

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
Jogalany-azonosító: 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

☐ 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

☐ A társadalmi célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések aránya: _____%

☒ ☐ ☒ Nem

☐ Környezeti/társadalmi (K/T) jellemzőket mozdított elő, és bár nem rendelkezik fenntartható befektetési célkitűzéssel, a befektetések legalább _____%-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



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

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

Milyen eredményt mutatnak a fenntarthatósági mutatók?

Az eszközalap által előmozdított környezeti/társadalmi jellemzők nem kizárólagosan, de magukba foglalják az üvegházhatású gáz kibocsátás csökkentését, továbbá – minimális biztosítékként – ki-terjednek 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 2024 egyes negyedévei végén mért kibocsátási adatok súlyozott át-

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.

lagaként meghatározott értékek alapján az eszközalap éves karbonkibocsátása 319,6 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 (337,8 tCO₂/millió euró) 18,2 tCO₂/millió euróval kedvezőbb kibocsátást ért el.

és a korábbi időszakokkal összehasonlítva?

Az eszközalap 2024 során mintegy 59,3 tCO₂/millió euróval alacsonyabb kibocsátást ért el az előző időszaki jelentésben közölt, 2023 egyes negyedéveinek átlagaiként mért 378,9 tCO₂/millió euró értékéhez viszonyítva.



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 vesztegetésnek 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 vagyonára arányosított kibocsátási értékeit mutatják. A vizsgált időszakban (2024-ben) ezek a következő értékeket mutatták:

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás (2022)	Hatás (2023)	Hatás (2024)	Mértékegység
1. ÜHG-kibocsátás	1. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások	0,72	3,02	7,18	tonna CO ₂ egyenértékes
	2. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások	0,255	1,03	2,81	tonna CO ₂ egyenértékes
	3. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások	15,69	65,81	224,33	tonna CO ₂ egyenértékes
	ÜHG-összkibocsátás	16,655	69,87	234,32	tonna CO ₂ egyenértékes
2. Karbonlábnyom	Karbonlábnyom	426,81	387,89	319,59	tonna CO ₂ egyenértékes / millió EUR befektetés
3. A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG-intenzitása	A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG-intenzitása	1084,15	1157,86	1183,72	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%	3,47%	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 befektetései?

Legnagyobb befektetések	Ágazat	Eszközők %-a	Ország
NVIDIA Corporation	Számítógép, elektronikai, optikai termék gyártása	1,73%	Amerikai Egyesült Államok
Texas Instruments Incorporated	Számítógép, elektronikai, optikai termék gyártása	0,81%	Amerikai Egyesült Államok
Tesla, Inc.	Közúti jármű gyártása	0,6%	Amerikai Egyesült Államok
Microsoft Corporation	Kiadói tevékenység	0,59%	Amerikai Egyesült Államok
Lam Research Corporation	Kiadói tevékenység	0,58%	Amerikai Egyesült Államok
ASML Holding NV	Számítógép, elektronikai, optikai termék gyártása	0,54%	Hollandia
Intuit Inc.	Kiadói tevékenység	0,50%	Amerikai Egyesült Államok
NXP Semiconductors N.V.	Számítógép, elektronikai, optikai termék gyártása	0,48%	Hollandia
The Home Depot, Inc.	Kiskereskedelem (kivéve: gépjármű, motorkerékpár)	0,45%	Amerikai Egyesült Államok
Marsh & McLennan Companies, Inc.	Egyéb pénzügyi tevékenység	0,42%	Amerikai Egyesült Államok
S&P Global Inc.	Adminisztratív, kiegészítő egyéb üzleti szolgáltatás	0,36%	Amerikai Egyesült Államok
Danaher Corporation	Számítógép, elektronikai, optikai termék gyártása	0,31%	Amerikai Egyesült Államok
Fiserv, Inc.	Egyéb pénzügyi tevékenység	0,30%	Amerikai Egyesült Államok
Applied Materials, Inc.	Gép, gépi berendezés gyártása	0,30%	Amerikai Egyesült Államok
Autodesk, Inc.	Adminisztratív, kiegészítő egyéb üzleti szolgáltatás	0,24%	Amerikai Egyesült Államok



Mekkora volt a fenntarthatósággal kapcsolatos befektetések aránya?

