

**WEBOLDALI KÖZZÉTÉTEL**  
**SFDR RENDELET 10. CIKKE, AZ RTS IV. FEJEZETE ÉS A TAXONÓMIA RENDELET 6. CIKKE**  
**SZERINTI TÁJÉKOZTATÁS A KÖRNYEZETI ÉS TÁRSADALMI JELLEMZŐK ELŐMOZDÍTÁSÁNAK**  
**ÁTLÁTHATÓSÁGÁRÓL**

**az MKB Új Világ- Fenntartható Fejlődés Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap esetében**

Az MBH Alapkezelő Zrt. (székhely: 1068 Budapest, Benczúr utca 11.) (továbbiakban: **Alapkezelő**) az Európai Parlament és a Tanács (EU) a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló 2019/2088 rendelete (továbbiakban: „**SFDR**”) 10. cikke, a Bizottság (EU) 2022/1288 Felhatalmazáson alapuló rendeletének (a továbbiakban: „**RTS**”) IV. fejezete valamint az EU 2020/852 Rendelete (továbbiakban: „**Taxonómia Rendelet**”) 6. cikke alapján az általa kezelt **MKB Új Világ - Fenntartható Fejlődés Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap** (továbbiakban: „**Alap**”), (ISIN kód: HU0000726047, LEI kód: 529900A4UF8DYUL3OY41), mint az SFDR 8. cikke szerint minősített pénzügyi termékre vonatkozóan a következő weboldali információkat állította össze.

### **1. Összefoglaló**

Az Alap környezetvédelmi vagy társadalmi jellemzőket mozdít elő, de nem törekszik fenntartható befektetésekre.

Ezzel a pénzügyi termékkel megvalósuló fenntartható befektetések nem károsítják jelentős mértékben a környezeti, illetve társadalmi fenntartható befektetési célkitűzéseket, mivel ez a befektetési alap olyan pénzügyi termékekbe fektet be, amelyekkel az Alapkezelő célja, hogy a pénzügyi termékek ne gyakoroljanak jelentős káros hatást a környezeti, illetve társadalmi tényezőkre.

Az Alapkezelő független, nemzetközileg elfogadott adatszolgáltatók által kidolgozott ESG rating figyelembevételével egy hét fokozatú skálán határozza meg a pénzügyi eszközök besorolását és ez alapján Úttörő, Átlagos vagy Lemaradó minősítést alkalmaz. Az ESG rating tartalmazza az RTS-ben meghatározott főbb káros hatásokat (Principle Adverse Impacts - "PAI") is.

Az Alapkezelő törekszik arra, hogy a portfóliók ESG minősítése során az Alapkezelő által alkalmazott módszertan szerinti súlyozott ESG minősítése mindig „Úttörő” (Leader) kategóriát érjen el.

Az Alap eszközeinek maximum 20%-át fektetheti be olyan társaságok értékpapírjaiba, amelyek nem rendelkeznek külső minősítő intézet ESG minősítésével.

Az Alapkezelő az Alap portfóliójának kezelése során tiltott iparágakat valamint tiltott szuverén országokat tartalmazó kizárási listát alkalmaz. Kizárásra kerülnek azok a vállalatok, amelyek éves árbevételének akár minimális része a kizárási listán szereplő bármely iparágban keletkezik.

### **2. A fenntartható befektetési célkitűzés hiánya**

Ez a pénzügyi termék előmozdít környezeti vagy társadalmi jellemzőket illetve ezek kombinációját, de nem rendelkezik fenntartható befektetési célkitűzéssel.

### **3. A pénzügyi termék környezeti vagy társadalmi jellemzői**

Az Alap célja, hogy a befektetési jegy tulajdonosok részesedjenek a gazdaság egyes ágazatainak a fenntartható fejlődés okozta átalakulásából, a zöld energia globális terjedéséből, valamint az energiatermelés és fogyasztás

strukturális átalakulása okozta változásokból. Az Alap környezeti vagy társadalmi jellemzőket mozdtja elő. A befektetési célpontok kiválasztásakor figyelembe veszi az adott gazdálkodó szervezet ESG minősítését.

#### **4. Befektetési stratégia**

Az Alapkezelő az Alap befektetési stratégiába integrált módon, aktív portfólió-kezeléssel mozdtja elő a környezeti vagy társadalmi jellemzőket. A befektetési portfólió kialakítása során az Alapkezelő egy, több eszközcsoport elemből álló portfóliót alakít ki, aminek súlyát dinamikusan alakítja a piaci helyzet és a követett stratégia függvényében. Az abszolút hozamú stratégia keretében a befektetési célpontok kiválasztásakor figyelembe veszi az adott gazdálkodó szervezet ESG minősítését. Az Alap olyan részterületekre is fókuszálhat, mint az energiatermelés, megújuló energia, alternatív üzemanyagok, alternatív meghajtás, energia hatékonyság, hálózatfejlesztés, akvakultúra, környezetvédelem. Az Alap elsődlegesen részvénypiaci befektetésekre fókuszál, földrajzi és iparági specifikációval nem rendelkezik.

