

## Környezeti és/vagy társadalmi jellemzők

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

Igen

Nem

A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések 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 aránya: 0%

Környezeti/társadalmi (K/T) jellemzőket mozdított elő, és bár nem rendelkezett fenntartható befektetési célkitűzéssel, a befektetések legalább 0%-a olyan fenntartható befektetésekre történt

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 mozdított elő, de **nem eszközlött 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 mértékben teljesültek a pénzügyi termék által előmozdított környezeti és/vagy társadalmi jellemzők?

Az alap által előmozdított környezeti és/vagy társadalmi („K/T”) jellemzők azokra a vállalatokra és iparágakra voltak jellemzők, amelyekben az alap működik. Ezek a jellemzők többek között a humántőke támogatását, a sokszínűséget és befogadást, a munkavállalói elégedettséget és/vagy a környezettel kapcsolatos szempontokat (pl. szén-dioxid-kibocsátás, vízhasználat és e-hulladék) foglalták magukban. A Franklin Advisers, Inc. (a „portfólió menedzser”) úgy kívánta elérni ezeket a jellemzőket, hogy a saját ESG módszertana alapján kizárt bizonyos, a társadalomra károsnak ítélt kibocsátókat és ágazatokat, miközben előnyben részesítette a jó környezeti, társadalmi és vállalatirányítási („ESG”) profillal rendelkező kibocsátókat.

A fentiekben túl az alap a kiválasztott környezeti és társadalmi jellemzőit azáltal mozdította elő, hogy a tulajdonában lévő cégeket a lényegességi mátrixokon keresztül azonosított jellemzők mérései alapján elemezte, és tájékoztatta a vállalatokat arról, hogy mely ESG jellemzők kerültek fókuszba az értékelés során, valamint adott esetben, a portfólió menedzser, ha úgy ítélte meg, hogy az adott vállalat ESG teljesítménye elmaradott volt, részvényesi szerepvállalást alkalmazott.

E tekintetben 2023. június 30-ai bezárólag az alap eszközeinek 99,07%-át a K/T jellemzőihez igazodó befektetésekre allokalta.

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

## Milyen eredményt mutatnak a fenntarthatósági mutatók?

Az alap sikeresen teljesítette az általa előmozdított K/T jellemzőket azáltal, hogy rendelkezett olyan vállalatokkal, amelyek a portfólió menedzser saját kritériumai szerint B minősítésűek voltak, valamint elkerülte a portfólió menedzser elemzése által azonosított kizárt vállalatokat.

A saját ESG módszertan szerint AAA minősítésű vállalatok aránya: 12,74%

A saját ESG módszertan szerint AA minősítésű vállalatok aránya: 56,20%

A saját ESG-módszertan szerint A minősítésű vállalatok aránya: 30,14%

A saját ESG módszertan szerint nem értékelt vállalatok aránya: 0,93%

A kizárt ágazatok felé kitétséggel rendelkező vagy ilyen ágazatokkal kapcsolatban álló vállalkozások aránya, valamint a további kizárások aránya: 0,00%

## ... és a korábbi időszakokkal összehasonlítva?

Nem alkalmazandó, mivel nem volt korábbi jelentési időszak.

## Melyek voltak a pénzügyi termék által részben megvalósított fenntartható befektetések célkitűzései, és hogyan járult hozzá a fenntartható befektetés ezekhez a célkitűzésekhez?

Nem alkalmazandó.

## A pénzügyi termék által részben megvalósított fenntartható befektetések hogyan kerültek el a jelentős károkozást a környezeti vagy társadalmi szempontból fenntartható befektetési célkitűzések tekintetében?

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

### A fenntartható befektetéseket hozzáigazították-e az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveihez és az üzleti vállalkozások emberi jogi felelősségére vonatkozó ENSZ-irányelvekhez? Részletek:

Nem alkalmazandó.

