

## RTS II. MELLÉKLET

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, szerződéskötés előtti közzététel dokumentuma

**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.

**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 cél ki tűzéssel rendelkező fenntartható befektetések vagy megfelelnek a taxonómiának vagy nem

**A termék elnevezése:**  
**SIFI USA Részvény Alapok Alapja**  
(továbbiakban: Alap)

**Jogalany-azonosító:**  
**LEI kód: 875500BNAGP73FT5A589**

## Környezeti és/vagy társadalmi jellemzők

**Rendelkezik ez a pénzügyi termék fenntartható befektetési célkitűzéssel?**



Igen



X

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: \_\_\_%**

X

**Környezeti/társadalmi (K/T) jellemzőket mozdít elő,** és bár nem rendelkezik fenntartható befektetési célkitűzéssel, a befektetések legalább 5%-a olyan fenntartható befektetésekké történik



az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti cél ki tűzéssel 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**



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

Az Alap működési tevékenysége során az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 rendelete (2019. november 27.) a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről (SFDR) 8. cikk szerinti pénzügyi termék, mert környezeti és társadalmi jellemzőket mozdít elő és a befektetési célból kiválasztott vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatot követnek.

Az Alap által előmozdítani kívánt környezeti és társadalmi jellemzők az alábbiak:

- klímaváltozás mértékének csökkentése;
- a megújuló energiára való átállás felgyorsítása;
- balesetek arányának csökkentése;
- A nemek közötti kiigazítatlan bérkülönbség csökkentése;
- az üvegházhatású gázok kibocsátásának csökkentése.

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

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

Környezeti jellemzők esetén a karbonlábnyom:

Az Alapkezelő az Alap karbonlábnyomát az - (EU) 2016/1011 európai parlamenti és tanácsi rendelet III. melléklete 1.e) pontja i–ii. alpontja szerinti – 1. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások és 2. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások 12 havi átlaga alapján számítja ki. A mutató azon naptól kezdve kerül kiszámításra, amikortól a számítási rendszerben elegendő adat áll rendelkezésre.

Társadalmi jellemzők esetén:

- Az Igazgatóságok összetételének nemek szerinti aránya
- A nemek közötti kiigazítatlan bérkülönbség

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

Az Alap alapjául szolgáló befektetések a környezeti jellemzők előmozdítása által részben hozzájárulhatnak a Taxonómia Rendelet 9. cikkében meghatározott környezeti célkitűzésekhez, így az **éghajlatváltozás mérsékléséhez** és az **éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodáshoz**. Az Alap nem rendelkezik dedikált fenntarthatósági befektetési céllal, azonban célja, hogy eszközeinek legalább 5%-a olyan fenntartható befektetésekre kerüljön elhelyezésre, melyek rendelkeznek környezeti - de az uniós taxonómia szerint nem minősülnek környezeti fenntarthatónak - célkitűzéssel vagy környezeti tényezők előmozdítását támogatják. Az Alap mögöttes befektetésein keresztül megvalósít(hat) az EU Taxonómia Rendelet szerinti környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekbe történő befektetést is. Az Alapnak mivel azonban nem célja az EU Taxonómia Rendeletben definiált környezeti szempontból fenntartható befektetések célzott megvalósítása és ilyen célt szolgáló mögöttes eszközök dedikált tartása, így előfordulhat, hogy a mögöttes kitettség alapján nem valósul meg egyáltalán az EU Taxonómia Rendelet fogalmi rendszerének megfelelő környezeti szempontból fenntartható befektetés.



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

Az Alap befektetésein keresztül törekszik a jelentős károkozás elkerülésére („DNSH”), amely érdekében, az Alap esetében az alábbi szűrőt alkalmazza:

- A DNSH-szűrő a Bizottság (EU) 2022/1288 felhatalmazáson alapuló rendelete (2022. április 6.) az (EU) 2019/2088 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a jelentős károkozás elkerülését célzó elvvel kapcsolatos információk tartalmát és megjelenítését részletesen meghatározó, valamint a fenntarthatósági mutatókkal és a fenntarthatóság szempontjából káros hatásokkal kapcsolatos információk tartalmát, módszertanát és megjelenítését, továbbá a környezeti és társadalmi jellemzők és a fenntartható befektetési célkitűzések előmozdításával kapcsolatos, a szerződéskötés előtti dokumentumokban, a weboldalakon és az időszakos jelentésekben szereplő információk tartalmát és megjelenítését meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről (SFDR RTS) I.sz. mellékletének
  - 1. táblázatában szereplő kötelező főbb káros hatásmutatók nyomon követésére támaszkodik (a befektetést befogadó vállalatok üvegházhatású gázok kibocsátása).
  - 2. táblázatában szereplő főbb káros hatásmutatók követésére támaszkodik (a nem újrafeldolgozott hulladék aránya, légszennyező anyagok kibocsátása)
  - 3. táblázatában szereplő főbb káros hatásmutatók követésére támaszkodik (balesetek aránya)
- Az Alapkezelő egyes specifikus főbb káros hatásokat már figyelembe vesz a kizárási politikáján belül. Ezek a kizárások, a hivatkozott szűrőn felül alkalmazandók, a következő témakörökre terjednek ki – kiemelten, de nem teljeskörűen – vitatott fegyvereknek való kitettség, az ENSZ Globális

Megállapodás elveinek megsértésére, szénre és dohányra vonatkozó kizárások.

### **Hogyan vették figyelembe a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásokra vonatkozó mutatókat**

Az ESG besorolás a kibocsátó tevékenységének a fenntarthatóságra gyakorolt lehetséges káros hatásait is figyelembe veszi. A főbb káros hatások vizsgált kritériumai – nem tételesen az RTS I. sz. mellékletének taxatív felsorolásához igazodóan, hanem tematikusan a befektetők közérthető tájékoztatása érdekében –:

- Üvegházhatású gázkibocsátás (kibocsátási és energiafelhasználási kritériumok: karbonlábnyom, ÜHG intenzitása, fosszilis tüzelőanyagoknak való kitettség) – *RTS. 1.sz. melléklet 1. tábla Éghajlatpolitikai és egyéb környezeti mutatók alatt*
- Biológiai sokféleség és hulladékgazdálkodás (hulladék újrahasznosítás, biológiai sokféleség és a környezetszennyezés csökkentése, felelős erdőgazdálkodás szempontjai)
- Vízgazdálkodás (vízbe történő kibocsátások, víz fenntartható használata és védelme) – *RTS. 1.sz. melléklet 1. tábla Éghajlatpolitikai és egyéb környezeti mutatók alatt*
- Társadalmi és munkavállalói kérdések (ENSZ és OECD globális alapelvek, emberi jogok tiszteletben tartása, foglalkoztatási gyakorlati kritériumok, nemek közötti kiigazítatlan különbségek, az igazgatóság összetételének és függetlenségének szempontjai, a munkaügyi kapcsolatok, egészséges és a biztonság munkakörülmények) - *RTS. 1.sz. melléklet 1. tábla Társadalmi és munkavállalói kérdésekre, az emberi jogok tiszteletben tartására, a korrupció elleni küzdelemre és a vesztegetés elleni küzdelemre vonatkozó mutatók alatt*
- Emberi jogok (közösségi részvétel és emberi jogi szempontok tiszteletben tartása, társadalmi jogsértések elleni fellépés) - *RTS. 1.sz. melléklet 3. tábla Társadalmi és munkavállalói kérdésekre, az emberi jogok tiszteletben tartására, a korrupció elleni küzdelemre és a vesztegetés elleni küzdelemre vonatkozó további mutatók alatt*
- Korrupció és vesztegetés elleni küzdelem (erre irányuló politikák hiánya, korrupció és megvesztegetés elleni standardok megsértése, ezen irányú jogszabályok megsértése, bírság) - *RTS. 1.sz. melléklet 3. tábla Társadalmi és munkavállalói kérdésekre, az emberi jogok tiszteletben tartására, a korrupció elleni küzdelemre és a vesztegetés elleni küzdelemre vonatkozó további mutatók alatt*

A főbb káros hatások az előző kérdésnél a „jelentős károkozás elkerülését célszó elv” (DNSH) mérésére alkalmazott szűrő alkalmazásával kerülnek figyelembevételre. A DNSH-szűrő az RTS 1. mellékletének 1. táblázatában szereplő kötelező főbb káros hatásmutatók nyomon követésére támaszkodik. A nyomon követéshez nélkülözhetetlen a következő mutatók és a konkrét küszöbértékek vagy szabályok kombinációja révén a megbízható **és megfelelő** adatok rendelkezésre állása, az alábbi korlátozásokkal:

- *CO2-intenzitása nem tartozik az ágazaton belüli többi vállalathoz képest a legrosszabb 10 százalékba (ez csak a magas intenzitású ágazatokra vonatkozik), és*
- *az igazgatótanács sokszínűsége nem tartozik az ágazaton belüli többi vállalathoz képest a legrosszabb 10 százalékba, és*
- *a munkakörülményekkel és az emberi jogokkal kapcsolatos minden vitától mentes és*
- *a biológiai sokféleséggel és a szennyezéssel kapcsolatos minden vitától mentes.*

A főbb káros hatások figyelését és mérését támogatja az aktív kizárási politikák ágazati (tematikus szénpolitika, dohányipari politika) és célzott kizárási politikák: normatív kizárások – pl. nemzetközi egyezmények megsértése –, állami kibocsátók kizárása – pl. EU szankciós listáján szereplő államok) alkalmazása is.

Az Alapkezelő vállalja, hogy külön figyelmet fordít arra, hogy jelen Alap befektetései során kizárólag az SFDR 8. és 9. cikkének megfeleltethető pénzügyi termékek vásárlását eszközöli. Ebből kifolyólag, ha a kibocsátó vállalja, hogy az általa kibocsátott kollektív

befektetési forma megfelel ezeknek a szabályozásoknak, valamint a közzétételeiben az ezekre vonatkozó minden releváns információt szerepeltet, az Alapkezelőnek csak ellenőrzési kötelezettsége van a pénzügyi termékek besorolását illetően.

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

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

Az Alapkezelő jelen befektetési alap szintjén hosszú távon támogatja a meghatározó nemzetközi egyezmények megvalósulását, így kiemelten:

- Egyesült Nemzetek Globális Megállapodását<sup>5</sup>
- Egyesült Nemzetek Fenntarthatósági célokat szabályozó megállapodását<sup>6</sup>
- OECD a felelősségteljes üzleti magatartás tekintetében követendő kellő gondosságra vonatkozó útmutatását (OECD Due Diligence Guidance for Responsible Business Conduct)<sup>7</sup>

### **A hivatkozott nemzetközi irányelvekhez való igazodás eszközei:**

#### **1. Kizárási politikák alkalmazása**

Az Alapkezelő jelen Alap befektetői elvárásaival összhangban célzott kizárási politikát alkalmaz befektetéskezelési tevékenysége során, amelynek háttérét képezik a nemzetközi egyezmények előírásainak és általános kizárásainak az átvétele. Ezen kizárási politikák egyik irányvonala fellépni azon vállalatokkal/kibocsátókkal szemben, amelyek valamely etikai, üzleti vagy emberjogi nemzetközi egyezmény által rögzített kötelezettségeiket megszegik vagy azokban meghatározott és nemzetközileg elfogadott elvekkel és célokkal szembeni magatartást tanúsítanak.

#### **2. ESG módszertan társadalmi és vállaltirányítási szempontjainak alkalmazása**

Az OECD multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásai és az ENSZ üzleti és emberi jogi irányelvei beépülnek a választott kibocsátók ESG pontszámítási módszertanába, annak társadalmi és vállaltirányítási dimenzióinak általános és ágazatspecifikus faktoraiba. A kibocsátók az adatszolgáltatóktól rendelkezésre álló ezen adatok alapjánis értékelésre kerülnek. Ha ellentmondások merülnek fel, az elemzők értékelik a helyzetet, majd meghatározzák a legjobb cselekvési irányt. Az ellentmondásos esetek és kibocsátók negyedévente felülvizsgálatra kerülnek a tendenciák és a korrekciós erőfeszítések nyomon követése érdekében.

*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*

**I Compact (UNGC) mely arra ösztönzi a vállalkozásokat, hogy világszerte fenntartható és társadalmilag felelős politikákat fogadjanak el és számoljanak be azok végrehajtásáról. Egy stratégiai alapelveket érintő kezdeményezés vállalatok számára, amelyek elkötelezik magukat, hogy működésüket és stratégiáikat 10 általánosan elfogadott emberi jogi, munkaügyi, környezetvédelmi és korrupció-ellenességi alapelvhez igazítják.**

<sup>5</sup> Fenntartható Fejlődési Célokat (FFC-k) egyesítő nemzetközi megállapodást.

