

## Fenntartható befektetési cél

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

Igen

Nem

**A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések**  
minimális aránya: 10%

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: 5%

**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

Az alap vállalja, hogy eszközeinek legalább 90%-át fenntartható befektetésekbe fekteti. Ezen az általános kötelezettségvállaláson belül az alap minimálisan vállalja, hogy eszközeinek legalább 10%-át környezetvédelmi célú fenntartható befektetésekbe, és legalább 5%-át szociális célú fenntartható befektetésekbe fekteti.



### A pénzügyi termék milyen fenntartható befektetési célkitűzést követ?

Az alap fenntartható befektetési célja, hogy eszközeit világszerte olyan ingatlancégekbe fektesse, amelyek hozzájárulnak a környezeti szempontból rugalmasabb és innovatívabb városok és infrastruktúrák kialakításához. Az Alap olyan befektetésekbe is befektethet, amelyeket a Befektetési Alapkezelő a fenntarthatósági kritériumok alapján semlegesnek ítél, például készpénz- és pénzpiaci befektetésekbe, valamint a kockázat csökkentése (fedezeti ügyletek) vagy az Alap hatékonyabb kezelése céljából alkalmazott származtatott ügyletekbe.

A fenntartható befektetési cél eléréséhez nem került kijelölésre referencia benchmark.

### Milyen fenntarthatósági mutatókat használnak a pénzügyi termék fenntartható befektetési célkitűzése elérésének mérésére?

A befektetési alapkezelő felelős annak meghatározásáért, hogy egy befektetés megfelel-e a fenntartható befektetés kritériumainak. A befektetési alapkezelő a bevételalapú megközelítések kombinációit alkalmazza ebben az értékelésben, figyelembe véve, hogy az adott kibocsátó bevételeinek, tőkeköltségeinek vagy működési kiadásainak egy bizonyos százaléka hozzájárul-e valamely környezeti vagy társadalmi célkitűzéshez, és konkrét fenntarthatósági teljesítménymutatókat vesz figyelembe annak értékelésére, hogy a befektetés hozzájárul-e valamely környezeti vagy társadalmi célkitűzéshez. Az alábbiakban vázolt befektetési stratégia kimenete a kiválasztási kritériumoknak megfelelő befektetések listájának összeállítása, ez jelenti a befektetési univerzumot. A fenntartható befektetések minimális százalékos arányának való megfelelést naponta nyomon követik az automatizált megfelelőségi ellenőrzések révén. Az alap bizonyos kizárásokat is alkalmaz, amelyek betartását a befektetési alapkezelő folyamatosan ellenőrzi a portfólió megfelelőségi keretrendszerén keresztül.

**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.

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

A befektetési alapkezelő különböző fenntarthatósági mutatókat használ a hatáshoz való hozzájárulás mérésére. A befektetési alapkezelő egy saját fenntarthatósági eszközt használ, amely a vállalatokat a kulcsfontosságú érintettekkel – többek között a helyi közösségekkel és a környezettel – való bánásmódjuk alapján értékeli. A mutatók közé tartozik például, de nem kizárólagosan, a munkavállalók halálozási aránya, az igazgatótanácsi függetlenség és a szén-dioxid-intenzitás.

## A fenntartható befektetések hogyan kerülnek el jelentős károkozást a környezeti vagy társadalmi szempontból fenntartható befektetési célkitűzések tekintetében?

A befektetési alapkezelő megközelítése, amely szerint nem okoz jelentős kárt a környezeti vagy társadalmi fenntartható befektetési célokkal szemben, a következőket foglalja magában:

- A Schroders-alapokra a cég egészére vonatkozó befektetési kizárások vonatkoznak. Ezek a nemzetközi egyezményekre vonatkoznak a kazettás bombákról, a gyalogsági aknákról, valamint a vegyi és biológiai fegyverekről szóló egyezményeket, valamint a a kizárt vállalatok listája a <https://www.schroders.com/en/sustainability/activeownership/group-exclusions/> oldalon érhető el. Az egész cégre kiterjedő kizárások vonatkoznak azokra a vállalatokra is, amelyek bevételük több mint 20%-át termikus szénbányászatból szerzik.
- Az Alap kizárja azokat a vállalatokat, amelyek bizonyos küszöbértékek felett bevételt szereznek a következőkkel kapcsolatos tevékenységekből dohány és termikus szén.
- Az alap kizárja azokat a vállalatokat, amelyek a Schroders megítélése szerint megsértettek egy vagy több „globális normát”, ezáltal jelentős környezeti vagy társadalmi károkat okozva; ezek a vállalatok a következőkből állnak a Schroders „globális normák” megsértésének listáját. A Schroders megállapítása szerint egy vállalat megsértette-e a vonatkozó elveket, például az ENSZ globális normáiban foglaltakat. Compact (UNGC) elvei, az OECD multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásai és az ENSZ iránymutató elvei. Üzleti és emberi jogi alapelvek. A „globális normák” megsértésének listája a következőkből tájékozódhat harmadik fél által végzett értékelések és saját kutatások, amennyiben az adott vállalat szempontjából releváns. adott helyzetre vonatkozóan.
- Az Alap a fentiekben összefoglaltakon túlmenően bizonyos egyéb kizárásokat is alkalmazhat.
- Az alap valamennyi kizárásával kapcsolatos további információk a befektetési alap weboldalán a „Fenntarthatósági információk” menüpont alatt található, amely a [www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc) oldalon érhető el.

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

Ahol a befektetési alapkezelő a hiányos és fejlődő adatkörnyezetben lehetségesnek tartja, a fenntartható termékekre alkalmazandó főbb káros hatások tekintetében megfelelő értékek alkalmazásával meghatározza a jelentős kárt okozónak tekintett szinteket vagy elveket. Az e szinteket megsértő befektetésre jogosult vállalatok nem vehetők figyelembe fenntartható befektetesként. A keretrendszer folyamatos felülvizsgálat tárgyát képezi, különösen az adatok hozzáférhetőségének és minőségének fejlődésével párhuzamosan.

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

A Schroders „globális normák” megsértésének listáján szereplő vállalatok nem sorolhatók a fenntartható befektetések közé. A Schroders annak eldöntése során, hogy egy vállalatot fel kell-e venni az ilyen listára, figyelembe veszi többek között az OECD multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásait és az ENSZ üzleti és emberi jogokra vonatkozó irányadó elveit. A „globális normák” megsértésének listájához harmadik fél szolgáltatók és adott esetben saját kutatások szolgáltatnak információkat.

*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, a befektetési alapkezelő megközelítése a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt fő káros hatások figyelembevételére a mutatók három kategóriába sorolását foglalja magában:

- Meghatározott küszöbértékek:** ezek egyértelműen meghatározott küszöbértékeket foglalnak magukban, amelyek alapján egy befektetés „fenntartható befektetésnek” tekinthető. Ilyen például a PAI 10. indikátor az UNGC alapelveinek Az ENSZ Globális Megállapodása vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek megsértésére vonatkozóan.
- Aktív tulajdonosi szerepvállalás:** ezek olyan mutatókat foglalnak magukban, amelyek alapján tervben van a részvényesi szerepvállalási folyamat a mögöttes befektetéssel, a Schroders Group dokumentumában meghatározottak szerint, amely a <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf> címen található. Ilyen például az üvegházhatású gázok kibocsátására vonatkozó 1., 2. és 3. PAI indikátorok, valamint az igazgatóságok összetételének nemek szerinti megoszlása 13. PAI indikátor.
- A lefedettség javítása:** ezek olyan mutatókat érintenek, amelyek esetében az adatok lefedettsége túl hiányos ahhoz, hogy megfelelően figyelembe vegyék, és elsősorban az erőfeszítések arra irányulnak, hogy a jelentéstétel fokozása érdekében kapcsolat létesüljön a mögöttes befektetésekkel. Ilyen például a biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeket hátrányosan érintő tevékenységekvonatkozó 7. PAI indikátor, a veszélyes hulladékok arányára vonatkozó 9. PAI indikátor és a A nemek közötti kiigazítatlan bérkülönbség 12. PAI indikátor. A megközelítés folyamatos felülvizsgálat tárgya, különösen a PAI-adatok elérhetőségének és minőségének fejlődésével párhuzamosan.