*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.*



## Hogyan vette figyelembe a pénzügyi termék a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat?

Az alap kifejezetten a következő főbb káros hatásokat vette figyelembe:

- Scope 1 és Scope 2 üvegházhatásúgáz-kibocsátások;
- Scope 1 és Scope 2 és materiális Scope 3 üvegházhatásúgáz-kibocsátási intenzitása; és
- a vezetőség nemi sokszínűsége.

A meghatározott PAI mutatók figyelembevétele az alap fundamentális befektetési elemzéséhez, valamint a befektetést befogadó vállalatok ESG-értékeléséhez volt kötve. A portfólió menedzser úgy véli, hogy ezek a PAI mutatók az alap befektetéseinek legszélesebb körére vonatkoztak, és a legnagyobb lehetőséget jelentették a részvényesi szerepvállalás gyakorlására.

Az üvegházhatásúgáz-kibocsátást illetően, a portfólió menedzser elkötelezte magát amellelt, hogy együttműködik a befektetést befogadó vállalatokkal annak biztosítása érdekében, hogy olyan üvegházhatásúgáz-kibocsátás-csökkentési terveket dolgozzanak ki és vállaljanak, amelyek összhangban vannak a 2050-ig elérendő nettó nulla kibocsátás tudományosan megalapozott hosszú távú céljaival, összhangban a Net Zero Asset Managers Initiative (a továbbiakban: NZAMI) kötelezettségvállalásaival. A portfólió menedzser együttműködött a vállalatokkal annak érdekében, hogy előrelépjenek a nettó nulla célokhoz való igazodás, a kibocsátásuk nettó nullához való igazítása, és a nettó nulla kibocsátás elérése terén. Míg a portfólió menedzser figyelembe vette, hogy rövid távon az abszolút kibocsátás növekedhet egyes vállalatok számára, az átállási tervek kidolgozása miatt, az üvegházhatásúgáz-kibocsátás intenzitásának figyelembevétele segítette a portfólió menedzsert annak nyomán követésében, hogy a vállalatok üvegházhatásúgáz-kibocsátása idővel az üvegházhatásúgáz-kibocsátás csökkentésével összhangban álló irányba halad-e.

A vezetőség nemi sokszínűségét illetően, a portfólió menedzser elkötelezte magát amellelt, hogy együttműködik a befektetést befogadó vállalatokkal annak biztosítása érdekében, hogy vezetőstületeik reprezentatívak legyenek az általuk kiszolgált ügyfelek számára, mivel a portfólió menedzser úgy vélte, hogy ez segített nekik jobban megérteni fogyasztói bázisukat, jobb termékeket létrehozni, és végső soron hatékonyabb vállalatokká válni. Kezdetben a portfólió menedzser azon dolgozott, hogy azonosítsa azokat a vállalatokat, amelyek nem rendelkeznek sokszínű vezetőséggel, és időalapú küszöbértékeket állapított meg a vezetőség nemi sokszínűségének növelésére irányuló terv kidolgozásához. A portfólió menedzser úgy vélte, hogy ésszerű idővel növelni a vezetőség nemi sokszínűségének elfogadható szintjét, és kapcsolatba lépni olyan vállalatokkal, amelyek lemaradtak iparági társaikhoz képest.

A fenti PAI-k esetében a portfólió menedzser kezdetben a portfóliót és a befektetést befogadó vállalatokat vette alapul, és arra törekedett, hogy idővel mindkét fronton javulást érjen el a részvényesi szerepvállalás segítségével. Az NZAMI-kötelezettségvállalások részeként az alap együttműködött a befektetést befogadó vállalatokkal a tudományosan megalapozott kibocsátáscsökkentési célok meghatározása és követése érdekében, és portfólió-lefedettségi megközelítést igyekezett követni, egyre nagyobb súlyt alkalmazva azon vállalatok körében, amelyek elérték a nettó nulla üvegházhatásúgáz-kibocsátást, igazodtak a nettó nulla kibocsátáshoz, vagy igazodnak a nettó nulla kibocsátás eléréséhez. A portfólió célja, hogy 2040-re 100%-ot érjen el ezekben a kategóriákban. A vezetőség nemi sokszínűségét illetően, az alap kezdeti kötelezettségvállalása az, hogy együttműködik minden olyan vállalattal, amelyből hiányzik a nemi sokszínűség, azzal az elvárással, hogy 18 hónapon belül legalább egy tervet dolgozzanak ki a vezetőség nemi sokszínűségének javítására. A portfólió menedzser idővel növelni kívánja a vezetőség nemi sokszínűségével szembeni elvárásokat.

