

Környezeti és/vagy társadalmi jellemzők

Rendelkezik ez a pénzügyi termék fenntartható befektetési célkitűzéssel?

Igen

Nem

A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések
minimális aránya: 0%

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: 0%

Környezeti/társadalmi (K/T) jellemzőket mozdít elő, és bár nem rendelkezik fenntartható befektetési célkitűzéssel, a befektetések legalább 0%-a olyan fenntartható befektetésekbe történik

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 mozdít elő, de nem eszközöl 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 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.



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

Az alap által előmozdítandó környezeti és/vagy társadalmi jellemzők specifikusak az egyes vállalatokra és iparágakra, amelyekben az alap működik. Ezek a jellemzők többek között a humán tőke, a sokszínűség és befogadás, a dolgozói elégedettség és/vagy a környezeti hatások (pl. szén-dioxid-kibocsátás, vízfelhasználás és e-hulladék) előmozdítását foglalják magukban. A befektetési alapkezelő úgy törekszik e jellemzők elérésére, hogy kizár bizonyos, a befektetési alapkezelő által a társadalomra nézve károsnak ítélt kibocsátókat és ágazatokat, ugyanakkor előnyben részesíti a saját ESG-módszertanában rögzítettek szerinti jó környezeti, társadalmi és vállalatirányítási (a továbbiakban: „ESG”) profillal rendelkező kibocsátókat. Mind a kizárt kibocsátók és szektorok, mind az ESG minősítési módszertan részletesebb leírása az alábbi „Milyen befektetési stratégiát követ a pénzügyi termék?” szakaszban található.

Az előmozdítandó környezeti és/vagy társadalmi jellemzők eléréséhez nem jelöltek ki referencia benchmarkot.

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

Az előmozdítandó környezeti és/vagy társadalmi jellemzők elérésének mérésére használt fenntarthatósági mutatók a következők:

- az AAA, AA, A és B minősítésű vállalatok aránya a saját ESG-módszertan szerint; és
- azon vállalatok aránya, amelyek a kizárt ágazatokban tevékenykednek vagy azokhoz kötődnek, valamint az e melléklet befektetési stratégiájára vonatkozó részében részletezett további kizárások.

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

Ez a kérdés nem releváns.

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

Ez a kérdés nem releváns.

Hogyan vették figyelembe a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásokra vonatkozó mutatókat?

Ez a kérdés nem releváns.

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

Ez a kérdés nem releváns.

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.



Figyelembe veszi a pénzügyi termék a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat?

Igen, az alap kifejezetten a következő főbb káros hatásokat veszi figyelembe:

- Scope 1 és Scope 2 üvegházhatású gázkibocsátás;
- Scope 1+2 és lényeges Scope 3 üvegházhatásúgáz-kibocsátási intenzitás; és
- az igazgatótanács nemek közötti sokszínűsége.

A meghatározott PAI-k figyelembevétele az alap alapvető befektetési elemzéséhez, valamint a befektetések tárgyát képező vállalatok ESG-értékeléséhez kapcsolódik. A befektetési alapkezelő úgy véli, hogy ezek a PAI-k az alap befektetéseinek legszélesebb körére alkalmazhatók, és a legnagyobb lehetőséget jelentik a részvényesi szerepvállalásra.

Az üvegházhatású gázok kibocsátása tekintetében a befektetési alapkezelő elkötelezett amellett, hogy a befektetést befogadó vállalatokkal együttműködjön annak biztosítása érdekében, hogy azok olyan üvegházhatású gázkibocsátás-csökkentési terveket dolgozzanak ki és vállaljanak, amelyek összhangban vannak a tudományosan megalapozott hosszú távú célokkal, azaz a nettó nulla kibocsátással 2050-ig, összhangban a Net Zero Asset Managers Initiative (a „NZAMI”) kötelezettségvállalásaival. A befektetési alapkezelő együttműködik a vállalatokkal, hogy a nettó nullás célokhoz való igazodásra vonatkozó kötelezettségvállalás, a kibocsátásuk nettó nullához való igazítása, a nettó nulla elérésére való igazodás és a nettó nulla kibocsátás elérése érdekében való igazodás szintjére lépjenek. Bár a befektetési alapkezelő tisztában van azzal, hogy rövid távon az abszolút kibocsátás néhány vállalat esetében növekedhet, miközben azok az átállási tervekben dolgoznak, ezért az üvegházhatású gázok kibocsátási intenzitásának figyelembevétele segít a befektetési alapkezelőnek abban, hogy nyomon kövesse, hogy a vállalatok üvegházhatású gázkibocsátása összességében az üvegházhatású gázok kibocsátásának csökkentéséhez igazodó irányba halad-e az idő múlásával.