<sup>7</sup> Az OECD iránymutatásai a multinacionális vállalkozások számára ajánlások, amelyeket a kormányok a csatlakozó országokban vagy a csatlakozó országokban működő multinacionális vállalkozásoknak címezték. Nem kötelező érvényű elveket és szabványokat nyújtanak a felelős üzleti magatartáshoz globális összefüggésben, összhangban az alkalmazandó törvényekkel és nemzetközileg elismert szabványokkal.

*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 figyelembe veszi az RTS 1. mellékletének 1. táblázata szerinti, az Alap befektetési stratégiájára vonatkozó összes kötelező főbb káros hatás mutatót.

Ennek eszközei: fenntarthatósági kockázatok integrációja a befektetési folyamatba, így:

- Kizárási politikák (általános és ágazati) meghatározása és alkalmazása, amelyek az RTS-ben felsorolt főbb káros fenntarthatósági mutatók közül többet lefednek.
- ESG-tényezők integrálása: ESG módszertan alkalmazása és beépítése jelen Alap befektetési döntéshozatalba.
- Szerepvállalás: A szerepvállalás folyamatos és célirányos folyamat, amelynek célja a befektetést fogadó céltársaságok tevékenységének vagy magatartásának befolyásolása. A szerepvállalási tevékenységek célja két kategóriába sorolható: a kibocsátó ösztönzése arra, hogy a környezeti és társadalmi dimenziókat minél jobban beépítse folyamataiba, a kibocsátó ösztönzése arra, hogy növelje a befolyását környezeti, társadalmi és emberi jogokkal kapcsolatos vagy egyéb fenntarthatósági ügyekben, amelyek lényegesek a társadalom és a globális gazdaság számára.
- Viták követése: vállalatokkal való együttműködés a fenntarthatósági kérdésekben, az ellentmondások figyelemmel kísérése, a viták/ellentmondások és azok súlyossági szintjének szisztematikus nyomon követése.

Az Alap esetében a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokra vonatkozó információk az Alap éves jelentésében állnak rendelkezésre (először a 2024-es pénzügyi év tekintetében).

☐ Nem

### **Milyen befektetési stratégiát követ a pénzügyi termék?**

Az Alap befektetési célja, hogy hosszú távon magasabb kockázati szint felvállalásával minél magasabb hozamot érjen el, a fenntarthatósági tényezőket előmozdító szempontok iránti elkötelezettség mellett. A portfólió kialakítása során a hagyományos befektetési preferenciák mellett kiténtetett szerepet kapnak a hosszú távú fenntarthatósági szempontok, ezen belül elsősorban a környezetvédelem és a klímavédelem.

Az Alap céljai teljesítése érdekében az USA részvénypiacát leképező, tőzsdén kereskedett befektetési jegyek vásárlásán keresztül, az Alapkezelő által létrehozott modellportfólió alapján.

Az Alapkezelő származtatott ügyleteket nem köthet, így az Alap folyamatos devizakockázatot fut.

A portfólióban lévő eszközök minimum 80%-át „ESG” szempontrendszer alapján kialakított befektetések teszik ki.

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

Az Alapkezelő az Alap esetében a befektetési folyamat kötelező elemeiként a környezeti jellemzők előmozdítása érdekében és egyben a fenntarthatósági kockázatok befektetési folyamatba történő integrálása és a főbb káros hatások kezelése érdekében az alábbi eszközrendszert alkalmazza:

- **ESG értékelési módszertan kiértékelése a pénzügyi eszközök kiválasztásánál**, ezzel biztosítva a fenntarthatósági kockázatok átlátható jelzését és kezelését az adott szektorok sajátosságainak, de egyben az egyes kibocsátók egyedi paramétereinek figyelembevételével.
- **Főbb káros hatások figyelembevétele az ESG kritériumrendszerrel összhangban**
- **Kizárási politikák** – ágazati politikák pl. termikus szén politika, dohányipari politika és célzott kizárási politikák – **meghatározása és a befektetési döntéseknél figyelembevétele**

