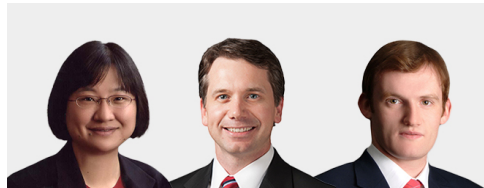


### Az alap célja

Az Alap célja a hosszú távú tőkenövekedés elérése. Az Alap a célját elsősorban olyan tőzsdén jegyzett ingatlan- (beleértve Ingatlanbefektetési Alapokat is ("REITs")) és infrastrukturális vállalatok részvényeibe történő befektetéssel igyekszik elérni, amelyek megfelelnek az Alap környezetvédelmi, társadalmi és vállalati irányítási kritériumainak (ESG), amint azt az alábbiakban részletezzük. A teljes célkitűzést és befektetési politikát a jelen tájékoztató tartalmazza.

### Fő információk



Invesco Listed Real Assets Team által kezelt alap<sup>1</sup>

#### Befektetési jegy-osztály induló időpont

2018. október 08.

#### Befektetési alap indulása <sup>2</sup>

2005. augusztus 11.

#### Jogi státusz

UCITS-ként elismert Luxemburgi SICAV

#### Befektetési jegy-osztály deviza

USD

#### Befektetési jegy-osztály típus

Összevont

#### Az alap mérete

19,65 millió USD

#### Referencia mutatószám

S&P Real Assets Equity Index-NR (USD)

#### Bloomberg kód

IVRESAA LX

#### ISIN kód

LU1775976944

#### Elszámolás napja

Kereskedelem napja + 3 nap

#### Kockázati mutató <sup>3</sup>

Alacsonyabb kockázat

Magasabb kockázat



### Kockázati felhívás

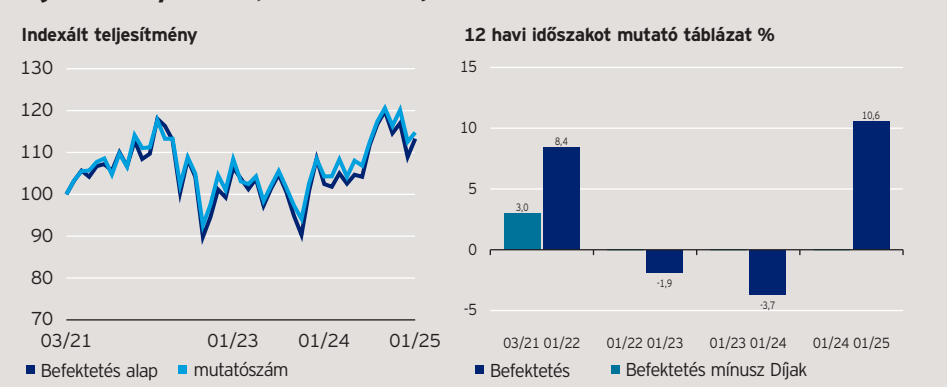
A kockázatokra vonatkozó teljes körű információkért tekintse meg a jogi dokumentumokat. A befektetések értéke, illetve a bevétel ingadozhat (részben az átváltási árfolyam ingadozása miatt) és elképzelhető, hogy a befektetők nem kapják vissza valamennyi általuk befektetett összeget. Mivel ez az Alap egy bizonyos szektorban fektet be, Önnek az Alap értékének nagyobb ingadozására kell felkészülnie, mint egy olyan alapnál, amelynek szélesebb körű a befektetési megbízatása. A közös szabványok hiánya eltérő megközelítéseket eredményezhet az ESG-célkitűzések meghatározása és megvalósítása terén. Ezen túlmenően az Alapnak esetleg le kell mondania bizonyos befektetési lehetőségekről az ESG-kritériumoknak való megfelelés miatt.

### Alap Stratégia

Az Invesco Felelős Globális Reáleszköz Alap célja a hosszú távú tőkenövekedés elérése. Az alap a célját elsősorban olyan globálisan működő, reáleszközökkel foglalkozó vállalatok részvényeibe történő befektetéssel igyekszik elérni, amelyek megfelelnek a szintű környezetvédelmi, társadalmi és vállalati irányítási (ESG) normáknak. A reáleszközökre jellemző, hogy fizikai adottságokkal rendelkeznek és magába foglalják az ingatlanokat, az infrastruktúrát, a természeti erőforrásokat és a faanyagot.

