

**A pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal
kapcsolatos közzétételekről szóló,
az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 rendelete (2019.
november 27.) által előírt**

**Tájékoztató
K&H Bank Zrt.
2021.03.10.**

A rendelet célja, hogy a pénzügyi piaci szereplők és a pénzügyi tanácsadók megismertessék az ügyfelekkel mindazokat a **fenntarthatósági kockázatokat**, amelyek hatással lehetnek a befektetés értékére; feladatunk feltárni, hogy a fenntarthatósági kockázatokat hogyan **integráljuk** a befektetési és biztosítási tanácsadás során és arra is választ adunk, hogy a tanácsadás során értékesített **termékek** esetében hogyan érvényesül a fenntarthatósági kockázat figyelembe vétele.

Jóllehet a tájékoztató anyag elsődleges célja a **tanácsadási folyamat** górcső alá vétele, azonban forgalmazóként, tanácsadó bankként szeretnénk rávilágítani a KBC Csoporthoz tartozó **KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepének kizárási** és **ESG** (Environmental, Social, Governance – Környezeti, Társadalmi, Vállalatirányítási) szempontjaira is, hiszen bankunk az ő termékeit is forgalmazza, illetve, az értékesített **életbiztosítási eszközalapok** mögött ezek a befektetési alapok le lehetők fel.

1. A K&H Bank Zrt. működése a fenntarthatósági szemlélet tükrében:

A K&H Bank Zrt, mint a KBC Csoport tagja elkötelezett a fenntartható fejlődés gondolatisága iránt, amely a stratégiában is visszatükröződik **4 fő pillérben**, a **bankbiztosításban**, a **fenntartható növekedésben és nyereséges működésben**, az **ügyfélközpontúságban**, valamint a **társadalmi hatásban**. A K&H Banknál arra törekszünk, hogy egyedi bankbiztosítási élményt nyújtsunk ügyfeleinknek, amely magas színvonalon, ügyfeleinket középpontba helyező módon valósul meg. Hangsúlyt helyezünk arra, hogy a növekedésünk fenntartható módon valósuljon meg, nyereséges működés elérése mellett. Figyelmet fordítunk arra is, hogy a helyi társadalom és a helyi gazdaság felé irányuló felelősségvállalásunk a mindennapi tevékenységünk során is látható legyen.

Stratégiánkat a **PEARL** kultúra támogatja.

Az első pillér a **Performance** (teljesítmény), amelynek értelmében érdekcsoportjaink elvárásait meghaladó, kiemelkedő teljesítményt nyújtunk. A második pillér az **Empowerment** (felhatalmazás), vagyis biztosítjuk, hogy dolgozóink kreativitása és egyéni képességei kiteljesedhessenek. A harmadik pillér az **Accountability** (személyes felelősség), amely szerint minden érdekcsoportunk felé személyes felelősséget vállalunk. Ezt követi a **Responsiveness** (megfelelés az igényeknek), tehát kollégáink, vezetőink és ügyfeleink igényeit, ötleteit, javaslatait, erőfeszítéseit egyaránt nyitottan, együttműködően és támogatóan kezeljük, és végül a **Local**

embeddedness (helyi beágyazottság), amelynek értelmében tudjuk, hogy a különböző piacainkon mi magunk és ügyfeleink is igen sokfélék vagyunk, és ennek megfelelően cselekszünk.

Csoportunk elkötelezett az **egészség és jóllét**, az **éghajlatváltozás elleni küzdelem**, a **minőségi oktatás**, a **nemek közötti egyenlőség**, a **tisztességes munka és gazdasági növekedés**, valamint az **egyenlőtlenségek csökkentése** mellett. Az üzleti etikával, a szociális érzékenységgel, az emberi jogokkal, valamint a környezeti és ökológiai lábnyomunk csökkentésével kapcsolatos tevékenységeink szigorú irányelveken alapulnak.

A K&H Csoport aktuális fenntarthatósági jelentése a következő oldalon tekinthető meg: <https://www.kh.hu/csoport/fenntarthatosagi-jelentesek>

2. Fenntarthatósági tényezők implementálása a befektetési tanácsadás során:

Az ESG szempontokat több dimenzió mentén veszi figyelembe a K&H Bank Zrt. Mindenekelőtt **szervezeti szinten** elkötelezett társaságunk a fenntarthatóság mellett, így azok az értékek, amelyek az első pontban kifejtésre kerültek, a tanácsadás során is visszatükröződnek.

