

Környezeti és/vagy társadalmi jellemzők

Rendelkezett ez a pénzügyi termék fenntartható befektetési célkitűzéssel?

Igen

Nem

A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések aránya: 16%

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: 82%

Környezeti/társadalmi (K/T) jellemzőket mozdított elő, és bár nem rendelkezett fenntartható befektetési célkitűzéssel, a befektetések legalább 0%-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.



Fenntartható befektetési célkitűzését milyen mértékben érte el a pénzügyi termék?

Az alap fenntartható befektetési céljai teljesültek.

Eszközeinek legalább 75%-át olyan, világszerte működő ingatlantársaságokba fektette, amelyek hozzájárultak a környezeti hatásokkal szemben ellenállóbb és innovatívabb városok és infrastruktúra létrejöttéhez. Az alap továbbá olyan pénzeszköz befektetéseket tett, amelyeket a portfólió menedzser a fenntarthatósági kritériumok szerint semlegesnek ítélt.

A fenntartható befektetési célok elérése érdekében nem jelöltek ki referenciamutatót.

A referencia periódus erre az alapra 2022. január 1-től december 31-ig tartott.

Milyen eredményt mutatnak a fenntarthatósági mutatók?

Az alap eszközeinek 98%-át fenntartható befektetésekre fektette. Ez a százalékos arány a referencia-időszak negyedév végi adatokon alapuló átlagát jelenti.

A portfólió menedzser feladata volt annak megállapítása, hogy egy befektetés megfelel-e a fenntartható befektetés kritériumainak. A portfólió menedzser ebben az értékelésben a bevételalapú megközelítés kombinációját alkalmazta, figyelembe véve, hogy az érintett kibocsátó bevételeinek, tőkekiadásainak vagy működési kiadásainak bizonyos százaléka hozzájárult-e valamilyen környezeti és/vagy társadalmi célkitűzéshez, valamint konkrét fenntarthatósági fő teljesítménymutatókat annak értékelésére, hogy a befektetés környezeti és/vagy társadalmi célkitűzés. A fenntartható befektetések minimális százalékos arányának való megfelelést automatizált megfelelőségi ellenőrzések segítségével naponta ellenőrizték.

A portfólió menedzser különböző fenntarthatósági mutatókat alkalmazott a befektetést befogadó társaság szintjén a hatás-hozzájárulás mérésére. A portfólió menedzser különösen egy saját fenntarthatósági eszközt használt, amely a vállalatokat a legfontosabb érdekelt felekkel, köztük a közösségekkel és a környezettel való bánásmódjuk alapján értékeli. A mutatók közé tartozik többek között a munkavállalók halálzási aránya, az igazgatótanács függetlensége és a szén-dioxid-intenzitás.

Az alap például egy olyan vállalatba fektetett be, amely megfizethető lakásokat fejleszt és kezel egy olyan piacon, amelyről ismert, hogy jelentős kínálati korlátokkal küzd. A bérleti díjak szabályozottak, és a vállalat átlagos négyzetméterenkénti bérleti díja 15% -kal a piaci bérleti díjak alatt van. Ez a vállalat összhangban van a 11. fenntartható városokkal és közösségekkel kapcsolatos fenntartható fejlesztési célokkal, biztosítva, hogy a városi lakosságot ne taszítsák a nem megfelelő lakhatás vagy informális települések felé. Az alap egy elsődleges irodaüzemeltetőbe és fejlesztőbe is befektetett, amely rossz ESG-minősítéssel rendelkező épületeket vásárol fel, és ezeket az eszközöket hatékony és EPC (Energy Performance Certificate) kompatibilis épületekké alakítja át. Ezért ezek az eszközök működési kibocsátása csökken, minimalizálva a vízpazarlást és az energiatartósságát.

