

KBC AM - A felelős befektetések esetében alkalmazott kizárási politikák

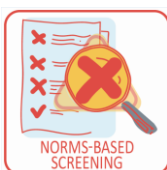
Összefoglaló



2022 OKTÓBER

A KBC Asset Management (KBC AM) a felelős befektetésein belül olyan vállalatokba és államokba fektet, amelyek egy elemzők által összeállított Felelős Befektetési Univerzumba tartoznak. A KBC AM által létrehozott Felelős Befektetési Tanácsadó Testület minden kibocsátót megvizsgál egy előre meghatározott, a kizárási és kiválasztási politika szempontjait alapul vevő kritériumrendszer alapján. A szűrés során kizárólag azok a cégek és államok kerülnek be felelős jövő lehetséges befektetési közé, melyek nem akadtak fent a kizárási politika szűrőjén és megfelelnek a kiválasztási módszertannak. Ebben a dokumentumban a kizárási politika esetében alkalmazott kritériumrendszert ismertetjük. Ezek a szűrési kritériumok a KBC AM által kezelt összes felelős befektetési alapra vonatkoznak. A hagyományos és felelős befektetések általános kizárási szabályzatok teljes változata [EZEN](#) és [EZEN](#) a linken elérhetőek.

Áttekintés



NORMA ALAPÚ SZŪRÉSI FOLYAMAT:

Kizárásra kerülnek azok a vállalatok, amelyek környezeti, társadalmi vagy irányítási kérdésekkel kapcsolatos súlyos vitákban érintettek, valamint minden olyan vállalat, amely nem felel meg a Sustainalytics globális szűrési szabványainak, valamint minden olyan társaság, amelyet a Norvég Nyugdíjalap kizár. Azok a vállalatok, amelyek erősen szembe mennek (-10 pont) az ENSZ Fenntartható Fejlődés első 15 Céljainak egyikével, szintén kizárásra kerülnek.



FELNŐTT SZÓRAKOZTATÁS

A felnőtt szórakoztatás erősen kifogásolható, mert magában hordozza az emberi jogok megsértésének és a kiszolgáltatott személyek kizsákmányolásának kockázatát.



AZ EMBERI JOGOKAT SÚLYOSAN SÉRTŐ VÁLLALATOK

Az emberi jogok minden embert megillető jogok, függetlenül nemzetiségétől, lakóhelytől, nemtől, nemzeti vagy etnikai származástól, bőrszínétől, vallástól, nyelvtől vagy bármilyen más státuszától. Mindannyian egyformán jogosultak vagyunk emberi jogainkra megkülönböztetés nélkül. Ezek a jogok egymással összefüggő, egymástól függő és oszthatatlan jogok. Ezért az emberi jogokat súlyosan megsértő vállalatok kizárásra kerülnek



SZŐRME ÉS KÜLÖNLEGES BŐRÖK

A szőrme és a speciális bőr termékek előállításának megítélése ellentmondásos, mert veszélyezteteti bizonyos fajok fennmaradását és szükségtelen szenvedést okoz állatoknak, miközben alternatív anyagok állnak rendelkezésre.



Asset
Management.



FEGVYEREK

Tömegpusztító fegyverek

Az olyan vállalat, amely kapcsolatba hozható tömegpusztító fegyverrendszerekkel, kizárásra kerül. A kizárási lista azokat a vállalatokat tartalmazza, amelyek részt vesznek tömegpusztító fegyverrendszerek (vagy alapvető részegységeik) kifejlesztésében, tesztelésében, tárolásában vagy gyártásában

Hagyományos fegyverek

Az olyan vállalat, amely hivatalos beszállítója valamely hadseregnek vagy részt vesz kézfegyverek gyártásában, kiskereskedelmi forgalmazásában, kizárásra kerül a felelős befektetési alapok lehetséges befektetési eszközeiből. A repülő- és védelmi iparon kívüli szektorokban tevékenykedő vállalatok esetében a nem fegyverekkel kapcsolatos katonai beszállításra, és a kézfegyverek kiskereskedelmi értékesítésére vonatkozó küszöbérték a bevételük maximum 5%-a.



DOHÁNY

Az olyan vállalat, amely dohányterméket gyárt, kizárásra kerül, csakúgy, mint minden olyan vállalat, amely bevételének legalább 5%-át dohánytermékek terjesztéséből (a nagykereskedelmi tevékenységet is beleértve) vagy kiskereskedelmi forgalmazásából szerzi.



FOSSZILIS ENERGIAHORDOZÓK

Fosszilis energiahordozóknak nincs helye a felelős jövő befektetési alapokban. Kizárásra kerül minden energetikai vállalat, illetve azok a bányavállalatok, amelyek tüzelési célú szenet, szénhidrogéneket termelnek ki. Továbbá csak olyan közművállalatok kerülhetnek be a fenntartható fejlődés befektetési alapokba, amelyek megbízható, biztonságos, alacsony karbonlábnymú és energiahatékonyan előállított elektromos áram biztosítására törekednek.



SZERENCSEJÁTÉK

Kizárásra kerül minden olyan vállalat, amely bevételének legalább 5%-át szerencsejátékából szerzi.



ADÓPARADICSOMOK

Minden olyan országban székhellyel rendelkező társaság, amely tisztességtelen adózási gyakorlatot ösztönöz (a nem együttműködő joghatóságok EU-listája alapján) és amelyek effektív adókulcsa kevesebb, mint 15% (a legfrissebb rendelkezésre álló adatok vagy az elmúlt három év átlagai alapján) ki vannak zárva.



