

Környezeti és/vagy társadalmi jellemzők

Rendelkezett ez a pénzügyi termék fenntartható befektetési célkitűzéssel?

Igen

Nem

A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések 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 aránya:

Környezeti/társadalmi (K/T) jellemzőket mozdított elő, és bár nem rendelkezett fenntartható befektetési célkitűzéssel, a befektetések legalább 33,67%-a olyan fenntartható befektetésekbe 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 eszközt 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 tartalmazza 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.



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 befektet. 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.

Az Alap eszközeinek 99,16%-át a K/T jellemzőihez igazodó befektetésekbeallokálták.

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.

Fenntarthatósági KPI neve	Érték
A saját ESG módszertan szerint AAA minőségű vállalatok arány	7,45%
A saját ESG módszertan szerint AA minőségű vállalatok arány	53,57%
A saját ESG módszertan szerint A minőségű vállalatok arány	38,99%
A saját ESG módszertan szerint B minőségű vállalatok arány	0,00%
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?

A fenntarthatósági mutatók teljesítménye nagyrészt összhangban volt az előző időszakokkal. A portfólió legmagasabb minősítésű (AAA) eszközökbe történő allokációja enyhén csökkent, mivel bizonyos AAA besorolású pozíciók lezárásra kerültek annak érdekében, hogy növeljük az AA minősítésű értékpapírok súlyát. Ezeket a lépéseket a kockázat/hozam megítélés és a relatív értékeltség indokolta, nem pedig ESG szempontok.

	Fenntarthatósági KPI korábbi időszakokkal összehasonlítva		
	Érték		
	2025	2024	2023
A saját ESG módszertan szerint AAA minőségű vállalatok arány	7,45%	10,44%	12,47%
A saját ESG módszertan szerint AA minőségű vállalatok arány	53,57%	50,93%	56,20%
A saját ESG módszertan szerint A minőségű vállalatok arány	38,99%	38,64%	30,14%
A saját ESG módszertan szerint B minőségű vállalatok arány	0,00%	0,00%	0,93%
A kizárt ágazatok felé kitétséggel rendelkező vagy ilyen ágazatokkal kapcsolatban álló vállalkozások aránya, valamint a további kizárások aránya	0,00%	0,00%	0,00%

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

Az Alap fenntartható befektetései olyan vállalatok által kibocsátott részvényekbe történnek, amelyek bevételeik legalább 25%-át olyan termékekből vagy szolgáltatásokból szerzik, amelyek hozzájárulnak az ENSZ 17 Fenntartható Fejlődési Céljának (UN SDG-k) legalább egyikéhez (forrás: MSCI és belső értékelés), vagy rendelkeznek és fenntartanak a Science Based Targets initiative (SBTi) által jóváhagyott vagy azzal egyenértékű szén-dioxid-kibocsátás csökkentési célokat, így hozzájárulnak a klímaváltozás elleni küzdelemhez.

Az Alap fenntartható befektetései jellemzően olyan vállalatokhoz kapcsolódtak, amelyek szén-dioxid-kibocsátás csökkentési tervekkel rendelkeznek, vagy az SDG 3 – Jó egészség és jólét célkitűzést támogatják.

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

A Befektetési Menedzser harmadik féltől származó (MSCI) „Do No Significant Harm” (DNSH) tesztet, az ENSZ Globális Megállapodásnak (UNG) való megfelelési vizsgálatot, a fő káros hatások (PAI) figyelembevételét, valamint egyéb, a Befektetési Menedzser által lényegesnek tartott ESG tényezőket alkalmaz annak értékelésére, hogy a befektetések nem okoznak-e jelentős kárt egyetlen fenntartható befektetési célkitűzés esetében sem. Ezek a szempontok beépülnek a Befektetési Menedzser fundamentális kutatási folyamatába és saját ESG elemzésébe.

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

A Befektetési Menedzser az Alap fenntartható befektetései DNSH elvekkel való megfelelésének értékelése során figyelembe veszi az SFDR RTS I. mellékletének 1. táblázatában szereplő valamennyi kötelező PAI mutatót, amennyiben azok relevánsak az Alap által megcélzott befektetések szempontjából, valamint egyéb, a Befektetési Menedzser által a káros hatások helyettesítő mutatóinak tekintett adatpontokat is.

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

Az Alap fenntartható befektetéseket tartalmazó része nem kerül olyan vállalatokba befektetésre, amelyek az MSCI megítélés szerint nem tartják be a fő nemzetközi egyezményeket (az ENSZ Globális Megállapodás elvei (UNG), a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásai, valamint az ENSZ Üzleti és Emberi

Jogi Irányelvei). Kivétel kizárólag abban az esetben tehető, ha a feltételezett jogsértések formális felülvizsgálata megtörtént, és a Befektetési Menedzser vagy nem ért egyet azzal a megállapítással, hogy a vállalat érintett az említett egyezmények elveinek megsértésében, vagy úgy ítéli meg, hogy a vállalat megfelelő és kielégítő pozitív intézkedéseket tett és hajtott végre a hiányosság/jogsértés kezelésére.