A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt fő káros hatásokra vonatkozó információkat az alap éves jelentésében is közzéteszi a jövőben.



## Milyen befektetési stratégiát követ a pénzügyi termék?

A befektetési alapkezelő által alkalmazott fenntartható befektetési stratégia a következő:

Az alapot aktívan kezelik, és eszközeit (i) fenntartható befektetésekre fekteti be, amelyek olyan befektetések, amelyek hozzájárulnak a környezeti szempontból ellenállóbb és innovatívabb városok és infrastruktúra kialakításához, valamint (ii) olyan befektetésekre, amelyeket a befektetési alapkezelő fenntarthatósági kritériumai alapján semlegesnek ítél.

Az alap nem fektet be közvetlenül bizonyos tevékenységekbe, iparágakba vagy kibocsátócsoportokba az alap weboldalán a <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre> címen elérhető „Fenntarthatósági információk” alatt felsorolt limitek felett.

Az alap olyan vállalatokba fektet be, amelyek nem okoznak jelentős környezeti vagy társadalmi károkat, és a befektetési alapkezelő minősítési kritériumai szerint jó irányítási gyakorlatot folytatnak.

A befektetési alapkezelő emellett az alap által tulajdonolt vállalatokkal is felveheti a kapcsolatot, hogy a fenntarthatósági kérdésekben azonosított gyenge pontokat megkérdőjelezze.

A befektetési alapkezelő fenntarthatósági megközelítéséről és a részvényesi szerepvállalásról további részletek a <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/what-we-do/sustainable-investing/our-sustainable-investment-policies-disclosures-voting-reports/disclosures-and-statements/> weboldalon található.

Az alap eszközeinek legalább kétharmadát világszerte ingatlanokba, részvényekbe és részvényekhez kapcsolódó értékpapírokba fekteti be, olyan vállalatokra összpontosítva, amelyek olyan városokban fektetnek be, amelyek a befektetési alapkezelő szerint folyamatos gazdasági növekedést fognak felmutatni, amelyet olyan tényezők támogatnak, mint az erős infrastruktúra és a támogató tervezési rendszerek.

Az alap eszközeinek legfeljebb egyharmadát közvetlenül vagy közvetve más értékpapírokba (beleértve más eszközosztályokat), országokba, régiókba, iparágakba vagy pénznembe, befektetési alapokba, opciós utalványokba és pénzügyi befektetésekre is befektetheti, valamint pénzeszközöket tarthat.

Az alap a kockázat csökkentése vagy az alap hatékonyabb kezelése céljából származtatott ügyleteket is alkalmazhat.

A befektetési alapkezelő fenntarthatósági kritériumokat alkalmaz az alap befektetéseinek kiválasztásakor.

A befektetési univerzum elemzése két különböző fázisban történik. Mindkét fázisban a gyenge fenntarthatósági mutatók alapján kizárásra kerülnek a vállalatok:

- Az 1. szakaszban a városokat számos környezeti és társadalmi mérőszám alapján elemzik. A vállalatokat ezután a felsőbbrendű/alsóbbrendű lokációnak való kitettségük alapján pontozzák. Az alsó kvantilise tartozó vállalatokat eltávolítják az alap befektetési köréből.
- A 2. szakasz az egyes vállalatokba befektetendő mennyiség meghatározására összpontosít, mind belső (azaz a Schroders saját fenntarthatósági eszközei), mind külső fenntarthatósági mérési eszközök felhasználásával. Az elemzés fenntarthatósági pontszámot ad minden egyes vállalatnak. A folyamat kizárja a vállalatok alsó kvantilisé (fenntarthatósági pontszámuk alapján) az alap befektetéséből.