**A múltbeli teljesítmény nem jelzi előre a jövőbeli hozamokat.** Valamennyi időszak a megjelölt hónap utolsó napján kezdődik. Az első megjelölt hónap nem lehet teljes hónap és kizárólag a fejlécben megjelölt induló/restrukturális időpontban kezdődhet.

### Teljesítmény 2021. április 8. - 2025. január 31.\*



### Kumulált teljesítmény\*

%-ban	1 év	3 év	Az indulás óta
Befektetés alap	10,57	4,46	13,29
mutatószám	10,08	3,36	14,78

### Naptári évi teljesítmény\*

%-ban	2020	2021	2022	2023	2024
Befektetés alap	-	-	-12,00	9,34	0,38
mutatószám	-	-	-11,49	7,33	3,82

A feltüntetett teljesítményadatok nem veszik figyelembe a befektetési jegyek kibocsátásakor és visszaváltásakor felmerülő jutalékokat és költségeket. A hozam az árfolyam-ingadozások következtében növekedhet vagy csökkenhet. A befektetés egy aktívan kezelt alap befektetési jegyeinek megszerzésére vonatkozik, nem pedig egy adott mögöttes eszközre. A nettó befektetett összeg vásárláskori 5,26%-os kezdeti költsége csökkenti a hozamot. Ez a bruttó befektetett összeg 5,00%-ának felel meg. További költségek, mint a letétkezelői vagy a tranzakciós díjak szintén csökkentik a teljesítményt.

\*Forrás: © 2025 Morningstar. Indexált teljesítmény: 100 egység részvénydevizában történő befektetés teljesítménye. Eltérő utalás hiányában, a teljesítménnyel kapcsolatos számítások a BVI-módszerrel bruttó újonnan befektetett jövedelem alapján kerültek meghatározásra. Valamennyi jelen tájékoztatóban szereplő teljesítménnyel összefüggő adat a részvény devizájában került meghatározásra. Referencia mutatószám forrás: RIMES. A referenciaindex csak teljesítmény-összehasonlítás céljából szerepel. Az Alap nem követi az indexet.

# Invesco Responsible Global Real Assets Fund

## A-Acc Részvények

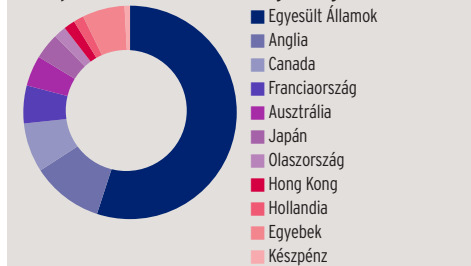
2025. január 31

### Top 10 holdingtársaság\*

(Legnagyobb részesedések: 71)

Részesedések	%
Prologis	5,2
National Grid	4,6
American Tower 'C'	4,3
Vinci	3,4
Equinix	3,3
Cheniere Energy	3,2
Enbridge	2,7
Essential Utilities	2,6
Consolidated Edison	2,6
Welltower	2,3

### Az alap %-ban kimutatott földrajzi megoszlása



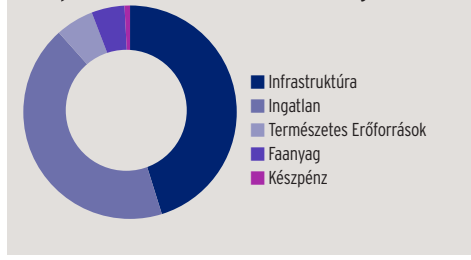
### Földrajzi súlyozások\*

	%-ban
Egyesült Államok	55,0
Anglia	10,9
Canada	7,5
Franciaország	5,7
Ausztrália	4,6
Japán	4,0
Olaszország	1,9
Hong Kong	1,7
Hollandia	1,6
Egyebek	6,4
Készpénz	0,8

### Szektoriális súlyozások\*

	%-ban
Infrastruktúra	45,2
Ingatlan	43,2
Természetes Erőforrások	5,8
Faanyag	5,0
Készpénz	0,8

### Az alap %-ban kimutatott szektorális megoszlása



### Pénzügyi jellemzők

Átlagos súlyozott piaci kapitalizáció	USD 39,65 milliárd
Medián piaci kapitalizáció	USD 15,28 milliárd

### Nettó eszközérték és díjak

#### Jelenlegi eszközérték

13,81 USD

#### 12 havi maximum díj

14,76 USD (2024. szeptember 26.)