A portfólió menedzser arra ösztönözte a vállalatokat, hogy csatlakozzanak a GRESB-hez, egy kifejezetten az ingatlanszektor számára létrehozott referenciaértékhez. A GRESB hozzáférést biztosít a résztvevő tagokkal kapcsolatos létfontosságú információkhoz, például üvegházhatású gázok kibocsátásáról, energia- vagy vízfelhasználásról. Ezt gondosan figyelemmel lehet kísérni és eszközként szolgálhat a vállalatok elszámoltathatóságában. A GRESB-t a második befektetési folyamatban használják, a vállalat eredménymutatójának 52%-a a GRESB mérőszámokból származik, amelyek lehetővé teszik a portfólió menedzser számára, hogy felmérje az egyes vállalatok eszközeinek teljesítményét, ezáltal pedig a kockázati pontszám hozzájárulását.

Az alap bizonyos kizárási kritériumokat is alkalmazott, melyeket a portfólió menedzser folyamatosan ellenőrzött a megfelelési keretrendszere segítségével. Az alap nem fektetett be egyetlen kibocsátóba sem ezen a kizárási kritériumon belül.

... és a korábbi időszakokkal összehasonlítva?

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

A fenntartható befektetés hogyan kerül el a jelentős károkozást a 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 megfelelési 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 portfóliómegefelelési 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 megfelelési ellenőrzéseink segítségével ellenőrizték. A Schroders a referencia-időszak alatt bizonyos kivételeket alkalmazott a listára.

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.

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: <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 kapcsolódnak. Egyre nagyobb nyomás nehezedik arra a szerepre, amelyet a vállalkozások játszhatnak és kell játszaniuk az emberi jogok tiszteletben tartásában. A portfólió menedzser megérti 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 kapcsolódnak. 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 fenntartható befektetéseket összehangolták az OECD multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásaival 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. Lefedettség 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
EQUINIX INCORPORATED REIT USD0.001	Ingatlan	4,93%	Egyesült Államok
PUBLIC STORAGE REIT USD0.10	Ingatlan	4,45%	Egyesült Államok
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN REIT USD0.01	Ingatlan	4,10%	Egyesült Államok
PROLOGIS INCORPORATED REIT USD0.01	Ingatlan	4,04%	Egyesült Államok
UDR INCORPORATED REIT USD0.01	Ingatlan	4,04%	Egyesült Államok
WELLTOWER INCORPORATED REIT USD1	Ingatlan	3,77%	Egyesült Államok
EXTRA SPACE STORAGE INCORPORATED REIT USD0.01	Ingatlan	3,42%	Egyesült Államok

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

Legnagyobb befektetések	Szektor	Eszközök %-a	Ország
EQUITY RESIDENTIAL SBI REIT USD0.01	Ingatlan	3,10%	Egyesült Államok
KIMCO REALTY CORPORATION REIT USD0.01	Ingatlan	2,79%	Egyesült Államok
SUN COMMUNITIES INC REIT USD0.01	Ingatlan	2,75%	Egyesült Államok
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INCORPORATED REIT USD0.01	Ingatlan	2,69%	Egyesült Államok
HEALTHPEAK PROPERTIES INCORPORATED USD1	Ingatlan	2,62%	Egyesült Államok
FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST REIT USD0.01	Ingatlan	2,59%	Egyesült Államok
INVITATION HOMES INCORPORATED REIT USD0.01	Ingatlan	2,44%	Egyesült Államok
MITSUI FUDOSAN COMPANY LIMITED NPV	Ingatlan	2,22%	Japán

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.