A befektetési alapkezelő a portfólióba tartozó olyan vállalatoknál is alkalmazhat részvényesi szerepvállalást, amelyek mind az érintettekkel való kapcsolataikban, mind a természeti környezetre gyakorolt hatásuk mérséklésére tett erőfeszítéseikben egyértelmű elkötelezettséget tanúsítanak a fenntarthatóság iránt.

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

A befektetési alapkezelő az elemzést saját elemzései és a Schroders saját fenntarthatósági eszközei segítségével végzi. A harmadik fél által végzett elemzéseket másodlagos szempontként használja fel, és általában a saját nézeteinek megkérdőjelezésére vagy megerősítésére szolgál.

A befektetési alapkezelő biztosítja, hogy az alap portfóliójában szereplő vállalatok legalább 90%-a a fenntarthatósági kritériumokkal összhangban kerüljön értékelésre. A fenntarthatósági kritériumok alkalmazásának eredményeként az alap potenciális befektetési univerzumának legalább 20%-a kikerül a befektetések kiválasztásából.

E teszt alkalmazásában a potenciális befektetési univerzum a kibocsátók azon alapvető köre, amelyet a befektetési alapkezelő a fenntarthatósági kritériumok alkalmazása előtt, a befektetési cél és politika egyéb korlátozásaival összhangban kiválaszthat az alap számára. Ez a kör az ingatlanpiaci vállalatok részvényeiből és részvényekhez kapcsolódó értékpapíraiból áll világszerte.

### ● **A befektetési stratégia mely kötelező elemei biztosítják, hogy a kiválasztott befektetések a fenntartható befektetési célkitűzés elérését szolgálják?**

A befektetési alapkezelő a következő kötelező elemeket alkalmazza a befektetési folyamat során:

- Az alap eszközeinek legalább 90%-át fenntartható befektetésekbe fekteti, amelyek olyan beruházások, amelyek hozzájárulnak a környezeti szempontból reziliensebb és innovatívabb városokhoz és infrastruktúrához.
- Az alap bizonyos kizárásokat alkalmaz a kazettás bombákról, gyalogsági aknákról, valamint vegyi és biológiai fegyverekről szóló nemzetközi egyezményekkel kapcsolatban. Az alap kizárja azokat a vállalatokat is, amelyek bizonyos küszöbértékek feletti bevételre tesznek szert a dohányhoz és a termikus szénhez kapcsolódó tevékenységekből, különösen azokat a vállalatokat, amelyek a dohánytermelésből vagy a dohányipari értéklánc bármely más részéből származó bevételt generálnak (beszállítók, forgalmazók, kiskereskedők, licencadók), valamint azokat a vállalatokat, amelyek a termikus szénbányászatból és a széntüzelésű villamosenergia-termelésből származó bevételeket termelnek. A bevételi küszöbértékek részletei az alap által alkalmazott egyes egyéb kizárásokkal együtt az alap weboldalának „Fenntarthatósági információk” szekció alatt található, amely a [www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc) oldalon érhető el.
- Az alap olyan vállalatokba fektet be, amelyek nem okoznak jelentős környezeti vagy társadalmi kárt, és a befektetési alapkezelő minősítési kritériumai által meghatározott jó vállalatirányítási gyakorlattal rendelkeznek.
- A befektetési alapkezelő biztosítja, hogy az alap portfóliójában szereplő vállalatok legalább 90%-a megfeleljen a fenntarthatósági kritériumoknak.
- A fenntarthatósági kritériumok alkalmazásának eredményeként az alap potenciális befektetési univerzumának legalább 20%-a ki van zárva a befektetések kiválasztásából.

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

A jó vállalatirányítási gyakorlatok értékelése érdekében a befektetési alapkezelő a Schroders saját eszközeit használja fel, hogy segítse a vállalat teljes megértését az érintettek szemszögéből.