Az igazgatótanácsok nemek közötti sokszínűségét illetően a befektetési alapkezelő elkötelezett amellett, hogy a befektetést befogadó vállalatokkal együttműködve biztosítsa, hogy igazgatótanácsaik reprezentálják az általuk kiszolgált ügyfeleket, mivel a befektetési alapkezelő úgy véli, hogy ez segít nekik abban, hogy jobban megértsék fogyasztói bázisukat, jobb termékeket hozzanak létre, és végső soron hatékonyabb vállalatok legyenek. Kezdetben a befektetési alapkezelő azon dolgozik, hogy azonosítsa azokat a vállalatokat, amelyek nem rendelkeznek nemek közötti sokszínűséggel az igazgatótanácsokban, és időalapú küszöbértékeket határoz meg az igazgatótanácsok nemek közötti sokszínűségének növelésére irányuló terv kidolgozásához. A befektetési alapkezelő úgy véli, hogy ésszerű az igazgatótanácsok nemek közötti sokszínűség elfogadható szintjének növelése az idő múlásával, és az iparági társaikhoz képest lemaradó vállalatokkal való részvényesi szerepvállalás.

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.

A fenti PAI-k esetében a befektetési alapkezelő kezdetben a portfólió és a befektetés tárgyát képező vállalatok esetében alapszintet határoz meg, és részvényesi szerepvállalással igyekszik idővel mindkét területen javulást elérni. A NZAMI kötelezettségvállalásainak részeként az alap együttműködik a befektetést befogadó vállalatokkal, hogy tudományos alapokon nyugvó kibocsátáscsökkentési célokat határozzanak meg és kövessenek, és a portfólió lefedettségi megközelítést igyekszik követni, egyre nagyobb súlyt fektetve az olyan vállalatokba, amelyek nettó nulla üvegházhatású gázkibocsátást értek el, a nettó nullához igazodnak vagy ahhoz közelítenek. A portfólió célja, hogy 2040-re 100%-ot érjen el ezekben a kategóriákban. Az igazgatótanácsok nemek közötti sokszínűségét illetően az alap kezdeti kötelezettségvállalása az, hogy minden olyan vállalatot megkeres, amelynél nincs nemek közötti sokszínűség, és elvárja tőlük, hogy legalább 18 hónapon belül dolgozzanak ki tervet az igazgatótanácsok nemek közötti sokszínűségének növelésére. A befektetési alapkezelő idővel növelni kívánja a nemek közötti sokszínűséggel kapcsolatos elvárásokat. Ha a befektetéskezelő nem látja a javulás esélyét, akkor megválthat a befektetéstől.

Végül az alap elkötelezett amellett, hogy kizárja az olyan vállalatokba történő befektetéseket, amelyek vitatott fegyvereket gyártanak, vagy amelyek nem felelnek meg az Egyesült Nemzetek Szervezete Globális Megállapodásának elveinek („UNGC-elvek”) és nincsenek pozitív kilátások ennek javítására.

További információ arról, hogy az alap hogyan mérlegelte a PAI-kat, az alap időszakos jelentésében található.



Milyen befektetési stratégiát követ a pénzügyi termék?

A befektetési alapkezelő egy kötelező érvényű, saját ESG-módszertant alkalmaz egy vállalat releváns ESG-kérdések tekintetében történő profiljának meghatározásához. A befektetési alapkezelő értékeli azokat a vállalatokat, amelyek potenciális befektetések lehetnek az alap számára, és egy átfogó ESG-besorolást rendel hozzá olyan kvantitatív és kvalitatív mutatók alapján, mint az egészség és biztonság, adatbiztonság, sokszínűség és befogadás, valamint a környezeti hatás (az üvegházhatású gázok kibocsátása és a szénlábnyom alapján mérve). A befektetési alapkezelő által a kibocsátókhoz a saját ESG-módszertan alapján rendelt minősítés négy fokozatot foglal magában: AAA (kategóriájában legjobb/nagyon jó), AA (jó), A (közepes) és B (javításra szorul). A befektetési alapkezelő ESG-megközelítése magában foglalja a befektetések tárgyát képező vállalatokkal folytatott rendszeres párbeszédet, a lényeges ESG-kérdések nyomon követését és a proxy szavazati jogokat. A „B” minősítésű vállalatok, illetve azok a vállalatok, amelyek azért nem kaptak minősítést, mert a vállalat nem felel meg a befektetési alapkezelő alapvető kritériumainak, kikerülnek az alap portfóliójából.