Az Alapkezelő tevékenysége során kiemelt figyelmet fordít az ESG (3 dimenzió: E – Environmental/környezeti, S – Social/társadalmi, G – Governance/vállalatirányítási – továbbiakban: ESG dimenziók/fenntarthatósági tényezők) szempontrendszerre a befektetési célpontok kiválasztása során. Így a portfólió kialakítása során a hagyományos befektetési preferenciák mellett kitüntetett szerepet kapnak a hosszú távú fenntarthatósági szempontok. A portfólióban lévő eszközök minimum 80%-át „ESG” szempontrendszer alapján kialakított befektetések teszik ki. Ezek a befektetések a következők lehetnek:

- ☐ Az Amundi Csoport kritériumrendszere, vagy más nemzetközileg elfogadott minősítő cég (kiemelten: MSCI, Sustainalytics) besorolása alapján ESG szempontok alapján szűrt kollektív befektetések,
- ☐ ESG minősítést/megnevezést használó, ESG referenciaindexet követő vagy a normál piaci indexek ESG minősítését vállaltan felülteljesítő kollektív befektetési formák, beleértve az ESG minősítéssel rendelkező, fenntartható gazdaságba fektető tematikus alapokat is.

Az Alapkezelő az Alap esetében a befektetési folyamat kötelező elemeiként a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők előmozdítása érdekében és egyben a fenntarthatósági kockázatok befektetési folyamatba történő integrálása és a főbb káros hatások kezelése érdekében az alábbi eszközrendszert alkalmazza:

- **ESG értékelési módszertan kiértékelése a pénzügyi eszközök kiválasztásánál**
- **Kizárási politikák** – ágazati politikák pl. termikus szén politika, dohányipari politika és célzott kizárási politikák – **meghatározása és a befektetési döntéseknél figyelembevétele**

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

Az Alap esetében nem került minimális ráta meghatározásra.

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

A vállalatirányítási szempontok kiemelten: az igazgatóság függetlensége, audit és ellenőrzési eljárások, adózási gyakorlat, részvényesek jogainak védelme, ESG stratégia, etika, juttatási rendszer. A szempontrendszer értékeli a kibocsátók vállalatirányításának hatékonyságát, azaz mennyire képes a vállalat hosszú távon értéket teremteni a tevékenysége által érintettek számára. Az Alapkezelő az adott vállalkozás vállalatirányítási gyakorlatát a vállalatirányítási szempontok figyelembe vétele (ideértve azok megfelelő súlyozását is) alapján 1-től 5-ig terjedő skálán értékeli, azzal, hogy a befektetést befogadó vállalkozásnak legalább 3-as értéket szükséges elérnie.

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

A helyes vállalatirányítási gyakorlatok közé tartoznak a megfelelő irányítási struktúrák, a munkavállalói kapcsolatok, a személyzet javadalmazása és az adózási fegyelem.

Az Alapkezelő vállalja, hogy külön figyelmet fordít arra, hogy jelen Alap befektetései során kizárólag az SFDR 8. és 9. cikkének megfeleltethető pénzügyi termékek vásárlását eszközözi. Ebből kifolyólag, ha a kibocsátó vállalja, hogy az általa kibocsátott kollektív befektetési forma megfelel ezeknek a szabályozásoknak, valamint a közzétételeiben az ezekre vonatkozó minden releváns információt szerepeltet, az Alapkezelőnek csak ellenőrzési kötelezettsége van a pénzügyi termékek besorolását illetően.