A Schroders saját eszköze adatvezérelt, és szisztematikus keretet biztosít a vállalat és az érintettek közötti kapcsolat elemzéséhez. Azonosítja a fő teljesítmény-tényezőket és adatpontokat a vállalat erősségeinek és gyengeségeinek vizsgálatához az érintettek különböző csoportjaiban, és központi eleme a vállalat érintetti menedzsmentjének értékeléséhez. Ez az eszköz több mint 250 adatpontot tartalmaz annak felmérésére, hogy a vállalatokat mennyire jól irányítják, és mennyire valószínű, hogy alkalmazkodnak a változó társadalmi és környezeti nyomáshoz. Mind a hagyományos, mind a nem hagyományos adatforrásokra támaszkodik. A nem szokványos adatokra példa az alkalmazotti felülvizsgálati jelentések, a fogyasztói termékek értékelései, a zöld termékekből származó bevételek, a közösségi adományok és a perek gyakorisága. Az ilyen nem hagyományos forrásokra támaszkodva, amelyek nem támaszkodnak a vállalati jelentésekre, a befektetési alapkezelő teljesebb képet tud alkotni a vállalatok teljesítményéről, és csökkentheti a vállalati közzétételre való támaszkodását, amely továbbra is hiányos, különösen a feltörekvő régiók kisebb vállalkozásai körében.

A saját eszköz számos jó vállalatirányítási mutatót vesz figyelembe, amelyek a hatékony és eredményes vállalatirányítási struktúrák, a munkavállalói kapcsolatok, a személyzet javadalmazása és az adójogszabályok szerinti kategóriákba vannak csoportosítva.

### **A fenntartható befektetések eszközallokációja és minimális részaránya**

Az alap fenntartható befektetési célkitűzésének eléréséhez felhasznált befektetéseinek tervezett összetételét az alábbiakban foglaljuk össze.

Az alap eszközeinek legalább 90%-át fenntartható befektetésekbe fekteti, ami azt jelenti, hogy az #1 -ben szerepelnek az ingatlanvállalatokba történő befektetések világszerte, amelyek hozzájárulnak a környezeti szempontból reziliensebb és innovatívabb városokhoz és infrastruktúrához. Ezen az átfogó 90%-os kötelezettségvállaláson belül van egy minimális kötelezettségvállalás arra vonatkozóan, hogy eszközeinek legalább 10%-át környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetésekbe, eszközeinek legalább 5%-át pedig társadalmi célú fenntartható befektetésekbe fekteti. A megállapított minimális arányok rendes piaci feltételek mellett alkalmazandók.

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



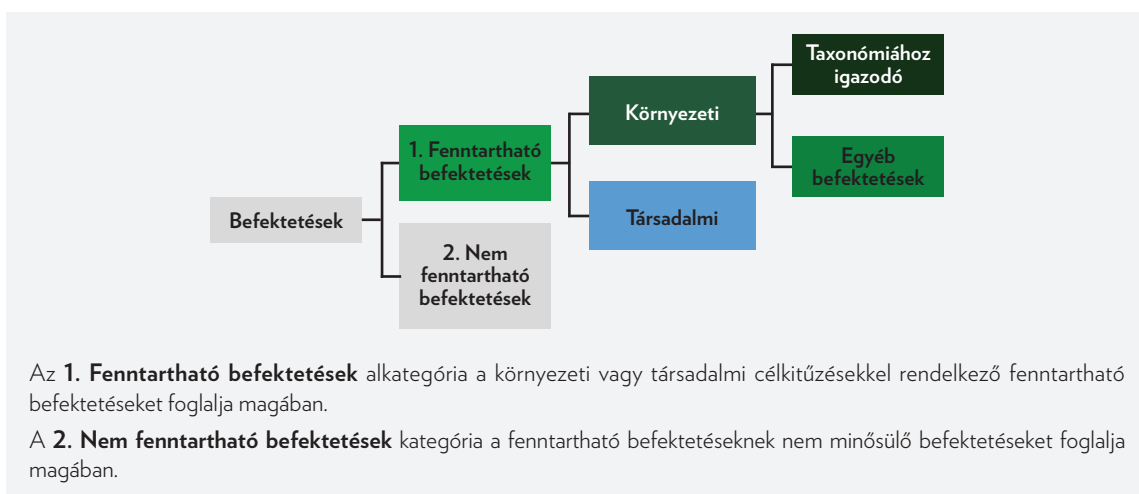
Az eszközallokáció az egyes eszközökbe történő befektetések arányát írja le.