#### 12 havi minimum díj

12,08 USD (2024. április 17.)

#### Minimum befektetés <sup>4</sup>

1.500 USD

#### Jegyzési díj

5,00%-valameddig

#### Éves menedzsment díj

1,3%

#### Folyó költségek <sup>5</sup>

1,70%

### 3 éves jellemzők\*\*

Alfa	0,31
Béta	1,49
Korreláció	0,95
Információ arány	0,02
Sharpe-arány	-0,14
%-ban kifejezett követési hiba	8,64
Volatilitás []-ban %	19,92

A 3 éves jellemzőkkel kapcsolatos bővebb információkért kérjük tekintse meg a <http://assets.invescohub.com/invesco-eu/glossary.pdf> cím alatti dokumentumot.

Forrás: \*Invesco. A költségek a valuta- és árfolyam-ingadozások következtében növekedhetnek vagy csökkenhetnek. A költségekre vonatkozó további információkért tekintse meg a jogi dokumentumokat. A portfólio részesedések és alokációk módosításra kerülhetnek. A részesedések megoszlása a legközelebbi tizedes- és századosjegyre lettek kerekítve, ezért a részesedések megoszlása lehetséges, hogy nem 100%. \*\*Morningstar. **A teljes költség több összetevőjére vonatkozóan** diszkrécionális plafont tartanak fenn. Ez a diszkrécionális plafon kedvezően hathat a Részvényosztály teljesítményére.

# Invesco Responsible Global Real Assets Fund

## A-Acc Részvények

2025. január 31

### Fontos információ

<sup>1</sup>Az Invesco Listed Real Assets Team portfóliókezelőkből áll: PingYing Wang\*, Jim Pfertner\*, James Cowen\* és Grant Jackson. \*A képen látható.

<sup>2</sup>Az Eredeti Alap Alapítás dátuma az előző, Invesco Global Real Estate Securities Fund, amelyet 2021. április 8. napján Invesco Responsible Global Real Assets Fund Tőke Alapra neveztek át.

<sup>3</sup>A Kockázati Mutató változhat, és a közzététel időpontjában rendelkezésre álló adatokon alapul és azokat tükrözi.

<sup>4</sup>A minimum befektetendő összegek 1.500 Amerikai Dollár / 1.000 Euró / 1.000 Angol Font / 1.500 Svájci Frank /10.000 Svéd Korona. A más devizában szereplő minimum befektetendő összegekkel kapcsolatban forduljanak hozzánk vagy hivatkozzanak a legfrissebb Kibocsátási Tájékoztatóra.

<sup>5</sup>A Folyó költségek összege tartalmazza az éves kezelési díjat és az egyéb adminisztratív vagy működési költségeket. Ebbe nem tartoznak bele a portfólió ügyleti költségei. Ez egy, az elmúlt év tényleges költségein alapuló becslés, vagy újonnan indított termék esetén becslött költség.

**A jelen marketing kommunikáció kizárólag a magyar lakossági ügyfelek részére készült. Az adatok 2025. január 31-i, időpontra vonatkoznak, kivéve, ha ezzel ellentétes információt tüntetünk fel.**

