

A felelős befektetési alapok típusai



2022 OKTÓBER

1. Bevezetés

A KBC Asset Management csoport célja, hogy a felelős befektetésekkel támogassa egy fenntarthatóbb világ felé történő átmenetet azáltal, hogy befektetései közül kizár olyan tevékenységeket, amelyek negatív hatással vannak a fenntartható fejlődés környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) szempontjaira és arra törekszik, hogy olyan vállalatokba és államok kötvényeibe fektessen be, amelyek elkötelezettek az ENSZ Fenntartható Fejlődési Céljainak megvalósítása mellett, vagy amelyek termékei és szolgáltatásai pozitív hatással vannak a környezetre és a társadalomra.

Ebben a dokumentumban a felelős befektetések kiválasztási módszereit ismertetjük. A módszerről további részletes információkat az adott befektetési alap kezelési szabályzatának „Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszköze” című fejezetében találhat.

2. Felelős befektetési alapok

A felelős befektetési koncepción belül a KBC Asset Management háromféle befektetési megközelítést alkalmaz:

- **Felelős jövő befektetési alapok:** olyan vállalatokba és országokba befektető alapok, amelyek működésükkel lépéseket tesznek az ESG kockázatuk csökkentése és az éghajlatváltozás elleni küzdelem érdekében
- **ÖKO-tematikus alapok:** olyan vállalatokba befektető alapok, amelyek megoldásokat kínálnak olyan fenntarthatósági kihívásokra, mint a vízhiány, az éghajlatváltozás vagy az alternatív energia termelése
- **Impact Investing alapok:** olyan vállalatokba befektető alapok, amelyek termékeikkel és/vagy szolgáltatásaikkal pozitív hatást gyakorolnak a társadalomra és/vagy a környezetre

2.1. Felelős jövő befektetési alapok

A felelős jövő befektetési alapok számára portfóliósinten konkrét célokat határoznak meg. Ezek az alapok:

- elősegítik a fenntarthatósági szempontok hangsúlyos megjelenését a kibocsátók (társaságok, államok, nemzetek feletti adósok és/vagy államokhoz kapcsolódó





ügynökségek) üzleti és politikai döntéseibe azáltal, hogy előnyben részesíti a jobb ESG-kockázati besorolással rendelkező kibocsátókat.

- Az alapok célja az éghajlatváltozás mérséklésének előmozdítása az alacsonyabb széndioxid-intenzitással rendelkező kibocsátók előnyben részesítésével egy előre meghatározott szén-dioxid-intenzitási célkitűzés elérése érdekében.
- A fenntartható fejlődést támogatják olyan kibocsátók bevonásával, amelyek egyértelműen, elkötelezett módon hozzájárulnak az ENSZ Fenntartható Fejlődési Céljainak eléréséhez
- A fenntartható fejlődés támogatják a fenntarthatóbb világra való átmenet előmozdításával kötvénybefektetéseken keresztül (zöld és/vagy szociális kötvények megvásárlásával)

2.2. Öko-tematikus alapok

Az ÖKO-tematikus alapok célja, hogy megoldást nyújtsanak konkrét környezeti vagy társadalmi problémákra. Ahhoz, hogy az egyes cégek bekerülhessenek az ÖKO-tematikus alapok befektetési közé, a cégeknek fenntartható módon hozzá kell járulniuk az ilyen problémák megoldásához.

ÖKO-tematikus alapokon belül a KBC AM három témát különböztet meg:

- Víz: víz- és szennyvíz létesítmények, vízkezelési technológia és környezetgazdálkodási tanácsadás
- Alternatív energia: napenergia, szélenergia és bioüzemanyagok technológiáinak fejlesztése
- Klímaváltozás: víz, alternatív energia, energiatakarékosság, újrahasznosítás és hulladékfeldolgozás területén tevékenykedő vállalatok

A befektetési univerzum összeállítása a téma relevanciájának átvilágításával kezdődik. Kizárólag olyan vállalatok kerülhetnek be ezen alapok portfóliójába, amelyek bevételei legalább 10%-ban valamely fenti három fő témakörhöz kapcsolódó környezeti kihívásra vagy kihívásokra választ adó tevékenységből származnak. Emellett ezen alapok teljes portfóliója szintjén a befektetési célként szereplő vállalatok bevételi adataival súlyozott átlagot tekintve ez az arány nem lehet alacsonyabb, mint 50%.

Az Öko-tematikus alapok támogatják a fenntartható fejlődést azáltal is, hogy kizárólag olyan kibocsátókba fektetnek be, amelyek hozzájárulnak az ENSZ Fenntartható Fejlődési Céljainak eléréséhez.

2.3. Impact Investing alap

Az Impact Investing alap azokra a vállalatokra összpontosít, amelyek termékeiken és/vagy szolgáltatásaikon keresztül közvetlenül pozitív hatással vannak a társadalomra vagy a környezetre. A hatás mérésére az egyes cégek esetében célokat határoznak meg és az elért előrehaladást évente mérik és értékelik.

Az Impact Investing alapok támogatják a fenntartható fejlődést azáltal is, hogy kizárólag olyan kibocsátókba fektetnek be, amelyek hozzájárulnak az ENSZ Fenntartható Fejlődési Céljainak eléréséhez.

Ez a dokumentum a KBC Asset Management NV (KBC AM) kiadványa. A benne foglalt információk figyelmeztetés nélkül változhatnak, és nem jelentenek semmiféle garanciát a jövőre nézve. E dokumentum sem egészben, sem részben nem sokszorosítható a KBC AM előzetes, kifejezett és írásos hozzájárulása nélkül.