#2 A nem fenntartható befektetések közé tartoznak azok a befektetések, amelyeket fenntarthatósági szempontból semlegesként kezelnek, mint például a pénzeszközök és pénzügyi befektetések, valamint a kockázat csökkentése (fedezeti ügylet) vagy az alap hatékonyabb kezelése céljából használt származtatott termékek.

Adott esetben minimális biztosítékokat alkalmaznak a pénzügyi befektetésekre és a származtatott termékekre, amelyeket azzal a céllal alkalmaznak, hogy csökkentsék a kockázatot (fedezeti ügyletek) azáltal, hogy (adott esetben) korlátozzák az olyan partnerekbe történő befektetéseket, ahol tulajdonosi kapcsolatok vagy kitettség áll fenn magasabb kockázatú országokkal (pénzmosás, terrorizmus finanszírozása, megvesztegetés, korrupció, adókijátszások és szankciós kockázatok). Az egész vállalatra kiterjedő kockázatértékelés figyelembe veszi az egyes joghatóságok kockázati minősítését, amely magában foglalja az ENSZ, az Európai Unió, az Egyesült Királyság kormánya, a Pénzügyi Akció Munkacsoport és számos civil szervezet, például a Transparency International és a Bázeli Bizottság által kiadott számos nyilvános nyilatkozatra, indexre és világkormányzási mutatóra való hivatkozást. Emellett a Schrodters hitelkockázati csoportja felülvizsgálja az új szerződő feleket. Az új partner jóváhagyása a rendelkezésre álló különböző információforrások holisztikus felülvizsgálatán alapul, beleértve, de nem kizárólagosan, a vezetés minőségét, a tulajdonosi struktúrát, a helyszínt, a szabályozási és társadalmi környezetet, amely az egyes ügyfelekre vonatkozik, valamint a helyi bankrendszer és szabályozási keretének fejlettségi fokát. A folyamatos nyomon követés a Schrodters saját eszközén keresztül történik, amely támogatja a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási trendek és kihívások partner általi kezelésének elemzését. A Schrodters saját eszközében az ügyfél profiljában bekövetkező bármely jelentős romlás a Schrodters hitelkockázati csoportjának további elemzéséhez és esetleges kizárásához vezet.

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 áttérés érdekében eszközölt befektetéseit mutató **tőkekiadások** (CapEx)
- a befektetést befogadó vállalkozások zöld operatív tevékenységeit tükröző **működési költségek** (OpEx).



● **A származtatott termékek alkalmazása hogyan járul hozzá a fenntartható befektetési célkitűzések eléréséhez?**

Ez a kérdés nem alkalmazható az alapra.



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

Az alap vállalja, hogy eszközeinek legalább 10%-át fenntartható befektetésekre fekteti, amelyeknek környezetvédelmi céllal, amelyek nem igazodnak az EU taxonómiájához.

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

- Igen:  Fosszilis gázba  Nukleáris energiába  
 Nem

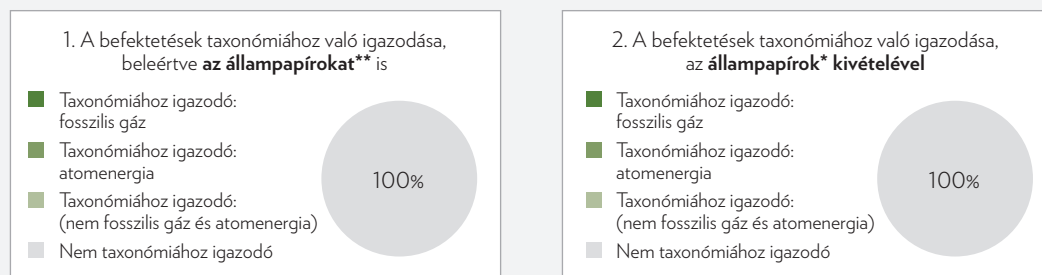
\* A fosszilis gázzal és/vagy az atomenergiával kapcsolatos tevékenységek csak akkor felelnek meg az uniós taxonómiának, ha hozzájárulnak az éghajlatváltozás korlátozásához (az éghajlatváltozás mérséklése), és nem sértik jelentősen az uniós taxonómia célkitűzéseit – lásd bal oldali margón található magyarázó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

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 áttérést 2035 végéig. Az **atomenergia** esetében a kritériumok közé tartoznak az átfogó biztonsági és hulladékkezelési szabályok.