Az alap emellett konkrét ESG-kizárásokat is alkalmaz, és nem fektet be olyan vállalatokba, amelyek a befektetési alapkezelő elemzése szerint:

- súlyosan megsértik az ENSZ Keretegyezmény alapelveit (várható pozitív változás nélkül) – ebből a célból az alap nem fektet be olyan vállalatokba, amelyeket a befektetési alapkezelő úgy értékelt, hogy az ENSZ Keretegyezmény alapelvei alapján nem felelnek meg;
- a bevétel több mint 10%-át fegyverek gyártásából és/vagy forgalmazásából szerzik;
- részt vesznek tiltott fegyverek (azaz gyalogsági aknák, biológiai és vegyi fegyverek, valamint kazettás bombák) célzott és/vagy kulcsfontosságú összetevőinek gyártásában, forgalmazásában vagy nagykereskedelmében;
- dohányt vagy dohánytermékeket gyártanak, vagy amelyek bevételük több mint 5%-át ilyen termékekből szerzik;
- bevételeik több mint 10%-át termikus szénkitermelésből vagy szénalapú energiatermelésből szerzik.

Az alap továbbá nem fektet be olyan állampapír-kibocsátókba, amelyek a Freedom House szerint nem rendelkeznek megfelelő pontszámmal.

Végezetül az alap kizárja portfóliójából azokat a vállalatokat, amelyek nem tudnak javítani a fent leírt integrált PAI (főbb káros hatásokat jelző) mutatókon a részvényesi szerepvállalás következtében. A társaságok lekerülhetnek a kizárási listáról, miután javulást mutatnak a vonatkozó PAI mutatók tekintetében.

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

A befektetési stratégia kötelező elemei a következőképpen foglalhatók össze:

- az e melléklet befektetési stratégiájában (lásd fent) leírt egyes ágazatok és vállalatok kizárása;
- a saját módszertan szerint B minősítésű vállalatok kizárása; és
- kötelezettségvállalás azon vállalatok kizárására, amelyek a részvényesi szerepvállalás után nem javítanak a PAI-kon.

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

Ez a kérdés nem releváns.

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



Az **eszközallokáció** az egyes eszközökbe történő befektetések arányát írja le.

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 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.

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

A vállalatirányítást rendszeresen értékelik a befektetési alapkezelő fundamentális elemzésének részeként.

A vállalatirányítás értékeléséhez a befektetési alapkezelő kvantitatív (például a javadalmazás részletei, a sokszínűség és befogadás mérőszámai, ellentmondással kapcsolatos mérőszámok) és kvalitatív (az igazgatótanács függetlensége, az igazgatótanács összetétele, a kettős osztályú részvények megléte) értékelés kombinációját használja.

A befektetési alapkezelő emellett más kvalitatív tényezőket is figyelembe vesz, mint például a tőkeallokáció, a kutatás és fejlesztés sikere, a válságkezelés, az akvizíciós múlt és a befektetőkkel való kommunikáció.

Bizonyos, a vállalatirányítással kapcsolatos ellentmondások (pl. a vezetői javadalmazással kapcsolatos aggályok vagy az igazgatótanácsi tagok függetlenségének vélt hiánya) azt eredményezhetik, hogy egy vállalat az erős fundamentális mutatók vagy más mutatók ellenére a befektetési alapkezelő standardjai szerint nem befektethető.

Milyen eszközallokációt terveznek ehhez a pénzügyi termékhez?