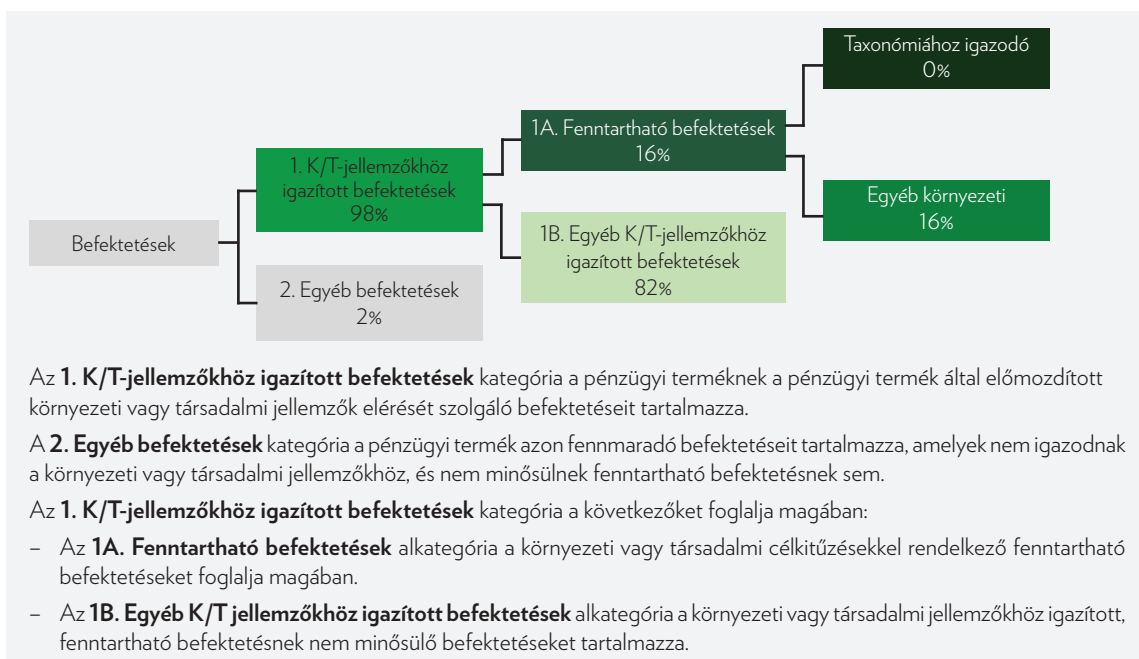
Az auditált éves jelentésben máshol részletezett legnagyobb befektetések és az eszközök %-a a referenciamutató-kezelő által vezetett számviteli könyvből származik. Ezen eltérő adatforrások eredményeként különbségek lehetnek a legnagyobb befektetések és az eszközök %-ában az alternatív adatforrások eltérő 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	Eszközök %-a
Ingatlan		93,44%
Pénzeszközök		2,22%
Információs technológia		2,14%
Kommunikációs szolgáltatások		1,11%
Ipar	Szállítás	0,95%
Ipar	Kereskedelmi és professzionális szolgáltatások	0,15%

A fenti lista az alapnak a referencia-időszak minden egyes negyedévének végén fennálló állományának átlagát mutatja.

A fent említett eszközök %-ának és a gazdasági ágazatokhoz igazított ágazati besorolások a Schroders Investment Book of Record (IBoR) adatforrásból származnak. Az auditált éves jelentésben máshol részletezett gazdasági ágazatokhoz igazított eszközök és ágazati besorolások %-ának adatai az alapkezelő által vezetett Accounting Book of Record (ABoR) adatforrásból származnak. Ezen eltérő adatforrások következtében az eszközök és ágazati besorolások gazdasági ágazatokhoz igazított %-ában eltérések lehetnek, az eltérő számítási módszerek és az adatok rendelkezésre állása miatt.