### Milyen eszközallokációt terveznek ehhez a pénzügyi termékhez?

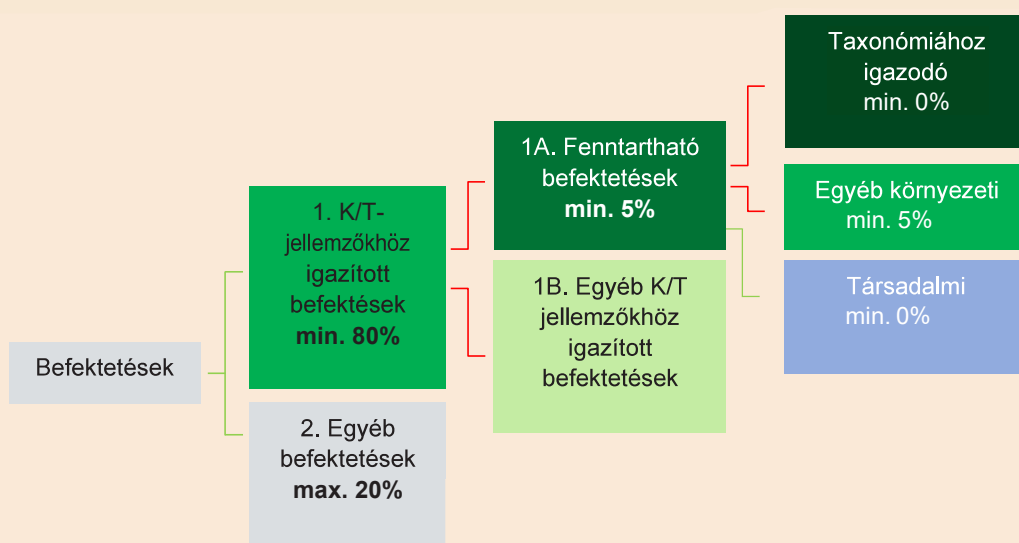
Az Alap részvény felülsúlyozott befektetési stratégiát követ, jellegéből adódóan kollektív befektetési formákba történő befektetések történhetnek elsősorban az amerikai részvénytőzsdén, valamint kötvénypiacon. Az Alap befektetési portfóliójában törekszik a részvény túlsúlyos kollektív befektetési formák 90-95 százalékos körüli arányának fenntartására. A tőke fennmaradó részét, körülbelül 5-10 százalékát kamatozó jellegű instrumentumokba fekteti az Alapkezelő, jellemzően állampapírokba és az Alapkezelő által biztonságosnak ítélt kötvényekbe, beleértve az állami kezességvállalással garantált értékpapírokat is, illetve pénzügyi eszközöket.

Az Alapkezelő származtatott ügyleteket nem köthet, így az Alap folyamatos devizakockázatot fut.

A „Hogyan igazodnak a fenntartható befektetések az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveihez és az üzleti vállalkozások emberi jogi felelősségére vonatkozó ENSZ-irányelvekhez?” kérdés tartalmazza a minimális környezeti és társadalmi biztosítékok leírását.

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.

**Az 1. K/T-jellemzőkhöz igazított befektetések** kategória a következőket foglalja magában:

- Az **1A. Fenntartható befektetések** a I kategória a környezeti vagy társadalmi célkitűzésekkel rendelkező fenntartható befektetéseket foglalja magában.
- Az **1B. Egyéb K/T jellemzőkhöz igazított befektetések** a I kategória a környezeti vagy társadalmi jellemzőkhöz igazított, fenntartható befektetésnek nem minősülő befektetéseket tartalmazza.

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

Az Alap meghatározott befektetési keretrendszere alapján származtatott ügyletek alkalmazása nem megengedett.

A támogató tevékenységek közvetlenül támogatják más tevékenységek környezeti célkitűzésekhez 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 üvegházhatású gázkibocsátási szinttel rendelkeznek.

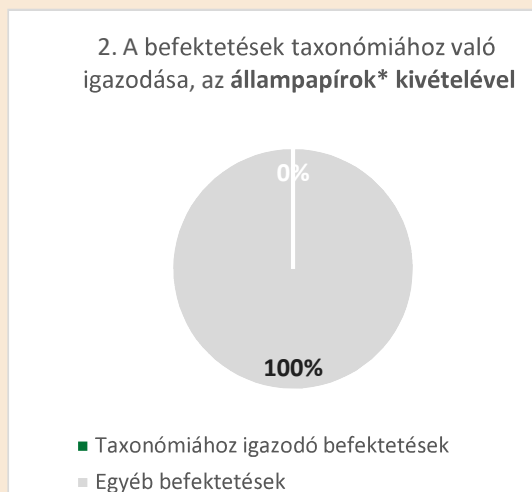
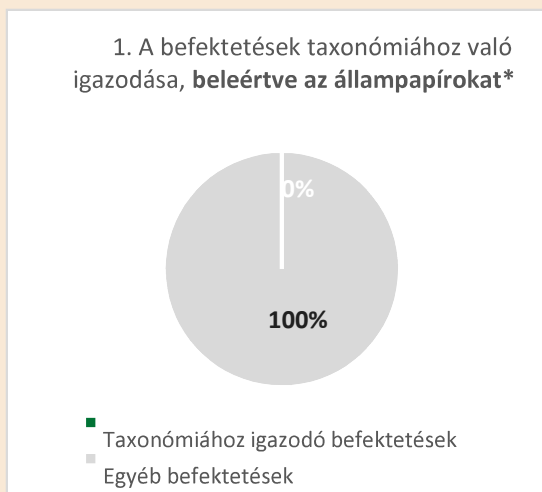