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 jellemzően 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 kötvé. 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 amellyel, 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. A portfólió menedzser együttműködött a vállalatokkal annak érdekében, hogy előre lépjenek 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 nyomon 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 amellyel, hogy együttműködik a befektetést befogadó vállalatokkal annak biztosítása érdekében, hogy vezetőtestületeik 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 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 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 vitatott fegyvereket gyártanak vagy terjesztenek, illetve amelyek nem tartották be az ENSZ Globális Megállapodás elveit (a továbbiakban: az ENSZ Alapelvek), anélkül, hogy pozitív helyreállítási lépéseket lettek volna.

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.



Melyek voltak a pénzügyi termék legfontosabb befektetési?

Az Alap legnagyobb befektetési a referencia-időszakban – a készpénz kivételével – a következők voltak:

Legnagyobb befektetések	Szektor	Eszközök %-a	Ország
NVIDIA CORP	Információtechnológia	7,48%	Amerikai Egyesült Államok
Meta Platforms Inc	Kommunikációs Szolgáltatások	6,70%	Amerikai Egyesült Államok
AMAZON.COM INC	Alapvető Fogyasztási Cikkek	6,50%	Amerikai Egyesült Államok
APPLE INC	Információtechnológia	5,24%	Amerikai Egyesült Államok
MICROSOFT CORP	Információtechnológia	5,11%	Amerikai Egyesült Államok
MASTERCARD INC	Pénzügyek	3,22%	Amerikai Egyesült Államok
Broadcom Inc	Információtechnológia	2,82%	Amerikai Egyesült Államok
Eli Lilly & Co	Egészségügy	2,76%	Amerikai Egyesült Államok
AXON ENTERPRISE INC	Iparcikkek	2,54%	Amerikai Egyesült Államok
NETFLIX INC	Kommunikációs szolgáltatások	2,13%	Amerikai Egyesült Államok
ALPHABET INC	Kommunikációs szolgáltatások	2,08%	Amerikai Egyesült Államok
SERVICENOW INC	Információtechnológia	1,94%	Amerikai Egyesült Államok
INTUITIVE SURGICAL INC	Egészségügy	1,77%	Amerikai Egyesült Államok

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

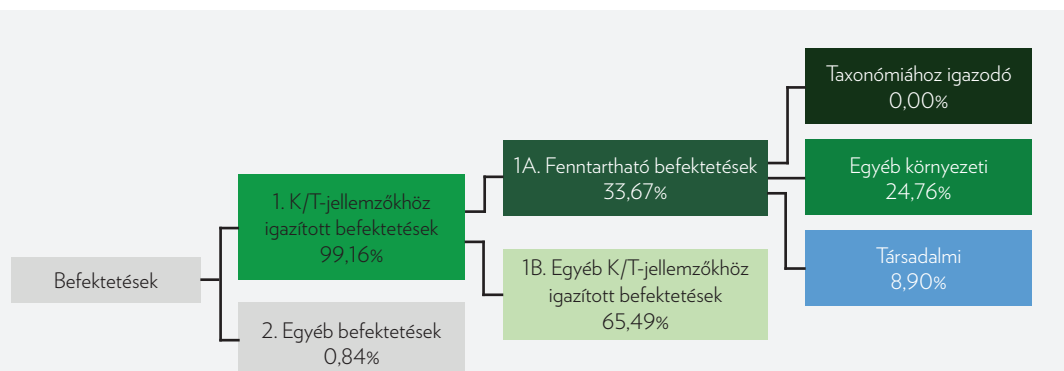


Mekkora volt a fenntarthatósággal kapcsolatos befektetések aránya?

A fenntartható befektetések aránya 33,67% volt.

Milyen volt az eszközallokáció?

Az Alap portfóliójának 99,16%-a igazodott az Alap által előre mozdított K/T jellemzőkhöz. A fennmaradó rész (0,84%) nem volt összhangban az előmozdított jellemzőkkel, és elsősorban likvid eszközökből állt, amelyeket az Alap napi szükségleteinek kiszolgálása céljából tartottak, vagy olyan kibocsátókból, amelyek nem rendelkeztek ESG minősítéssel.



Az **1. K/T-jellemzőkhöz igazított befektetések** kategória magában foglalja a pénzügyi termék által támogatott környezeti vagy társadalmi jellemzők eléréséhez használt pénzügyi termék befektetéseit.

A **2. Egyéb befektetések** kategória magában foglalja a pénzügyi termék fennmaradó befektetéseit, amelyek nem igazodnak a környezeti vagy társadalmi jellemzőkhöz, és nem minősülnek fenntartható befektetésnek.

