

Nyilatkozat a befektetések fenntarthatósági kockázatainak integrálásáról

Hatályos: 2024. március 05. napjától

OTP Alapkezelő Zrt.

Székhelye: 1026 Budapest, Riadó utca 1-3.

Nyilvántartásba vette a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a Cg. 01-10-043959. cégjegyzékszámon

LEI: 529900R6WDVNFQNK8W55

Központi postacím: OTP Alapkezelő Zrt, 1876 Budapest

Honlap: <https://www.otpbank.hu/otpalapkezelő/hu/fooldal>

Nyilatkozat a fenntarthatósági kockázatok integrálásáról

Az OTP Alapkezelő Zrt. a Fenntarthatósági Kockázatkezelési Szabályzatát (a továbbiakban: Szabályzat) a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló rendelet (2019/2088/EU Rendelet) szerint dolgozta ki. A fenntarthatósági kockázatot olyan környezeti, társadalmi vagy vállalatirányítási eseményként vagy feltételként definiáljuk, amely, ha bekövetkezik, lényeges negatív hatást gyakorolhat a befektetés értékére. Ide tartoznak például a klímaváltozás fizikai kockázatai (szélsőséges időjárási események) vagy éppen a szigorodó környezetvédelmi szabályozásból fakadó, főként a kevésbé fenntarthatóan működő vállalatokat érintő, úgynevezett átállási kockázatok.

A Szabályzat általánosságban ismerteti azokat az általános elveket és konkrét intézkedéseket, amelyeket az OTP Alapkezelő Zrt. a portfóliókezelési tevékenysége során a befektetési döntéshozatal során alkalmaz a felmerülő fenntarthatósági kockázatok azonosítása, kezelése és nyomon követése érdekében.

A fenntarthatósági kockázatok kezelése az átfogó kockázatkezelési keretrendszer szerves részét képezi. Az Alapkezelő számára elengedhetetlenül fontos, hogy olyan széleskörű és átfogó kockázatkezelési rendszert alakítson ki, amely a Felügyelő Bizottság felügyelete és ellenőrzése alatt a kockázatokat hatékonyan azonosítja, méri, figyelemmel kíséri és ellenőrzi.

A befektetési alapok, illetve a kezelt portfóliók fenntarthatósági kockázati szintje a külső adatszolgáltató által biztosított ESG minősítés és pontozás figyelembevételével kerül meghatározásra úgy, hogy a külső adatszolgáltató értékelése egyetlen ESG besorolásban kerül összesítésre, és az OTP Alapkezelő Zrt. ezt az egyetlen ESG besorolást használja fel az adott alap vagy portfólió fenntarthatósági kockázatainak értékelése során.

Ha a portfólió olyan elemeket tartalmaz, amelyek besorolása nem határozható meg (pl. számlapénz, bankbetét, derivatívák), ez esetben ezen eszközöket figyelmen kívül hagyjuk, és a fennmaradó eszközök ESG minősítése alapján határozza meg az Alapkezelő a portfólió minősítését.

Az ESG besorolások CCC-AAA közötti minősítések lehetnek, ahol a „CCC” besorolás a legrosszabb, míg a „AAA” a legjobb minősítés. Az Alapkezelő az egyes instrumentumok ESG besorolásait az aktuális piaci értékkel súlyozva határozza meg az adott alap vagy portfólió ESG minősítését.

A belső fenntarthatósági kockázati kategóriák értelmezése
Alacsony: Ezen alapok olyan kibocsátókba fektetnek, amelyek erős és kiváló ESG teljesítményt tükröznek és nagyfokú átláthatóságot biztosítanak az ESG adatok nyilvános közzétételében. Ezen vállalatok jobban ellenállhatnak az ESG eseményekből eredő hatásoknak.

Közepes: Ezen alapok olyan kibocsátókba fektetnek, amelyek átlagosan kezelik az ESG szempontokat, vagy a vállalatok ESG minősítése vegyes összetételű: átlag feletti és átlag alatti ESG minősítésekből áll.

Magas: Ezen alapok olyan kibocsátókba fektetnek, melyek fenntarthatósági kockázati kitettsége magas, és a nyilvános információk alapján ezek kezelése a versenytársakhoz képest elmarad. Ezen vállalatok érzékenyebbek lehetnek az ESG eseményekből eredő hatásokra.

A portfólió kialakításakor, átsúlyozásakor figyelembe kell venni az Alapkezelő által elvárt fenntarthatósági kockázatok megfelelő szinten tartását, elérését. Ha a fenntarthatósági kockázati kitettség kívül esik a portfóliótól elvárt szinttől, akkor az Alapkezelő intézkedéseket hoz a fenntarthatósági kockázat elfogadható szintre történő csökkentése érdekében.