A vizsgált periódusban az eszközalap átlagosan 95%-ban fektetett környezeti/társadalmi jellemzőkhöz 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)	95%
--	-----

Ugyanakkor, 2024 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)	30,14%
Számítógép, elektronikai, optikai termék gyártása	7,57%
Egyéb pénzügyi tevékenység	6,60%
Ingatlanügyletek	6,58%
Biztosítás, viszontbiztosítás, nyugdíjalapok (kivéve: kötelező társadalombiztosítás)	4,89%
Kiadói tevékenység	4,50%
Távközlés	3,56%
Gép, gépi berendezés gyártása	3,54%
Villamosenergia-, gáz-, gőzellátás, légkondicionálás	3,09%
Gyógyszergyártás	2,86%
Egyéb feldolgozóipari tevékenység	2,58%
Vegyí anyag, termék gyártása	2,04%
Kiskereskedelem (kivéve: gépjármű, motorkerékpár)	1,99%
Élelmiszergyártás	1,78%
Információ-technológiai szolgáltatás	1,61%
Italgyártás	1,60%
Villamos berendezés gyártása	1,27%
Adminisztratív, kiegészítő egyéb üzleti szolgáltatás	1,27%
Közúti jármű gyártása	1,19%
Információs szolgáltatás	1,11%
Raktározás, szállítást kiegészítő tevékenység	0,96%
Nagykerkedelem (kivéve: jármű, motorkerékpár)	0,90%
Szárazföldi, csővezetékes szállítás	0,87%
Papír, papírmű termék gyártása	0,75%
Fémfeldolgozási termék gyártása	0,53%
Fémtartalmú érc bányászata	0,52%
Víztermelés, -kezelés, -ellátás	0,51%
Humán-egészségügyi ellátás	0,47%
Gumi-, műanyag termék gyártása	0,43%
Kölcsönzés, operatív lízing	0,37%
Film, video, televízióműsor gyártása, hangfelvétel-kiadás	0,36%
Ruházati termék gyártása	0,33%

Ágazat	Átlagos arány
Mérnöki és építészmérnöki tevékenység; műszaki vizsgálat, elemzés	0,30%
Tudományos kutatás, fejlesztés	0,27%
Utazásközvetítés, utazásszervezés, egyéb foglalás	0,26%
Bőr, bőrtermék, lábbeli gyártása	0,25%
Speciális szaképítés	0,22%
Textília gyártása	0,21%
Műsorösszeállítás, műsorszolgáltatás	0,20%
Épületek építése	0,15%
Gépjármű, motorkerékpár kereskedelme, javítása	0,15%
Reklám, piackutatás	0,15%
Nemfém ásványi termék gyártása	0,14%
Postai, futárpostai tevékenység	0,13%
Építményüzemeltetés, zöldterület-kezelés	0,13%
Szálláshely-szolgáltatás	0,12%
Bútorgyártás	0,10%
Biztonsági, nyomozói tevékenység	0,10%
Egyéb bányászat	0,08%
Vízi szállítás	0,07%
Kokszgyártás, kőolaj-feldolgozás	0,03%
Munkaerőpiaci szolgáltatás	0,02%
Sport-, szórakoztató, szabadidős tevékenység	0,08%
Egyéb személyi szolgáltatás	0,02%



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 5% 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.



Hogyan teljesített a pénzügyi termék a referenciamutatóhoz képest?

Miben tér el a referenciamutató az általános piaci indexektől?

