

Nyilatkozat

az Impact Asset Management Alapkezelő Zrt. a fenntarthatósági kockázatoknak a befektetési döntéshozatali eljárásaiba történő integrálására vonatkozó politikájáról

Az utóbbi években egyre nagyobb hangsúlyt kapott a fenntartható – többek között kiegyensúlyozott gazdasági növekedésen és a környezet minőségének magas fokú védelmén és javításán alapuló – fejlődés, illetve annak befektetésekben megnyilvánuló hatása. Environmental, Social and Governance (**ESG**) szemlélet három fő területen nyilvánul meg, a gazdálkodó szervezetek okozta környezeti hatások vizsgálatában, a szervezeten belül és kívül megnyilvánuló társadalmi kérdések kezelésében, valamint a felsővezetők tevékenységében és az általuk kialakított döntési mechanizmusokban.

Az Impact Asset Management Alapkezelő Zrt. (a továbbiakban: **Alapkezelő**) az Európai Parlament és a Tanács (EU) pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló 2019/2088 Rendeletének (a továbbiakban: **SFDR**) 3. cikke alapján ezúton tájékoztatja az Alapkezelő által kezelt alapok Befektetőit a fenntarthatósági kockázatoknak az Alapkezelő befektetési döntéshozatali eljárásaiba történő integrálására vonatkozó politikáiról, valamint az SFDR 4. cikke alapján a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások tekintetében alkalmazandó átvilágítási politikákról szóló nyilatkozatról.

Az Alapkezelő támogatva a felelősségteljes és hosszú távon fenntartható befektetési igényeket, a befektetési döntéshozatala során az átvilágítási tevékenysége keretében értékeli a kínálgató befektetési lehetőséget, amelynek keretében figyelembe veszi az annak kapcsán felmerülő kockázatokat is. Az Alapkezelő természetesen arra törekszik, hogy az adott alap tőkéjét olyan befektetésekbe fektesse, amelyek stabil pénzügyi alapokon állnak, továbbá hozamtermelő lehetőséggel kecsegtetnek.

Az Alapkezelő fenntarthatósági kockázatként azonosítja az olyan környezeti, társadalmi vagy irányítási („Environmental, Social, Governance”, rövidítve „ESG”) kockázatokat, amelyek a befektetések értékére negatív hatással lehetnek. Ennek keretében környezeti kockázatnak tekint az olyan, a környezettel kapcsolatos eseményeket, beleértve az éghajlatváltozástól és az egyéb környezeti károsodástól eredő tényezőket, amelyek a befektetések hozamát negatívan befolyásolhatják. Társadalmi kockázatoknak az olyan társadalmi tényezőket (pl. foglalkoztatási feltételeket és körülményeket, társadalmi kapcsolatok), amelyek a befektetések hozamát negatívan befolyásolhatják, illetve az irányítási kockázatok közé pedig olyan vállalatirányítási tényezőket sorol (pl. átlátható vállalati struktúra hiánya, részvényesek jogainak sérülékenysége), amelyek szintén negatívan befolyásolhatják az adott Befektetések hozamát.

Az Alapkezelő befektetési döntései meghozatalakor szem előtt tartja a fenntarthatósági kockázatokat. A fenntarthatósági kockázatok önmagukban is jelentősek lehetnek, de emellett más kockázati tényezőkre is lényeges hatással bírhatnak, és emelhetik például a piaci kockázat, a likviditási kockázat, a hitelkockázat, vagy a működési kockázat mértékét. Felmerülésük esetén így a fenntarthatósági kockázatok hátrányosan befolyásolhatják az Alap befektetéseinek értékét, az Alap teljesítményét. Az Alapkezelő ezért a fenntarthatósági szempontokat, kockázatokat relevánsnak tekint, azonban nem önálló kockázati kategóriaként integrálja a befektetési döntéshozatalba, hanem a fenntarthatósági tényezők hatásait a hozam, valamint a portfólióban levő eszközökhöz kapcsolódó egyéb kockázatok körében veszi figyelembe.

AZ Alapkezelő kifejezetten fenntarthatósági szempontokat alapul vevő kizárási kritériumokat a befektetések kiválasztásakor nem határozott meg, azonban befektetési döntéseit megelőző átvilágítási

folyamataiban figyelemmel van minden olyan körülményre, amely az előbbieken rögzített alapelvek mentén az Alapkezelő, illetve a kezelt alapok kockázati profilján és megítélésén, kockázati toleranciáján kívül esik.

Tekintettel továbbá arra, hogy jelenleg nem állnak teljeskörűen rendelkezésre a környezeti és társadalmi tényezőket érő káros hatásokra vonatkozóan számszerűsítő, az Alapkezelő által figyelembe vehető adatok, információk, nem kerülnek figyelembe vételre a befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásai.

Az Alapkezelő nem kínál ESG szempontokat érvényesítő, kifejezetten zöld preferenciájú alapokat, az általa kezelt alapok befektetési révén kifejezetten nem célozza meg a környezeti, társadalmi jellemzők megvalósulását, vagy egyéb fenntarthatósági tényező elősegítését, azonban az alapok fenntarthatósági kockázatoknak való kitettségét nyomon követi. A befektetési döntéshozatal során a stabilitás és a hozamtermelő képesség a meghatározóak.

Az Alapkezelő a fent bemutatott politikát, amennyiben termékfejlesztése megkívánja, de legkésőbb 2025-ben felülvizsgálja.

Alapkezelő működésének, folyamatainak kereteit meghatározó belső – így különösen összeférhetlenségi, javadalmazási, etikai és korrupciós, megfelelőségi (compliance), kockázatkezelési – szabályozói is rögzítenek a fenntarthatósági célokkal konform működést garantáló rendelkezéseket. Az Alapkezelő Javadalmazási Politikája összhangban áll az általa hozott befektetési döntések során felmerülő fenntarthatósági kockázatok befektetési döntéshozatalba való integrálására irányuló politikával, mivel az esetlegesen felmerülő fenntarthatósági kockázatok és a teljesítményjavadalmazás között nincs közvetlen kapcsolat, így az alkalmazásra kerülő javadalmazási struktúra nem ösztönöz a fenntarthatósági kockázatokkal kapcsolatos túlzott kockázatvállalásra.

Tekintettel arra, hogy az utóbbi években a környezettudatosság egyre nagyobb hangsúlyt kapott, az Alapkezelő is törekszik működésében a fenntartható fejlődés támogatására.

Kelt: Budapest, 2024. december 10.

Impact Asset Management Alapkezelő Zrt.