Az Alap törekszik arra, hogy az Alapban lévő pénzügyi eszközök túlnyomó részben az Alapkezelő Fenntarthatósági Politikájában részletezett módszertan szerint súlyozott ESG minősítése mindig „Úttörő” (Leader) kategóriát érjen el.

Amennyiben egy vállalat nem rendelkezik az Alapkezelő által elfogadott minősítő intézetnél ESG minősítéssel, abban az esetben az Alapkezelő saját eljárásrendjét alkalmazza a megfelelőség megállapítására, és 20%-ban limitálja az ilyen vállalatok portfólión belüli súlyát. Az ESG minősítéssel nem rendelkező vállalatok értékelésére vonatkozó eljárásrendjét az Alapkezelő a Fenntarthatósági szabályzatában teszi közzé.

#### **5. Befektetések aránya**

Az Alap környezeti és társadalmi jellemzőket mozdt elő, de nem eszközöl fenntartható befektetéseket.

#### **6. A környezeti és társadalmi jellemzők nyomon követése**

Az Alapkezelő az Alap által előmozdtott környezeti és társadalmi jellemzők teljesülésének mérését a Fenntarthatósági Szabályzatában részletezi.

Az Alap kialakítása és kezelése során figyelembe kell venni az Alapkezelő által elvárt fenntarthatósági kockázatok megfelelő szinten tartását úgy, hogy a minősítés során az Alapkezelő által alkalmazott módszertan szerinti súlyozott ESG minősítése mindig „Úttörő” (Leader) kategóriát érjen el.

Ha a fenntarthatósági kockázati kitettség kívül esik az elvárt szinttől, akkor intézkedéseket kell hozni a fenntarthatósági kockázat elfogadható szintre történő csökkentése érdekében.

Továbbá az ESG megfelelő befektetés-kezelés ellenőrizhetősége érdekében az Alapkezelő az Alap havi portfóliójelentésében kimutatja a kizárási listán szereplő iparágakban tartott kitettségeket, továbbá az Alap portfólió elemeinek ESG minősítés szerinti bontását valamint a legrosszabb ESG minősítésű (B – CCC) befektetések pontos megnevezését.

Továbbá az Alap a havi portfóliójelentése tartalmazza minden, ESG szempontból értékelhető közvetlen vagy közvetett részvénybefektetés iparági bontását.

#### **7. Módszertan**

Az Alapkezelő a környezeti-, a társadalmi- és az irányítási kockázatok figyelembevételére független minősítő intézetek kompozit ESG minősítését használja. Az ESG rating tartalmazza az RTS-ben meghatározott főbb káros hatásokat (Principle Adverse Impacts - "PAI") is.

Az ESG minősítéssel nem rendelkező vállalatok esetében az Alapkezelő részletesen értékeli az adott társaság működésének fenntarthatóságra gyakorolt hatásait, valamint az ENSZ által meghatározott Fenntartható Fejlődési Célok (SDG) való megfelelését. Továbbá az Alapkezelő a portfólióba ilyen módon bekerülő befektetések súlyát - maximum 20% mértékben - limitálja. Az Alapkezelő a fentiek mentén folyamatosan értékeli a portfóliót alkotó vállalatok minősítését.

Az Alapkezelő az Alap portfóliójának kezelése során tiltott iparágakat valamint tiltott szuverén országokat tartalmazó kizárási listát alkalmaz. A befektetési összetétel meghatározása során kizárásra kerülnek azok a vállalatok, amelyek árbevétele akár minimális mértékben a kizárási listán szereplő bármely iparágban keletkezik, valamint teljes mértékben kizárásra kerülnek azok a szuverén országok, amelyek a kizárási listán szerepelnek. A kizárási lista alkalmazására vonatkozó eljárást az Alapkezelő a Fenntarthatósági szabályzatában határozza meg.

Az Alapkezelő a fenti módszertan segítségével integrálja a fenntarthatósági kockázatokat a befektetési döntéseibe. A befektetési célpontok felé támasztott ESG minősítéssel kapcsolatos elvárás biztosítja, hogy a portfólió befektetési döntései során összességében pozitív hatást gyakoroljon a fenntarthatósági tényezőkre.

## **8. Adatforrások és adatfeldolgozás**

Az Alapkezelő felhasznált ESG minősítést szolgáltató független intézmények

- MSCI
- S&P Global

Amennyiben a fenti két minősítő intézetnél nem érhető el értékelés, az Alapkezelő értékelése alapján az alapkezelők saját szabályzata szerinti ESG minősítés alkalmazandó az általuk kibocsátott pénzügyi eszközök esetében.