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

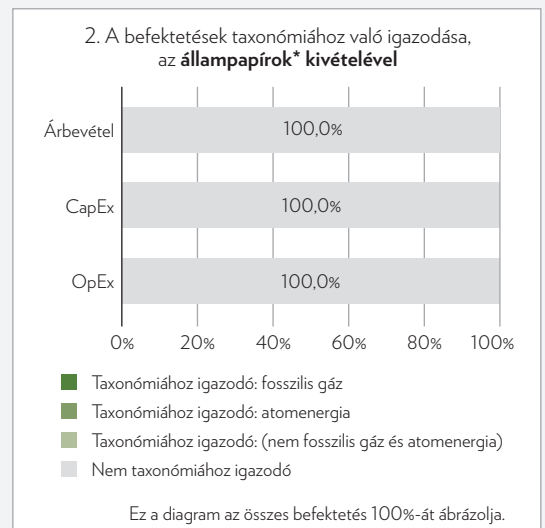
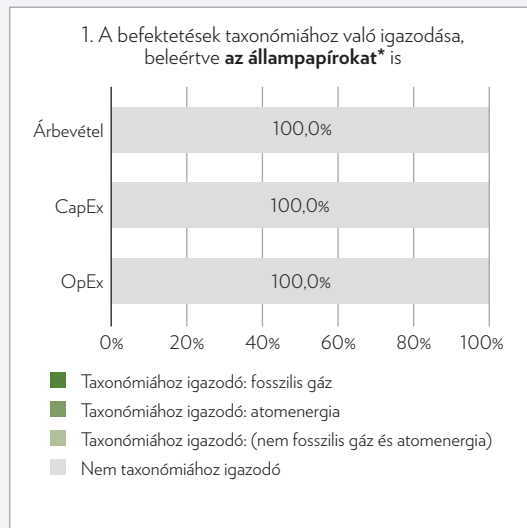
Az alap környezeti célkitűzéssel rendelkező befektetései (beleértve az átállási és előmozdító tevékenységeket is) nem igazodtak a taxonómiához. Az alap befektetéseinek taxonómiai igazítását ezért nem számították ki, és ennek eredményeként úgy ítélték meg, hogy az az alap portfóliójának 0%-át teszi ki.

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

- Igen:
 Fosszilis gázba Atomenergiába
 Nem

¹ A fosszilis gázzal és/vagy az atomenergiával kapcsolatos tevékenységek csak akkor felelnek meg az uniós taxonómiának, ha hozzájárulnak az éghajlatváltozás korlátozásához (az éghajlatváltozás mérsékléséhez), 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 kritériumrendszert az (EU) 2022/1214 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet határozza meg.

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 vonatkozóan 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.

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).

Olyan környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések, amelyek **nem veszik figyelembe** az (EU) 2020/852 rendelet szerinti, környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó kritériumokat.



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

A taxonómiához nem igazodó környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések aránya 16% volt.



Mekkora volt a társadalmi szempontból fenntartható befektetések részaránya?

A társadalmi szempontból fenntartható befektetések részaránya 82% volt.



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

#2 A nem fenntartható kategóriába tartoznak azok a befektetések, amelyeket fenntarthatósági szempontból semlegesként kezeltek, ami pénzeszköz volt.

A befektetésekre releváns esetben minimális biztosítékokat alkalmaztak azáltal, 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 szabadalmasztott 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 megfelelési 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 fenntartható befektetési célkitűzésének elérése érdekében hozott intézkedések a következők voltak:

- Az alap eszközeinek legalább 75%-át olyan ingatlanvállalatokba fektette világszerte, amelyek hozzájárultak a környezeti szempontból ellenállóbb és innovatívabb városokhoz és infrastruktúrához.
- Az alap olyan vállalatokba fektetett be, amelyek nem okoztak jelentős környezeti vagy társadalmi károkat.
- A portfólió menedzser a Schroders saját tulajdonú eszközét használta a befektetést befogadó társaságok helyes vállalatirányítási gyakorlatainak értékelésére.
- A portfólió menedzser kapcsolatba lépett a portfólióban tartott kibocsátókkal, és átlagosan évente egyszer találkozott vagy beszélt a vállalat vezetésével. Ezeket a találkozók az üzleti trendek és a pénzügyi teljesítmény mellett rendszeresen megvitatták a fenntarthatósági témákat.
- 2022 folyamán a portfólió menedzser 22 célzott fenntarthatósági szerepvállalást hajtott végre a befektethető univerzumban számos különböző témában, beleértve, de nem kizárólagosan az éghajlatváltozást, amely magában foglalja az épületek hatékonyságát és kibocsátását, az emberi jogokat, beleértve a fizetést a helyi létminimumhoz képest, valamint a vállalatirányítást, beleértve a javadalmasztást és a függetlenséget.



Hogyan teljesített a pénzügyi termék a referenciamutatóhoz képest?

Az alap fenntartható befektetési céljának eléréséhez nem jelöltek ki referenciaindexet.



Miben tér el a referenciamutató az általános piaci indexektől?

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.

- **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.