azt praktikusán lehetséges. Ez a folyamat normális esetben egy egy hónapos időszakon belül történik meg, kivéve ha azt a piaci helyzet nem engedi meg, például alacsony likviditás miatt hosszabb ideig tart megválni a befektetéstől, úgy hogy a folyamat a részvényeseknek legjobban az érdekében legyen.

● **A befektetési stratégia mely kötelező elemei biztosítják, hogy a kiválasztott befektetések a pénzügyi termék által előmozdított egyes környezeti vagy társadalmi jellemzők elérését szolgálják?**

A befektetési stratégia kötelező elemei a következőképpen foglalhatók össze:

- az e melléklet befektetési stratégiájában (lásd fent) leírt egyes ágazatok és vállalatok kizárása;
- a saját módszertan szerint B minősítésű vállalatok kizárása; és
- kötelezettségvállalás azon vállalatok kizárására, amelyek a részvényesi szerepvállalás után nem javítanak a PAI-kon.

● **Milyen minimális rátát határoztak meg a mérlegelésre kerülő befektetések körének a befektetési stratégia alkalmazását megelőző csökkentésére?**

Ez a kérdés nem releváns.

● **Milyen politikát alkalmaznak a befektetést befogadó vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatainak értékelésére?**

A vállalatirányítást rendszeresen értékelik a befektetési alapkezelő fundamentális elemzésének részeként.

A vállalatirányítás értékeléséhez a befektetési alapkezelő kvantitatív (például a javadalmazás részletei, a sokszínűség és befogadás mérőszámjai, ellentmondással kapcsolatos mérőszámok) és kvalitatív (az igazgatótanács függetlensége, az igazgatótanács összetétele, a kettős osztályú részvények megléte) értékelés kombinációját használja.

A befektetési alapkezelő emellett más kvalitatív tényezőket is figyelembe vesz, mint például a tőkeallokáció, a kutatás és fejlesztés sikere, a válságkezelés, az akvizíciók múltja és a befektetőkkel való kommunikáció.

Bizonyos, a vállalatirányítással kapcsolatos ellentmondások (pl. a vezetői javadalmazással kapcsolatos aggályok vagy az igazgatótanácsi tagok függetlenségének vélt hiánya) azt eredményezhetik, hogy egy vállalat az erős fundamentális mutatók vagy más mutatók ellenére a befektetési alapkezelő standardjai szerint nem befektethető.

Milyen eszközallokációt terveznek ehhez a pénzügyi termékhez?

A befektetési alapkezelő egy kötelező érvényű saját ESG-módszert alkalmaz, amelyet az alap portfóliójának legalább 90%-ánál alkalmaznak, hogy meghatározzák a vállalatok releváns ESG-profilját. Az alap portfóliójának legalább 90%-a igazodik az alap által előmozdítandó környezeti és/vagy társadalmi jellemzőkhöz. A fennmaradó rész (<10%), amely főként likvid eszközökből (kiegészítő likvid eszközök, bankbetétek, pénzügyi eszközök és pénzügyi alapok) áll, nem igazodik az előmozdított jellemzőkhöz. Ezen túlmenően az alap nettó eszközeinek legalább 10%-át fenntartható befektetésekre fekteti, a nettó eszközök legalább 1%-át környezetvédelmi célokra és 1%-át szociális célokra fordítva.



Az eszközallokáció
az egyes eszközökbe történő befektetések arányát írja le.

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 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.

A származtatott termékek alkalmazása hogyan segíti a pénzügyi termék által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzők elérését?

Ez a kérdés nem releváns.



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

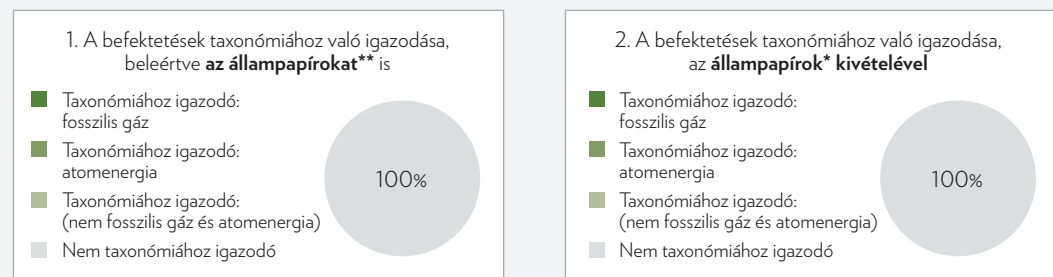
Ez a kérdés nem releváns.