Ezen intézkedések javulásának elmaradása következtében a portfólió menedzser a befektetést befogadó vállalattal szemben forráskivonást alkalmazhat.

Végezetül az alap kizárta azokat a vállalatokat, amelyek ellentmondásos fegyvereket gyártanak, vagy amelyek nem tartották be az ENSZ Globális Megállapodás elveit (a továbbiakban: az ENSZ Alapelvek), anélkül, hogy pozitív helyreállítási lépéseket lettek volna.



## Melyek voltak a pénzügyi termék legfontosabb befektetési?

Legnagyobb befektetések	Szektor	Eszközök %-a	Ország
Amazon.com Inc	Fogyasztói szolgáltatások	5.90%	Egyesült Államok
Microsoft Corp	Információs Technológia	5.66%	Egyesült Államok
Apple Inc	Információs Technológia	5.29%	Egyesült Államok
Mastercard Inc	Pénzügy	5.19%	Egyesült Államok
Alphabet Inc	Kommunikációs szolgáltatások	3.32%	Egyesült Államok
NVIDIA Corp	Információs Technológia	2.99%	Egyesült Államok
UnitedHealth Group Inc	Egészségügy	2.95%	Egyesült Államok
ServiceNow Inc	Információs Technológia	2.74%	Egyesült Államok
Danaher Corp	Egészségügy	2.45%	Egyesült Államok
SBA Communications Corp REIT	Ingatlan	2.45%	Egyesült Államok
Meta Platforms Inc	Kommunikációs szolgáltatások	2.18%	Egyesült Államok
Visa Inc	Pénzügy	2.02%	Egyesült Államok
MSCI Inc	Pénzügy	1.98%	Egyesült Államok
Chipotle Mexican Grill Inc	Fogyasztói szolgáltatások	1.87%	Egyesült Államok
Monolithic Power Systems Inc	Információs Technológia	1.85%	Egyesült Államok

Az alábbi adatok a negyedéves adatok utolsó zárónapja alapján kerültek összeállításra, és a referencia-időszakra kerültek átlagolva. Az értékpapírok besorolása, beleértve az ágazatot és az országot is, a referencia-időszak utolsó napján került meghatározásra. Az adatok az összes értékpapírt tartalmazzák, a származékos termékek kivételével.

A lista azokat a befektetéseket tartalmazza, amelyek a referencia-időszakban a pénzügyi termék befektetéseinek legnagyobb arányát tették ki, azaz:



## Mekkora volt a fenntarthatósággal kapcsolatos befektetések aránya?

A fenntartható befektetések aránya 0% volt.

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

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.

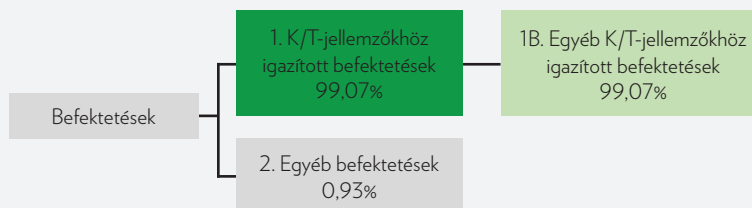
Az **atomenergia** esetében a kritériumok közé tartoznak az átfogó biztonsági és hulladékkezelési szabályok.

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.

### Milyen volt az eszközallokáció?

Az alap portfóliójának 99,07%-a igazodott az alap által előmozdított K/T jellemzőkhöz. A fennmaradó rész (0,93%) nem volt összhangban az előmozdított jellemzőkkel, és elsősorban likvid eszközökből vagy kibocsátókból állt, amelyek esetében nem állt rendelkezésre ESG minősítés. Ezeket az eszközöket az alap napi szükségleteinek kielégítése céljából tartották.