2.1 Hit a tanácsadói munka értékteremtő szerepében:

A K&H Bank Zrt. **tanácsadó bankként** áll ügyfelei rendelkezésére. A széles termékpalettából az ügyfél *kockázatviselési hajlandóságának, pénzügyi céljainak, befektetési időhorizontjának* megfelelően ajánlunk megoldást. Hiszünk abban, hogy a szakképzett tanácsadó jelenléte, tapasztalatai, és ismeretei segítik az ügyfeleinket a célok és elképzelések megfogalmazásában és valljuk, hogy az igen összetett befektetések világa így közelebb kerülhet minden megtakarítani vágyóhoz.

2.2 Az ügyfelek edukációja:

A tanácsadás értékteremtő voltához az is hozzátartozik, hogy **edukáljuk** az ügyfelet. A beszélgetés folyamán a tanácsadó kollégák piaci aktualitásokra, az ajánlott termék jellemzőire is felhívják a figyelmet. Ahhoz pedig, hogy a tanácsadó fel legyen vértézve **megfelelő lexikális tudással**, bankunk energiát fektet a képzésbe, támogatásba. Az Alapkezelő kollégái online blog oldalt (<https://trendmonitor.hu/>) és podcast csatornát (<https://trendmonitor.hu/podcast/>) is üzemeltetnek, hogy mindinkább közelebb hozzák az ügyfeleket és a tanácsadót a tőkepiacok izgalmas világához.

2.3 Papírmertesség, digitális megoldások:

A tanácsadás során mindinkább igyekszünk elkerülni a felesleges papírhasználatot, lehetőség nyílik arra, hogy a szerződéseket **biometrikus** aláírással lássa el az ügyfél és a dokumentumokat digitális úton kapja meg. A termékekhez kapcsolódó anyagok teljes körűen elérhetőek a honlapon.

2.4 Beszélgetés a fenntartható fejlődés fontosságáról az ügyféltárgyalások során, fenntarthatósági szempontokat figyelembe vevő termékek ajánlása:

A **K&H öko alapok alapja** ugyan 2007-ben útjára indult, mégis úgy tartjuk, hogy a fenntartható fejlődés melletti **elköteleződésünk** 2019-ben nyert megerősítést, amikor a **K&H fenntartható fejlődés óvatos és dinamikus vegyes** alapok alapjai létrejöttek. Ezek a termékek rendkívül fontos részei bankunk értékajánlatának, hiszen pl. a K&H fenntartható fejlődés vegyes alapok önmagukban is egy *vegyes portfóliót* képviselnek, másrészt mindhárom alap befektetési politikájában kiemelt szerepet kapnak a fenntarthatósági szempontok. 2019-ben a vegyes alapok és eszközalapok elindulásával, majd később a **KBC Eco Fund Impact Investing** alap forintos és eurós sorozatának behozatalával a tanácsadók is erősítették az ügyféltárgyalások során, hogy a fenntartható fejlődés hosszú távú szemlélet, amely mellett Csoportunk elköteleződött. A felsorolt befektetési alapokhoz kapcsolódó *fenntarthatósági szűrési rendszerről* bővebb kifejtés a következő részben olvasható.

3. A KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepe által kezelt, a K&H Bank Zrt. által forgalmazott befektetési alapok befektetési politikája az ESG tükrében:

A K&H Bank Zrt. által forgalmazott befektetési alapok a KBC Asset Management N.V. Magyarországi Fióktelepének (Alapkezelő) kezelése alatt állnak, amely társaság a belga KBC Asset Management N.V. (továbbiakban: KBC AM NV) fióktelepe.

A forgalmazott befektetési alapok között a hagyományos alapok mellett megtalálhatók az ún. **fenntartható fejlődés befektetési** alapok.

Csoportunk fenntartható fejlődés melletti elköteleződése tehát abban is megnyilvánul, hogy a befektetési alap kínálatban megtalálhatóak olyan termékek, amelyek figyelembe veszik a fenntarthatósági (környezeti, társadalmi és irányítási („Environmental, Social, Governance”, rövidítve „ESG”) kritériumokat.