Az Alapkezelő által kezelt Alapok fenntarthatósági kockázatának ESG megfeleltetése az alábbiak szerint történik:

Az Alapkezelő által kezelt SFDR 9-es alapok az alábbi ESG feltételeknek kell megfeleljenek:

- Az alap kizárólag fenntartható befektetéseket eszközölhet, egyéb eszközöket csupán fedezési és likviditási célokból tarthat.
- Az alap – az ESG minősítéssel rendelkező eszközei alapján számítva – korrigált súlyozott ESG Ratingje AA és AAA között kell hogy legyen.
- Az alap eszközei legalább 85%-a olyan vállalatok és államok eszközeiből áll, amelyek az ESG adatszolgáltató minősítése tekintetében megfelelőnek számítanak. Fejlett piaci kibocsátó vagy fejlett piaci tőzsdei eszközök, - alapok alapja esetén a befektetési alapok - esetén ez AAA-BBB, míg feltörekvő piac esetén AAA-BB besorolást jelent.
- Az alap nem tartalmazhat CCC ESG Rating-gel rendelkező eszközt.
- A nem minősíthető ISIN kóddal rendelkező eszközök aránya maximum 5%.
- az alapok alapja konstrukcióban legalább 85%-os súly elérésére törekszik az SFDR rendelet 8., illetve 9. paragrafusának megfelelően besorolt alapok tekintetében.

Amennyiben az adott mögöttes alap nem rendelkezik SFDR megfeleltetéssel, akkor a fejlett piaci tőzsdére bevezetett eszközökbe fektető alapok esetén AAA-BBB, míg feltörekvő piaci részvényekbe fektető alapok esetén AAA-BB besorolású alapot tekintjük az ESG megfelelés szempontjából fenntarthatónak.

Az SFDR 8. cikk szerinti kategórián belül Alapkezelő az ESG-szempontok figyelembe vétele tekintetében két altípust alakított ki az egyes alapok eltérő befektetési céljainak és lehetőségeinek figyelembe vételével. Ezeket

- erős ESG-fókuszú,
- illetve normál ESG-alapoknak nevezi.

Az erős ESG-fókuszú alapok az alábbi ESG feltételeknek kell megfeleljenek:

- Az alap – az ESG minősítéssel rendelkező eszközei alapján számítva – korrigált súlyozott ESG Rating-je A és AAA között kell hogy legyen.
- Az alap eszközei legalább 75%-a olyan vállalatok és államok eszközeiből áll, amelyek az ESG adatszolgáltató minősítése tekintetében megfelelőnek számítanak. Fejlett piaci kibocsátó vagy fejlett piaci tőzsdei eszközök, - alapok alapja esetén a befektetési alapok - esetén ez AAA-BBB, míg feltörekvő piac esetén AAA-BB besorolást jelent.
- Az alap nem tartalmazhat CCC ESG Rating-gel rendelkező eszközt
- A nem minősíthető ISIN kóddal rendelkező eszközök aránya maximum 10%.
- az alapok alapja konstrukcióban legalább 75%-os súly elérésére törekszik az SFDR rendelet 8., illetve 9. paragrafusának megfelelően besorolt alapok tekintetében.

Amennyiben az adott mögöttes alap nem rendelkezik SFDR megfeleltetéssel, akkor a fejlett piaci tőzsdére bevezetett eszközökbe fektető alapok esetén AAA-BBB, míg feltörekvő piaci részvényekbe fektető alapok esetén AAA-BB besorolású alapot tekintjük az ESG megfelelés szempontjából fenntarthatónak.

A normál ESG-alapok az alábbi feltételeknek kell megfeleljenek:

- Az alap – az ESG minősítéssel rendelkező eszközei alapján számítva – korrigált súlyozott ESG Ratingje BBB és AAA között kell hogy legyen.
- Az alap eszközei legalább 51%-a olyan vállalatok és államok eszközeiből áll, amelyek az ESG adatszolgáltató minősítése tekintetében megfelelőnek számítanak. Fejlett piaci kibocsátó vagy fejlett piaci tőzsdei eszközök, - alapok alapja esetén a befektetési alapok - esetén ez AAA-BBB, míg feltörekvő piac esetén AAA-BB besorolást jelent.
- Az alap nem tartalmazhat CCC ESG Rating-gel rendelkező eszközt.
- A nem minősíthető ISIN kóddal rendelkező eszközök aránya maximum 10%.
- az alapok alapja konstrukcióban legalább 51%-os súly elérésére törekszik az SFDR rendelet 8., illetve 9. paragrafusának megfelelően besorolt alapok tekintetében.

Amennyiben az adott mögöttes alap nem rendelkezik SFDR megfeleltetéssel, akkor a fejlett piaci tőzsdére bevezetett eszközökbe fektető alapok esetén AAA-BBB, míg feltörekvő piaci részvényekbe fektető alapok esetén AAA-BB besorolású alapot tekintjük az ESG megfelelés szempontjából fenntarthatónak.

Az SFDR minősítéssel nem rendelkező alapok az alábbi feltételeknek kell megfeleljenek:

- Az alap – az ESG minősítéssel rendelkező eszközei alapján számítva – korrigált súlyozott ESG Ratingje BB és AAA között kell hogy legyen.

OTP Alapkezelő Zrt.