Ez a dokumentum marketing anyag, nem tekinthető pénzügyi tanácsnak. Nem célja egy adott eszközosztály, értékpapír vagy stratégia vételére vagy eladására vonatkozó ajánlás. A befektetési/befektetési stratégiai ajánlások pártatlanságát megkövetelő szabályozási követelmények és a közzététel előtti kereskedés tilalmát előíró szabályok ezért nem alkalmazandók. A nézetek és vélemények az aktuális piaci feltételeken alapulnak, és változhatnak. Az alapjainkkal és a vonatkozó kockázatokkal kapcsolatos további információkért kérjük, olvassa el a (helyi nyelven elérhető) részvényosztály-specifikus Kiemelt Információkat tartalmazó Dokumentumokat (KID), az Éves vagy Időközi Jelentéseket, a Tájékoztatót (angol, francia, német, spanyol, olasz) és az alapidokumentumokat, amelyek a [www.invesco.eu](http://www.invesco.eu) weboldalon érhetőek el. A befektetői jogok összefoglalója angol nyelven a [www.invescomanagementcompany.lu](http://www.invescomanagementcompany.lu) oldalon érhető el. Az alapkezelő társaság megszüntetheti a forgalmazási megállapodásokat. Ennek az alapnak nem minden befektetésijegy-osztálya áll rendelkezésre nyilvános értékesítésre minden joghatóságban, és nem minden befektetésijegy-osztály egyforma, és nem feltétlenül felel meg minden befektetőnek. **Minden befektetési döntés során figyelembe kell venni az alap jogi dokumentumokban leírt valamennyi jellemzőjét. A fenntarthatósággal kapcsolatos szempontokat lásd: <https://www.invescomanagementcompany.lu/lux-manco/literature>.**

© 2025 Morningstar. Minden jog fenntartva. Az itt szereplő információ (1) a Morningstar vagy az ő információ szolgáltatójának üzleti titkának minősül; (2) tilos annak sokszorosítása illetőleg terjesztése; és (3) pontossága, teljessége vagy időszerűsége tekintetében nem áll fenn szavatosság. A jelen információ felhasználásából eredő bármely kár vagy veszteség tekintetében sem a Morningstar, sem az ő információ szolgáltatóját nem terheli semmiféle felelősség.

Magyarországon kibocsátja az Invesco Management S.A., President Building, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxemburg, mely a luxemburgi Commission de Surveillance du Secteur Financier felügyelete alatt áll.

# ESG kiegészítés

## 2025. január 31.

### ESG jellemzők

Az Invesco Felelős Globális Reálesztő Alap (az alap) egy meghatározott ESG-keretrendszer alkalmaz az ingatlan-, infrastruktúrális, természeti erőforrás- és faipari vállalatokba történő aktív befektetéseikhez világszerte. Az alap ESG-megközelítése kombinálja az ágazati kizárásokat és a kizárólag az ágazati társaikhoz képest erősebb ESG-jellemzőkkel rendelkező kibocsátók kiválasztását. Az alap arra törekszik, hogy diverzifikált kitétséget biztosítson a reálesztő-piaci lehetőségek között, azzal a befektetési céllal, hogy a tőke növekedése és a folyó jövedelem révén teljes hozamot érjen el. Az alapot az Invesco globális ESG-erőforrásai és infrastruktúrája támogatja. A saját ESG minősítések az alapvető kutatási folyamat szerves részét képezik, segítve a portfólió befektetési megbízásának teljesítését. A kötelezettségvállalási témák koordinációját és a felügyeletet az Invesco globális ESG-részlege is biztosítja. Ezen túlmenően az alap az Invesco világméretű reálesztő-kutatási és befektetési platformjának előnyeit is kihasználja, amely helyi, helyszíni piaci betekintést nyújt. Az Invesco Bevezetett Reálesztő Csoport (ILRA Team) integrált megközelítést alkalmaz az ESG-vel kapcsolatban, felismerve, hogy olyan befektetési magatartásra van szükség, amely hatékonyan ötvözi a magas befektetési standardokat az aktív és felelős elkötelezettséggel.

### SFDR (lásd a Fogalomtárat)

Az alap megfelel az SFDR (az EU a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételéről szóló rendelete) 8. cikkének, mivel támogat környezeti vagy társadalmi jellemzőket, és olyan vállalatokba fektet amelyek jó irányítási gyakorlatokat követnek. További információ a [www.invescomanagementcompany.lu](http://www.invescomanagementcompany.lu) oldalon érhető el.

### Az Invesco ESG Megközelítése

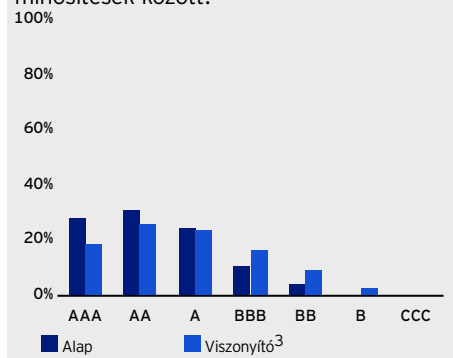
Az Invesco egy befektetések által vezérelt ESG megközelítést alkalmaz. Átfogó ESGszemléletű lehetőségeket kínálunk, amelyek lehetővé teszik az ügyfelek számára, hogy a befektetéseken keresztül kifejezzék értékrendjüket. Ahol ez alkalmazható, ott bizonyos alapok esetén integráljuk a pénzügyileg lényeges ESG tényezőket, figyelembe véve azokat a kritikus elemeket, amelyek segítenek abban, hogy az ügyfelek számára kiemelt eredményeket érjünk el.