A fenntartható fejlődés befektetésekről bővebb információk a következő linken érhetőek el:

<https://www.kh.hu/megtakaritas-befektetes/kozeptav-hosszutav/nyiltvegu-befektetesi-alap/fenntarthato-fejlodes>

Az Alapkezelő **valamennyi** befektetési alapjára egy általános kizárási kritérium rendszert ([A hagyományos és társadalmilag felelős befektetési \(SRI\) alapok általános kizárási szabályzata](#)), miszerint a befektetési politikával összhangban az alapok **nem fektetnek** többek között olyan pénzügyi eszközökbe, amelynek kibocsátója tevékeny

a nemzetközi jog által tiltott fegyverek, fegyverrendszerek gyártásában, vagy forgalmazásában, illetve komoly gyanú merül fel azzal kapcsolatban, hogy a vállalat a fenntarthatóság elismert normáinak megsértésével haszonra tett szert.

Ezen túlmenően különbséget tesz a fenntartható és felelős (SRI) befektetési alapjai és más hagyományos befektetési alapjai között azzal, hogy az **SRI-alapok számára további kizárási kritériumokat alkalmaz és szigorúbb ESG-előírásokat**, ezáltal **alacsonyabb fenntarthatósági kockázati szintet** határoz meg.

- A **K&H fenntartható fejlődés dinamikus vegyes** és a **K&H fenntartható fejlődés óvatos vegyes** alapok alapja befektetési eszközei megfelelnek a fenti kizárási politikáknak. Ezen túlmenően egy pozitív szűrést is alkalmaz az Alapkezelő, miszerint az ugyanazon iparágakban működő vállalatokat rangsorolják fenntarthatósági és felelős kritériumok alapján. A szűrőn azok a vállalatok mennek át és kerülnek be a lehetséges befektetések közé, amelyek a saját iparáguk legjobbjai közé tartoznak a rangsor alapján.
- A K&H fenntartható fejlődés dinamikus és óvatos termék **eszközalapként** is elérhető ügyfeleink számára, megtakarítási életbiztosítások alatt.
- A **K&H öko alap globális részvényalapként** olyan témákban valósít meg befektetéseket, mint az *alternatív energia*, az *energiahatékonyság*, a *klímaváltozás* kedvezőtlen hatásainak ellensúlyozása és a *vízgazdálkodás*; amellett hogy a lehetséges befektetési eszközök megfelelnek a fenti kizárási szabályoknak is.
- Megtalálható a K&H Bank Zrt. kínálatában a belga alapkezelésben álló **KBC Eco Fund Impact Investing** forintos és eurós sorozata, amely termék vagyonának 75%-át olyan vállalatok részvényeibe fekteti, amelyek hozzájárulnak a fenntartható fejlődéshez.

Az Alapkezelő a fenntarthatósági szempontok figyelembevételét a KBC Asset Management NV Alapkezelőre is érvényes intézkedésein és eljárásain keresztül, a KBC Asset Management NV szervezeti egységeivel való szoros együttműködésben biztosítja.

Az alapok tájékoztató és kezelési szabályzata, a kiemelt befektetői információk, a havi, féléves és éves jelentései, valamint a fenntarthatóságról szóló összefoglaló anyagok megtalálhatóak a termékoldalakon:

K&H fenntartható fejlődés dinamikus vegyes alapok alapja:

<https://www.kh.hu/megtakaritas-befektetes/kozeptav-hosszutav/nyiltvegu-befektetesi-alap/vegyes/fenntarthato-fejlodes-dinamikus>

K&H fenntartható fejlődés óvatos vegyes alapok alapja:

<https://www.kh.hu/megtakaritas-befektetes/kozeptav-hosszutav/nyiltvegu-befektetesi-alap/vegyes/fenntarthato-fejlodes-ovatos>

K&H öko alapok alapja:

<https://www.kh.hu/megtakaritas-befektetes/kozeptav-hosszutav/nyiltvegu-befektetesi-alap/reszveny-nyersanyag/oko>

KBC Eco Fund Impact Investing, forintban:

<https://www.kh.hu/megtakaritas-befektetes/kozeptav-hosszutav/nyiltvegu-befektetesi-alap/reszveny-nyersanyag/kbc-eco-fund-impact-investing>

KBC Eco Fund Impact Investing, euróban:

<https://www.kh.hu/megtakaritas-befektetes/kozeptav-hosszutav/nyiltvegu-befektetesi-alap/reszveny-nyersanyag/kbc-eco-fund-impact-investing-eur>