Az **1. K/T-jellemzőkhöz igazított befektetések** magukban foglalják:

- Az **1A. Fenntartható befektetések** részkategória a környezetvédelmi vagy társadalmi célú fenntartható befektetésekre terjed ki.
- Az **1B. Egyéb K/T-jellemzőkhöz igazított befektetések** részkategória a környezeti vagy társadalmi jellemzőkkel összhangolt, de fenntartható befektetésnek nem minősülő befektetésekre terjed ki.

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.

Mely gazdasági ágazatokban hajtották végre a befektetéseket?

Ágazat	Eszközarány %
Információtechnológia	38,45%
Kommunikációs szolgáltatások	13,83%
Tartós Fogyasztási Cikkek	12,59%
Egészségügy	11,08%
Iparcikk	10,93%
Pénzügyek	6,71%
Alapvető fogyasztási cikkek	2,75%
Nyersanyagok	2,26%
Ingtatlanok	0,55%
Alágazat	Eszközarány %
Szoftver	17,42%
Félvezetők és félvezető berendezések	13,48%
Interaktív média és szolgáltatások	9,68%
Széleskörű kiskereskedelem	6,50%
Technológiai hardver, tárolás és perifériák	5,24%
Szórakoztatóipar	3,51%
Tőkepiacok	3,49%
Repülőgépipar és védelem	3,27%
Pénzügyi szolgáltatások	3,22%
Egészségügyi berendezések és kellékek	2,96%
Gyógyszeripar	2,90%
Szállodák, éttermek és szabadidő	2,75%
Egészségügyi szolgáltatók és szolgáltatások	2,62%
Speciális kiskereskedelem	2,10%
Élettudományi eszközök és szolgáltatások	1,99%



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

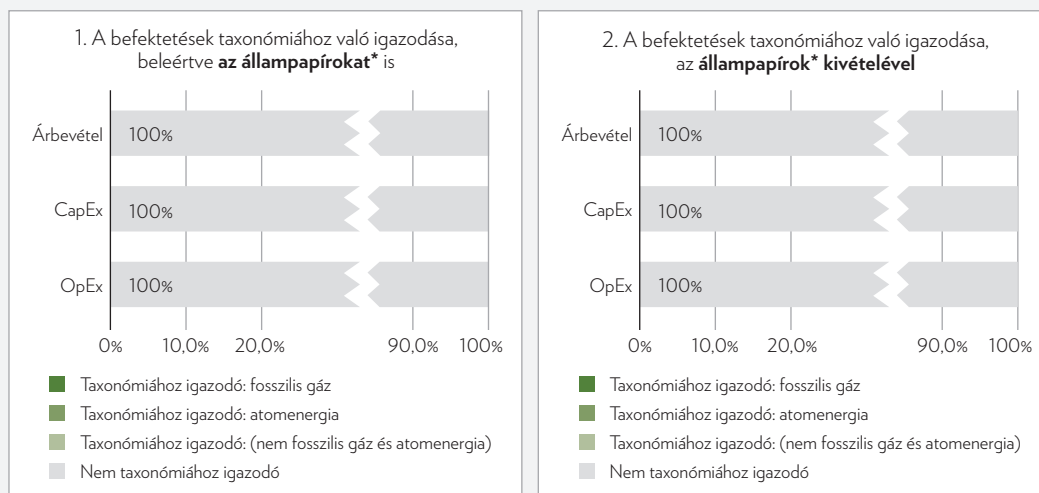
A pénzügyi termék fosszilis gázzal és/vagy atomenergiával kapcsolatos olyan tevékenységekbe fektetett be, amelyek megfelelnek az uniós taxonómiának?

Igen Nem

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 alábbi diagramok zöld színnel mutatják be az uniós taxonómiához igazodó befektetések 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.

● **Mekkora volt az átállási és támogató tevékenységekbe történő befektetések részaránya?**

Nem alkalmazható.

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

Nem alkalmazható.

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 ?

24,76%



Mekkora volt a társadalmi szempontból fenntartható befektetések részaránya?

8,90%



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 0,84 % 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 fektetett 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, kazettás bombák és nukleáris fegyverek) gyártásában, forgalmazásában vagy nagykereskedelmében vesznek részt;

- Dohányt vagy dohánytermékeket állítanak elő, vagy bevételük 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 nemí 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 (elégletes) 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 alkalmazható.

● Miben tér el a referenciamutató az általános piaci indexektől?

Nem alkalmazható.

● Hogyan teljesített a pénzügyi termék a fenntarthatósági mutatók tekintetében annak megállapítása szempontjából, hogy a referenciamutató mennyire igazodik az előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzőkhöz?

Nem alkalmazható.

● Hogyan teljesített a pénzügyi termék a kijelölt referenciamutatóhoz képest?

Nem alkalmazható.

● Hogyan teljesített a pénzügyi termék az általános piaci indexhez képest?

Nem alkalmazható.

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