A befektetési alapkezelő egy kötelező érvényű saját ESG-módszert alkalmaz, amelyet az alap portfóliójának legalább 90%-ánál alkalmaznak, hogy meghatározzák a vállalatok releváns ESG-profilját. Az alap portfóliójának legalább 90%-a igazodik az alap által előmozdítandó környezeti és/vagy társadalmi jellemzőkhöz. A fennmaradó rész (<10%), amely főként likvid eszközökből (kiegészítő likvid eszközök, bankbetétek, pénzügyi eszközök és pénzügyi alapok) áll, nem igazodik az előmozdított jellemzőkhöz.



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.

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

Ez a kérdés nem releváns.

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

Ez a kérdés nem releváns.

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

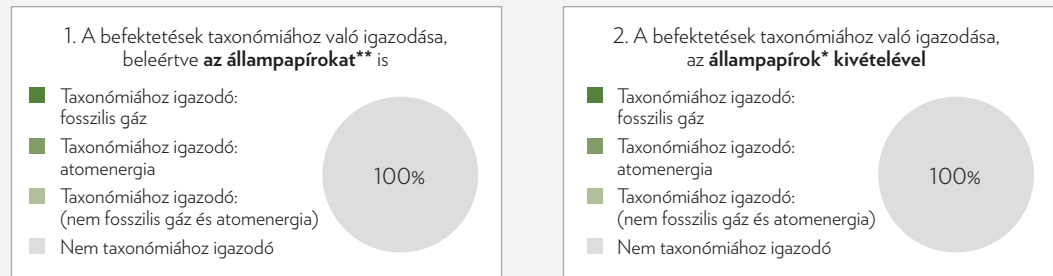
- Igen: Fosszilis gázba Nukleáris energiába
 Nem

* A fosszilis gázzal és/vagy az atomenergiával kapcsolatos tevékenységek csak akkor felelnek meg az uniós taxonómiának, ha hozzájárulnak az éghajlatváltozás korlátozásához (az éghajlatváltozás mérséklése), és nem sértik jelentősen az uniós taxonómia célkitűzéseit – lásd 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.

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.

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, 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 viszonyítva mutatja be a taxonómiához való igazodást.



** E diagramok alkalmazásában az „állampapírok” minden állampapír-kitettséget magukban foglalnak.

Az átállási és támogató tevékenységekbe történő befektetések minimális részaránya

Ez a kérdés nem releváns.



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

Ez a kérdés nem releváns.



A társadalmi szempontból fenntartható befektetések minimális részaránya

Ez a kérdés nem releváns.



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

A portfólió legfeljebb 10%-át kitevő „#2 Egyéb” befektetések közé tartozhatnak az alap napi szükségleteinek kiszolgálása céljából tartott likvid eszközökbe (kiegészítő likvid eszközök, bankbetétek, pénzügyi eszközök és pénzügyi alapok) történő befektetések, illetve olyan befektetések, amelyekről nem áll rendelkezésre elegendő adat ahhoz, hogy ESG-hez kapcsolódó befektetésnek lehessen őket tekinteni. Az eszköz semleges jellege miatt nem kerültek bevezetésre minimális biztosítékok.



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

Nem.

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

Ez a kérdés nem releváns.

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

Ez a kérdés nem releváns.

Miben tér el a kijelölt referenciamutató az általános piaci indexektől?

Ez a kérdés nem releváns.

Hol található meg a kijelölt index számításának módszertana?

Ez a kérdés nem releváns.

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



Hol található további termékspecifikus információ az interneten?

Társaságunk jelen közleménye a Franklin U.S. Opportunities Részvény Pro Eszközalapra és a Franklin U.S. Opportunities Fund mögöttes befektetési alapra vonatkozóan a környezeti és társadalmi jellemzők, illetve a fenntartható befektetési célkitűzések előmozdítását szolgáló befektetések leírását tartalmazza. Az eszközalap kizárólag a mögöttes befektetési alap eszközalap által vásárolt befektetési jegyét tartalmazza.

További termékspecifikus információk az alábbi weboldalakon találhatóak:

<https://www.alfa.hu/alfarol/fenntarthatosag.html>

<https://www.alfa.hu/eletbiztositas/befektetesek/alapok/franklin-u-s-opportunities-reszveny-pro-eszkozalap-huf-befektetesi-politikaja.html>

<https://www.franklintempleton.lu/our-funds/price-and-performance/products/4913/Z/franklin-u-s-opportunities-fund/LU0195948665>

<https://www.franklintempleton.lu/4913>