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 következőt foglalja magában:

- Az **1B. Egyéb K/T jellemzőkhöz igazított befektetések** alkategória a környezeti vagy társadalmi jellemzőkhöz igazított, fenntartható befektetésnek nem minősülő befektetéseket tartalmazza.

### Mely gazdasági ágazatokban hajtották végre a befektetéseket?

2023. június 30-án ezen alap legfontosabb szektorai és alszektorai – a készpénz kivételével – a következők voltak:

Top szektor	Eszközök %-a
Információs Technológia	40,60%
Egészségügy	12,59%
Fogyasztói szolgáltatások	12,42%
Pénzügy	9,26%
Kommunikációs szolgáltatások	8,61%
Ipari ágazatok	6,54%
Fogyasztói cikkek	3,72%
Ingatlan	2,61%
Anyagok	1,78%
Közüzemi szektor	0,99%
Államkötvények	0,06%
Top alszektor	Eszközök %-a
Szoftver	24,08%
Félvezetők és félvezető berendezések	9,20%
Interaktív média és szolgáltatások	7,29%
Széles körű kiskereskedelem	6,34%
Pénzügyi szolgáltatások	5,97%
Technológia hardver, tárolás és perifériák	5,82%
Élettudományi eszközök és szolgáltatások	3,84%
Gyógyszerek	3,63%

Top alszektor (folytatás)	Eszközök %-a
Tőkepiacok	3,29%
Egészségügyi szolgáltatók és szolgáltatások	2,49%
Italok	2,32%
Speciális kiskereskedelem	2,23%
Egészségügyi berendezések és kellékek	2,11%
Földi szállítás	2,09%
Szállodák, éttermek és szabadidő	1,96%



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

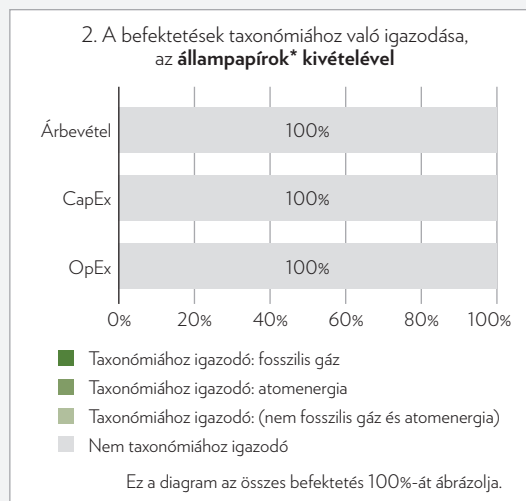
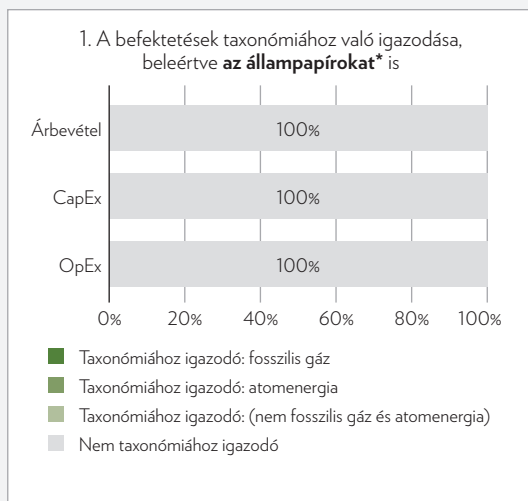
Az alap nem fektetett be az EU Taxonómiához igazodó környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetésekre.

### A pénzügyi termék fosszilis gázzal és/vagy atomenergiával kapcsolatos olyan tevékenységekbe fektetett be, amelyek megfelelnek az uniós taxonómiának<sup>1</sup>?

