

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 - Zöldülő Vállalatok 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 - Zöldülő Vállalatok Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap** (továbbiakban: „**Alap**”), (ISIN kód: HU0000727532, LEI kód: 233000Z1AZ19OD232L18), 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. A környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdítása a befektetési stratégiába integráltan történik. A befektetési célpontok kiválasztásakor az Alapkezelő egyéb (pénzügyi, fundamentális, technikai) szempontok mellett figyelembe veszi az adott gazdálkodó szervezet ESG minősítésének meglétét, különösen annak időbeli alakulását. Az Alapkezelő a portfóliókezelés során kizárólag olyan kibocsátók értékpapírjaiba fektethet be, amelyek a meghatározott időtávon visszamérhetően javuló ESG score tendenciát tudtak felmutatni.

Az ESG rating tartalmazza az RTS-ben meghatározott főbb káros hatásokat (Principle Adverse Impacts - "PAI") is.

Az Alapkezelő 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, de nem rendelkezik fenntartható befektetési célkitűzéssel.

3. A pénzügyi termék környezeti vagy társadalmi jellemzői

Az Alap a befektetési stratégiája végrehajtása során – egyéb jellemzők mellett – környezeti vagy társadalmi jellemzőket, illetve ezek kombinációját mozdítja elő. Az Alap azon vállalatok értékpapírjaiból kíván portfóliót

kialakítani, amelyek az elmúlt években egyre komolyabb elköteleződést mutatnak a fenntarthatósági elveknek megfelelő működés iránt.

Az Alapkezelő a befektetési célpontok kiválasztásakor figyelembe veszi az adott gazdálkodó szervezet ESG minősítésének meglétét, különösen annak időbeli alakulását.

4. Befektetési stratégia

Az Alap a befektetési stratégiába integrált módon, aktív portfólió-kezeléssel mozdítja elő a környezeti vagy társadalmi jellemzőket. Az abszolút hozamú stratégia keretében a befektetési célpontok kiválasztásakor figyelembe veszi az adott gazdálkodó szervezet ESG minősítésének meglétét, különösen annak időbeli alakulását.

Az Alapkezelő a környezeti-, társadalmi- és irányítási szempontokat az adott vállalatra vonatkozó súlyozott külső minősítő által publikált ESG score segítségével vizsgálja és veszi figyelembe befektetési döntései során. A Társaság azon kibocsátók értékpapírjait tekinti befektetésre alkalmasnak, amelyek külső minősítő általi ESG értékelése az elmúlt 3 év során javult, és a legutolsó értékelés az elmúlt 3 év értékelései közül a legjobb, vagy megegyezik a legjobbal.

Az Alapkezelő az Alap portfólióban lévő vállalatok külső minősítő általi ESG besorolásának vagy a belső eljárásrend szerinti ESG minősítésének mind a pozitív, mind a negatív irányú változását figyelemmel kíséri és azt a változás irányának megfelelően kezeli.

Amennyiben egy vállalat nem rendelkezik az Alapkezelő által elfogadott minősítő intézetnél ESG minősítéssel, abban az esetben az Alapkezelő saját eljárásrendjét alkalmazza a megfelelés 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.

Az Alap 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.

5. Befektetések aránya

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

6. A környezeti és társadalmi jellemzők nyomon követése

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

Az Alap kialakítása és kezelése során figyelembe kell venni az Alapkezelő által elvárt fenntarthatósági kockázatok megfelelő szinten tartását úgy, hogy a portfólió kizárólag olyan kibocsátók értékpapírjaiba fektethet be, amelyek a meghatározott időtávon visszamérhetően javuló ESG score tendenciát tudtak felmutatni.

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 Céloknak (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 előállítása 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 Szavazati jogok gyakorlásának stratégiája és Szerepvállalási Politikájának megfelelően - elsődleges célja az ügyfelek érdekének képviselése 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 megfelelésségét, 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.