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?

A fentiek szerint a jelen Tájékoztató időpontjában az alap átállási és támogató tevékenységekbe történő befektetéseinek aránya jelenleg az alap portfóliójának 0%-át teszi ki.



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

Az alap vállalja, hogy eszközeinek legalább 10%-át fenntartható befektetésekre fekteti környezetvédelmi céllal, amelyek nem igazodnak az EU taxonómiájához.



### A társadalmi célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések minimális részaránya

Az alap vállalja, hogy eszközeinek legalább 5%-át társadalmi célú fenntartható befektetésekre fekteti.



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

#2 A nem fenntartható magában foglalja azokat a befektetéseket, amelyeket fenntarthatósági szempontból semlegesként kezelnek, mint például a pénzeszközök és pénzügyi befektetések, valamint a kockázat csökkentése (fedezeti ügyletek) vagy az alap hatékonyabb kezelése céljából használt származtatott termékek. Adott esetben minimális biztosítékokat alkalmaznak a pénzügyi befektetésekre és a származtatott termékekre, amelyeket azzal a céllal alkalmaznak, hogy csökkentsék a kockázatot (fedezeti ügyletek) azáltal, hogy (adott esetben) korlátozzák az olyan felekbe történő befektetéseket, ahol tulajdonosi kapcsolatok vagy magasabb kockázatú országoknak való kitétség áll fenn (pénzmosási, terrorizmusfinanszírozási, megvesztegetési, korrupciós, adókijátszási és szankciós kockázatok céljából). Az egész vállalatra kiterjedő kockázateértékelés figyelembe veszi az egyes joghatóságok kockázati minősítését, amely számos nyilvános nyilatkozatra, mutatóra és világkormányzati mutatóra való hivatkozást tartalmaz, amelyeket az ENSZ, az Európai Unió, az Egyesült Királyság kormánya, a Pénzügyi Akció Munkacsoport és számos nem kormányzati szervezet, például a Transparency International és a Bázei Bizottság adott ki. Ezenkívül a Schroders hitelkockázati csoportja felülvizsgálja az új szerződő feleket, és az új partner jóváhagyása a rendelkezésre álló különböző információforrások holisztikus felülvizsgálatán alapul, ideértve többek között a vezetés minőségét, a tulajdonosi struktúrát, a helyszínt, a szabályozási és társadalmi környezetet, amely az egyes ügyfelekre vonatkozik, valamint a helyi bankrendszer és szabályozási keretnek fejlettségi fokát. A folyamatos nyomon követés a Schroders saját eszközén keresztül történik, amely támogatja a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási trendek és kihívások partner általi kezelésének elemzését. A Schroders saját eszközeiben az ügyfél profiljában bekövetkező bármely jelentős romlás a Schroders hitelkockázati csoportjának további elemzéséhez és esetleges kizárásához vezet.

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



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

Ez a kérdés nem alkalmazható az alapra.

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

Ez a kérdés nem alkalmazható az alapra.

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

Ez a kérdés nem alkalmazható az alapra.

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

Ez a kérdés nem alkalmazható az alapra.

- **Hol található meg a kijelölt index számításának módszertana?**

Ez a kérdés nem alkalmazható az alapra.



## Hol található további termékspecifikus információ az interneten?

Társaságunk jelen közleménye a Schroder Global Cities Real Estate Részvény Pro Eszközalapra és a Schroder International Selection Fund – Global Cities Real Estate 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/elebtiztositas/befektetesek/alapok/schroder-global-cities-real-estate-reszveny-pro-eszkozalap-huf-befektetesi-politikaja.html>

<https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>