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

Igen: Fosszilis gázba Atomenergiába
 Nem

* 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 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 alábbi két diagram zöld színnel mutatja be az uniós taxonómiához igazodó befektetések minimális 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” minden állampapír-kitettséget magukban foglalnak.

Az átállási és támogató tevékenységekbe történő befektetések minimális részaránya

Ez a kérdés nem releváns.



Az uniós taxonómiához nem igazodó, környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések minimális részaránya

Az alap kötelezettséget vállal arra, hogy legalább 1%-ban fenntartható, környezetvédelmi célú befektetéseket eszközöl.



A társadalmi szempontból fenntartható befektetések minimális részaránya

Az alap kötelezettséget vállal arra, hogy legalább 1%-ban fenntartható, társadalmi célú befektetéseket eszközöl.

Ez az ikon olyan környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetéseket jelöl, amelyek **nem veszik figyelembe** az uniós taxonómia szerinti, környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó kritériumokat.



Milyen befektetések tartoznak a „2. Egyéb befektetések” kategóriába, mi ezeknek a céljuk és érvényesülnek-e minimális környezeti vagy társadalmi biztosítékok?

A portfólió legfeljebb 10%-át kitevő „#2 Egyéb” befektetések közé tartozhatnak az alap napi szükségleteinek kiszolgálása céljából tartott likvid eszközökbe (kiegészítő likvid eszközök, bankbetétek, pénzügyi eszközök és pénzügyi alapok) történő befektetések, illetve olyan befektetések, amelyekről nem áll rendelkezésre elegendő adat ahhoz, hogy ESG-hez kapcsolódó befektetésnek lehessen őket tekinteni. Az eszköz semleges jellege miatt nem kerültek bevezetésre minimális biztosítékok.



Kijelöltek-e egy konkrét indexet referenciamutatóként annak megállapítására, hogy ez a pénzügyi termék igazodik-e az általa előmozdított környezeti és/vagy társadalmi jellemzőkhöz?

Nem.

- **Hogyan valósítják meg, hogy a referenciamutató folyamatosan igazodjon a pénzügyi termék által előmozdított minden egyes környezeti és társadalmi jellemzőhöz?**

Ez a kérdés nem releváns.

- **Hogyan biztosítják, hogy a befektetési stratégia folyamatosan össze legyen hangolva az index módszertanával?**

Ez a kérdés nem releváns.

- **Miben tér el a kijelölt referenciamutató az általános piaci indexektől?**

Ez a kérdés nem releváns.

- **Hol található meg a kijelölt index számításának módszertana?**

Ez a kérdés nem releváns.



Hol található további termékspecifikus információ az interneten?

Társaságunk jelen közleménye a Franklin U.S. Opportunities Részvény Pro Eszközalap (HUF) eszközalapra és a Franklin U.S. Opportunities Fund mögöttes befektetési alapra vonatkozóan a környezeti és társadalmi jellemzők, illetve a fenntartható befektetési célkitűzések előmozdítását szolgáló befektetések leírását tartalmazza. Az eszközalap kizárólag a mögöttes befektetési alap eszközalap által vásárolt befektetési jegyét tartalmazza.

További termékspecifikus információk az alábbi weboldalakon találhatóak:

alfa.hu/rolunk/fenntarthatosag.html

alfa.hu/eletbiztositas/befektetesek/alapok/franklin-u-s-opportunities-reszveny-pro-eszkozalap-huf-befektetes-politikaja.html

<https://www.franklintempletoncyprus.com/products/4913/J/franklin-u-s-opportunities-fund/LU0195948665>