A kizárási lista előállítására a Bloomberg Terminal BICS funkciójának (Bloomberg Industry Classification Standard) segítségével történik.

## **9. Módszertani és adatkorlátok**

A felhasznált külső adatok hiányosak, pontatlanok lehetnek, illetve előfordulhat, hogy ideiglenesen nem állnak rendelkezésre. Ezen túlmenően a fenntarthatósági minősítések szolgáltatói különböző befolyásoló tényezőket és súlyozásokat vesznek figyelembe, így esetenként egyazon befektetés tárgyát képező vállalat értékelésekor eltérő fenntarthatósági értékek születhetnek. Ezért fennáll annak a kockázata, hogy egy értékpapír vagy egy kibocsátó értékelése nem megfelelő, nem objektív tényezőkön alapul.

A gazdálkodó szervezetek működésének környezeti, társadalmi és vállalatirányítási szempontból való megítélése az adott szervezet ez irányú jelentéséből és tájékoztatásából lehetséges. Az elérhető jelentések olykor hiányosak, kulcsfontosságú adatokat nem tartalmaznak.

Az Alapkezelő törekszik arra, hogy az Alapban lévő pénzügyi eszközök ESG elveknek megfelelő elemzését az általa alkalmazott, független, széles körben elfogadott minősítő társaság biztosítsa, ezért a fenti módszertani és adat korlátok nem befolyásolják a pénzügyi termék által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzők teljesülését.

Amennyiben nem áll rendelkezésre külső minősítő intézet általi ESG minősítés, az Alapkezelő részletes elemzést végez és saját módszertana alapján, és 20%-ban limitálja az ilyen vállalatok portfólión belüli súlyát. E módszertan során a Társaság megvizsgálja az adott vállalat tevékenységét, értékeli, hogy működése során

milyen mértékben veszi figyelembe a fenntarthatósági tényezőket, valamint azok hatását az ENSZ által meghatározott Fenntartható Fejlődési Célokra (SDG-k). Az ESG minősítéssel nem rendelkező vállalatok értékelésére vonatkozó eljárásrendjét az Alapkezelő a Fenntarthatósági szabályzatában teszi közzé. Az ESG minősítés hiánya nem jelenti azt, hogy ezek a vállalatok ne lennének pozitív hatással a fenntarthatósági tényezőkre.

## **10. Átvilágítás**

Az Alapkezelő a befektetési döntései meghozatalakor kialakította a befektetési döntéseit megelőző átvilágítási folyamatait. Az ESG kockázati kitettség mértékét az ESG rating besorolás és a kizárási listák kettős alkalmazásával állapítja meg a Fenntarthatósági Szabályzatban részletezett módon.

Az ESG megfelelő befektetés-kezelés ellenőrizhetősége érdekében az Alapkezelő az Alap havi portfóliójelentésében közzéteszi a kizárási listán szereplő iparágakban tartott kitettségeket, valamint az Alap portfólió elemeinek ESG minősítés szerinti bontását és a legrosszabb ESG minősítésű (B – CCC) befektetések pontos megnevezését. Ezekon felül az ESG megfelelő kategóriába tartozó alapok havi portfóliójelentése tartalmazza minden, ESG szempontból értékelhető közvetlen vagy közvetett részvénybefektetés iparági bontását.

Az Alapkezelő valamennyi befektetési portfólióra vonatkozóan minden év június 30. napjáig közzéteszi honlapján a megelőző év (referencia időszak) tekintetében a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokra vonatkozó mutatókat.

## **11. Szerepvállalási politikák**

Az Alapkezelő a Társaságok közgyűlési előterjesztéseinek megszavazásáról történő döntés során – az Alapkezelő a Szavazati jogok gyakorlásának stratégiája és Szerepvállalási Politikájának megfelelően - elsődleges célja az ügyfelek érdekének képviselete és az ügyfelek érdekeinek elsődlegessége, de mindenkor számításba veszi az érintett Portfóliók célját, befektetési stratégiáját, fenntarthatósági célkitűzését.

## **12. Kijelölt referenciamutató - ha kijelöltek egy indexet referenciamutatóként a pénzügyi termék által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzők elérése érdekében**

Az Alapkezelő az Alap SFDR Rendelet 8. cikk (1) bekezdésének való megfelelését, azaz környezeti és társadalmi jellemzők előmozdítását nem ESG jellemzőkkel rendelkező referenciamutató kijelölésével kívánja biztosítani, hanem az alkalmazott ESG módszertanával – értékelési, kiválasztási módszerével és kizárási politikájával.