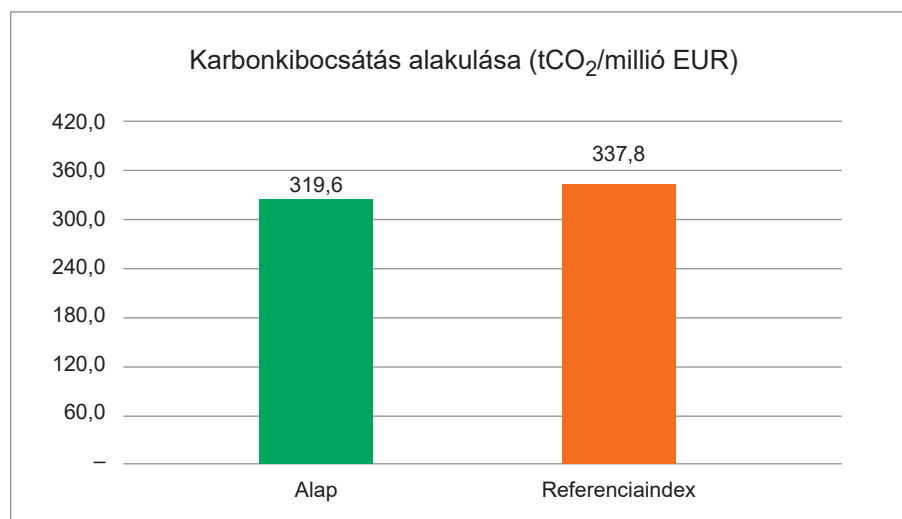
Az összetett referenciaindex (ami 50%-ban MSCI World SRI S-Series PAB 5% Capped Index és 50%-ban Bloomberg MSCI EUR Corporate Climate Paris Aligned ESG Select Unhedged EUR Index forintra váltva) olyan vállalatok által kibocsátott részvényekből, valamint kötvényekből és egyéb

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

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.

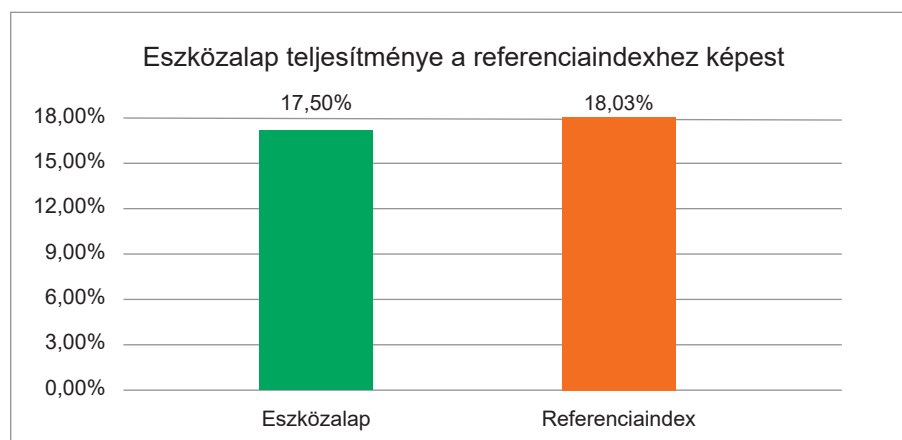
Hogyan teljesített a pénzügyi termék a fenntarthatósági mutatók tekintetében annak megállapítása szempontjából, hogy a referenciamutató mennyire igazodik az előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzőkhöz?

A Biztosító az eszközalap által előmozdított környezeti jellemzőket az éves karbonkibocsátás egy millió euró befektetésre vetített tonna szén-dioxid-egyenértékese alapján értékeli. A 2024 egyes negyedévei végén mért, 1 millió euró befektetésre vetített kibocsátási adatok súlyozott átlagaként meghatározott értékek alapján az eszközalap a referenciaindex 337,8 tCO₂/millió euró értékénél 18,16 tCO₂/millió euróval kedvezőbb, 319,6 tCO₂/millió euró értékű kibocsátást ért el.



Hogyan teljesített a pénzügyi termék a kijelölt referenciaindexhez képest?

A 2023. december 31. és 2024. december 31. közötti időszakban az eszközalap hozama 0,53%-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 2023. december 31. és 2024. december 31. közötti időszakban az eszközalap hozama 5,07%-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.