ATOMENERGIA

A nukleáris energia ki van zárva az összes felelős befektetési alapból.



NEM FENNTARTHATÓ MÓDON TÖRTÉNŐ PÁLMAOLAJ ELŐÁLLÍTÁS

A felelős jövő -alapokba csak olyan pálmaolaj előállító vállalatok kerülhetnek be, amelyek megfelelnek a természetvel kapcsolatos szigorúbb kritériumoknak.



FENNTARTHATÓSÁGI SZEMPONTOK MEG NEM FELELŐ ORSZÁGOK

A felelős befektetési alapok nem lehetnek befektetői olyan országok államkötvényeinek, amelyek nem tartják tiszteletben és nem követik a fenntarthatósági alapelveket.

A nemzetközi szankciók alatt lévő államok szintén kizárásra kerülnek.



MEZŐGAZDASÁGI ÁRUKRA KÖTÖTT HATÁRIDŐS ÜGYLETEK

A KBC AM nem szeretne részt venni élelmiszerárakra történő spekulációban, még befektetési termékeken keresztül sem. Ezért a KBC AM nem fektet az élelmiszerek áralakulásához kapcsolódó pénzügyi instrumentumokba.



SÚLYOS ESG-KOCKÁZATTAL RENDELKEZŐ VÁLLALATOK

A magas ESG-kockázati besorolással (>40) rendelkező vállalatok kizárásra kerülnek.



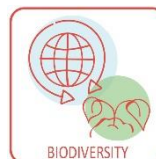
A LEGROSSZABBUL TELJESÍTŐ ORSZÁGOK

Az olyan országok által kibocsátott államkötvények, amelyek ESG-pontszáma a legrosszabb teljesítményt nyújtó országok 10%-a közé sorolja őket, kizárásra kerülnek.



MANUÁLIS KIZÁRÁS / MÉRLEGELÉS

A Felelős Befektetési Tanácsadó Testület javaslatára egyes vitatható gyakorlatot folytató vállalatok kizárásra kerülhetnek.



BIOLÓGIAI SOKFÉLESÉG

Az ESG kockázati mutató részeként, megvizsgálják a vállalatokat abból a szempontból, hogy a programjaik milyen mértékben óvják a biológiai sokféleséget. Azok a vállalatok, amelyek a biológiai sokféleség szempontjából erősen kifogásolhatóak, kizárásra kerülnek.





VÍZFELHASZNÁLÁS

Az ESG kockázati mutató részeként megvizsgálják a vállalatokat abból a szempontból, hogy a hasonló vállalatokhoz képest milyen a vízigényük és hogy a programjaik milyen mértékben csökkentik az édesvíz felhasználását. Azok a vállalatok, amelyek a vízfelhasználási gyakorlata erősen kifogásolható, kizárásra kerülnek a felelős jövő alapokból.

A KBC ECO Fund alapszaladon belül létezik olyan részalap, amely olyan vállalatok részvényeibe fektet, amelyek fenntartható megoldásokkal segítik a vízhiány problémájának megoldását.



PÁRIZSI MEGÁLLAPODÁS KIBŐVÍTÉSE

A fosszilis tüzelőanyagokkal kapcsolatba hozható vállalatok (a kitermeléstől, finomítástól, szállítástól, értékesítéstől és szolgáltatásoktól kezdve a fosszilis tüzelőanyagokat használó közművekig) kizárásra kerülnek a felelős befektetési alapok lehetséges befektetési közül. A KBC AM egyes tematikus alapjai az olyan megoldásokhoz való hozzájárulásra összpontosítanak, mint a nap-, a szélenergia és a biüzemanyagok.



NEMEK KÖZÖTTI EGYENLŐSÉG BIZTOSÍTÁSA

Az ESG kockázati mutató részeként a vállalatokat a nemek közötti béregyenlőségi programok, a férfi/női bérek nyilvánossága, a munkaerő és az igazgatótanács sokszínűségének növelését célzó programok alapján is értékeljük. Az igazgatótanács összetételével vagy diszkriminációjával kapcsolatban vitatható gyakorlatot folytató társaságok kizárásra kerülnek, valamint kizárjuk azokat a vállalatokat is, amelyek a foglalkoztatás és a alkalmazás tekintetében megsértik az ENSZ Globális Megállapodásának a megkülönböztetés megszüntetésére vonatkozó elvét.



A HALÁLBÜNTETÉST ALKALMAZÓ ÁLLAMOK

Bár a halálbüntetés alkalmazása nem kimondott oka országok kizárásának, a KBC AM kizárja azokat az államokat, amelyekben alapjaiban sértik meg az emberi jogokat, teljesen hiányzik a jó kormányzás, a jogállamiság és nem érvényesülnek politikai szabadságjogok. A felelős alapok nem fektethetnek be ilyen országokba (államokba, közigazgatási szervekbe, központi vagy állami tulajdonú bankokba, állami tulajdonú vállalatokba) vagy azokkal kapcsolatba hozható befektetési lehetőségekbe.



SZENNYEZÉS ÉS HULLADÉK

Az ESG kockázati mutató részeként a vállalatokat a veszélyes hulladékok keletkezésének csökkentésére irányuló programjaik, a kitűzött céljaik, valamint a hulladékintenzitási mutatóik alapján értékeljük. A hulladék kibocsátás, szennyvízkezelés terén vitatható gyakorlatot folytató vállalatok minden felelős alpból kizárásra kerülnek. Egyes KBC AM által kezelt tematikus alapok a hulladék újrahasznosításban és a hulladékfeldolgozás területén aktívan tevékenykedő vállalatokba részvényeibe is fektetnek.

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.