### A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések milyen minimális mértékben igazodnak az uniós taxonómiához?

Az Alap a környezeti jellemzők előmozdítását a Taxonómia Rendelet 9. cikkének a) pontjában említett környezeti célkitűzés tekintetében első sorban nem a Taxonómia Rendelet keretrendszerével összhangban törekszik megvalósítani. Az Alapnak környezeti jellemzők előmozdítására való fókuszáltsága okán, jelenleg nem célja az EU Taxonómia Rendeletben definiált környezeti szempontból fenntartható befektetések célzott megvalósítása. Az Alap mögöttes befektetésein keresztül tervezetten minimum 0 %-os mértékben valósít(hat) meg az EU Taxonómia Rendelet szerinti környezeti célú fenntartható befektetést.

Az Alap esetében az esetlegesen eszközölt (konkrét maximális mérték nélkül), a befektetési politikába illeszkedő környezeti célú fenntartható befektetések felelhetnek meg környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumoknak. Jelen Alap többi részének (amely elérheti a 100%-ot is) alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

**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<sup>1</sup> az első diagram a pénzügyi termék összes befektetéséhez viszonyítva mutatja be a taxonómiához való igazodást<sup>1</sup> 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 11 állampapírok" minden állampapír-kitettséget magukban foglalnak.

- **Az átállási és támogató tevékenységekbe történő befektetések minimális részaránya**  
Az Alap esetében nem került minimális arány meghatározásra az átállási és támogató tevékenységekbe történő befektetésekre vonatkozóan.



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



Az Alap esetében 5 %-os mértékű minimális arány került meghatározásra az uniós taxonómiához nem igazodó, környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetésekre vonatkozóan.



## A társadalmi szempontból fenntartható befektetések minimális részaránya

Az Alap esetében nem került minimális arány meghatározásra a társadalmi szempontból fenntartható befektetésekre vonatkozóan.

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

Az Alap egyéb befektetései - amelyek nem mozdítanak elő környezeti vagy társadalmi jellemzőket, és nem minősülnek fenntartható befektetésnek – a bankbetét és számlapénz (mely természetszerűen nem rendelkezik ESG besorolással, és nem számít a klasszikus értelemben befektetésnek), hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (állampapírok, vállalati kötvények, jelzáloglevelek, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok), illetve esetlegesen olyan részvények, vagy kollektív befektetési instrumentumok, melyekre nem érhető el adat a környezeti vagy társadalmi előmozdítás mértéke vagy ilyen célkitűzések megállapításához.



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

Az Alap teljesítményének és belső összetételének összehasonlításához használt benchmark hagyományos piaci indexek (95% S&P500 Index + 5% RMAX Index) ötvözetéből áll, amelynek kiválasztása során az Alapkezelőnek nem volt dedikált célja a környezeti és/vagy társadalmi jellemzőkkel való összhang biztosítása. Az Alapkezelő által kiválasztott és alkalmazott referenciaindex nem minősül az SFDR 8. cikk (1) bekezdés b) pontjában foglalt okból kijelölt referenciamutatónak.

Az Alapkezelő az Alap SFDR Rendelet 8. cikk (1) bekezdésének való megfeleléséért, 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 –.

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

Nem alkalmazandó

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

Nem alkalmazandó

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

Nem alkalmazandó

## Hol található meg a kijelölt index számításának módszertana?

Nem alkalmazandó



Hol található további termékspecifikus információ az interneten?

További termékspecifikus információ a következő **weboldalon** található:

[www.signalidunafundinvest.com](http://www.signalidunafundinvest.com)

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

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