- Igen:
- Fosszilis gázba  Atomenergiába
- Nem

<sup>1</sup> 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 a 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 alábbi diagramok zöld színnel mutatják be az uniós taxonómiához igazodó befektetések százalékos részarányát. Mivel az állampapírok\* taxonómiához való igazodásának meghatározására nem létezik megfelelő módszer, 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.

### Mekkora volt az átállási és támogató tevékenységekbe történő befektetések részaránya?

Az alap nem fektetett be támogató és átállási tevékenységekbe.

### Hogyan viszonyult az uniós taxonómiához igazodó befektetések százalékos aránya a korábbi referencia-időszakokhoz?

Nem alkalmazandó.

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)**.

Olyan környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések, amelyek **nem veszik figyelembe** az (EU) 2020/852 rendelet szerinti, környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó kritériumokat.



## Mekkora volt az uniós taxonómiához nem igazodó, környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések részaránya?

Nem alkalmazandó.



## Mekkora volt a társadalmi szempontból fenntartható befektetések részaránya?

Nem alkalmazandó.



## Milyen befektetések kerültek az „egyéb befektetések” kategóriába, mi volt ezeknek a céljuk és érvényesültek-e minimális környezeti vagy társadalmi biztosítékok?

A „#2 Egyéb” kategória alatti befektetések aránya 0,93% volt, és magában foglalta az alap napi szükségleteinek kiszolgálása céljából tartott likvid eszközöket, amelyekre nem vonatkoztak minimális környezeti vagy társadalmi biztosítékok. Ide tartoztak azok a kibocsátók is, amelyek esetében nem állt rendelkezésre ESG-minősítés.



## Milyen intézkedéseket hoztak a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők teljesítése érdekében a referencia-időszakban?

ESG-elemzése során a portfólió menedzser azonosította azokat a vállalatokat, amelyeket a kötelező kritériumok alapján kizárna, és az ezekbe történő befektetést elkerülné. Az alap nem fektetett be olyan vállalatokba, amelyek a portfólió menedzser elemzése szerint:

- Súlyosan megsértik az UNGC elveit (pozitív kilátások nélkül) – ebből a célból az alap nem fektet be olyan vállalatokba, amelyeket a portfólió menedzser az UNGC-elvek szerint hiányosnak értékel;
- Bevételeiknek több mint 10%-a fegyverek gyártásából és/vagy forgalmazásából származik;
- Tiltott fegyverek dedikált és/vagy kulcsfontosságú alkatrészeinek (pl. gyalogsági aknák, biológiai és vegyi fegyverek és kazettás bombák) gyártásában, forgalmazásában vagy nagykereskedelmében vesznek részt;
- Dohányt vagy dohánytermékeket állítanak elő, vagy bevételeük több mint 5%-a ilyen termékekből származik;
- Bevételeiknek több mint 10%-át termikus szénkitermelésből vagy szénalapú energiatermelésből állítják elő.

Azoknál a vállalatoknál, amelyeknél a részvényesi szerepvállalás konkrét PAI-khoz kapcsolódott, a portfólió menedzser kötelezettségvállalásokat kezdeményezett, többek között arra ösztönözve a vállalatokat, hogy a Párizsi Megállapodással összhangban tűzzenek ki kibocsátáscsökkentési célokat, vagy javítsák az igazgatótanács nemi sokszínűségét.

A portfólió menedzser úgy véli, tekintettel a szerepvállalásra rendelkezésre álló időkeretre, a vállalatoknak több időt kell kapniuk arra, hogy megkezdjék a fejlesztési tervek végrehajtását, mielőtt további lépéseket tennének, beleértve a forráskivonás alkalmazását.

Végezetül, a portfólió menedzser saját ESG-minősítési módszertanát alkalmazta. A portfólió menedzser által a kibocsátóknak adott minősítés négy fokozatból áll: AAA (kategóriájában legjobb/nagyon jó), AA (jó), A (elégéses) és B (javításra szorul). E saját keretrendszer alapján az alap nem fektetett be B besorolású vállalatokba.



## Hogyan teljesített a pénzügyi termék a referenciamutatóhoz képest?

Nem alkalmazandó.

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