ESG jellemzők <sup>1</sup>	Alap	Viszonyító <sup>3</sup>
ESG Alap minősítés (AAA-CCC)	AA	A
ESG minőségi pontszám (0-10)	7,5	6,8
Környezetvédelmi pillér pontszáma	6,1	5,7
Szociális pillér pontszám	5,9	5,6
Irányítási pillér pontszáma	6,9	6,5
ESG % lefedettség	99,4	98,4

Szén jellemzői <sup>2</sup>	Alap	Viszonyító <sup>3</sup>
Finanszírozott kibocsátás Hatókör 1 + 2 (tCO <sub>2</sub> e)	817,9	1.709,4
Finanszírozott kibocsátás Hatókör 1 + 2 + 3 (tCO <sub>2</sub> e)	5.641,1	13.390,0
Relatív szén-dioxid lábnyom (tCO <sub>2</sub> e/befektetett USDM)	42,3	88,2
Wtd átlagos szén-dioxid-intenzitás (tCO <sub>2</sub> e/USD M árbevétel)	154,0	254,7
Szén-dioxid-kibocsátás %-os lefedettsége (készpénz nélkül)	99,3	99,6

### MSCI ESG minősítés eloszlása<sup>1</sup>

Ez mutatja az ESG minősítések eloszlását a mögöttes alapok között az AAA (legjobb) és a CCC (legrosszabb) minősítések között.



### ESG Trend Lendület<sup>1</sup>

Az alapok által tartott azon vállalatok százalékos aránya, amelyek ESG minősítése javult (pozitív), nem változott (stabil) vagy romlott (negatív) az előző minősítés óta.

Trend	Alap	Viszonyító <sup>3</sup>
Pozitív	20,2%	18,6%
Stabil	73,3%	72,0%
Negatív	6,5%	9,1%
Nem minősített	-	0,2%

ESG minősítés ágazati megoszlása <sup>1, 4</sup>	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	NR
Kommunikációs szolgáltatások	-	1.4%	0.7%	-	-	-	-	-
Fogyasztói diszkrécionális termékek	-	-	-	-	-	-	-	-
Fogyasztási cikkek	-	-	-	-	-	-	-	-
Energia	5.9%	7.7%	-	-	-	-	-	-
Pénzügyek	-	-	-	-	-	-	-	-
Egészségügy	-	-	-	-	-	-	-	-
Ipari vállalatok	1.2%	3.0%	3.9%	-	-	-	-	-
Információs technológia	-	-	-	-	-	-	-	-
Anyagok	2.0%	4.1%	0.9%	0.8%	-	-	-	-
Ingatlanok	13.7%	10.4%	11.0%	10.4%	4.1%	-	-	-
Közművek	4.6%	4.3%	5.9%	-	-	-	-	-
Egyéb	1.1%	-	2.3%	-	-	-	-	0.4%

<sup>1</sup> Az ESG-adatok az MSCI-től származnak az értékpapír szinten, az ESG-mérőszámokat pedig az FE FundInfo számítja ki az MSCI módszertanát ismételve, a portfólió mögöttes állományainak felhasználásával. További részletekért lásd az MSCI módszertanát: [www.msci.com](http://www.msci.com)

<sup>2</sup> A Karbonjellemzőket az Invesco az ISS értékpapír szintű besorolása alapján számítja ki. A rendelkezésre álló legfrissebb éghajlati adatok 2022-től állnak rendelkezésre.

<sup>3</sup> Viszonyító: S&P Real Assets Equity Index.

<sup>4</sup> Az ESG minősítés megoszlási táblázat nem tartalmazza a készpénzes pozíciókat, ezért nem biztos, hogy a teljes összeg 100%.

<b>Éghajlat-alapú kizárások<sup>5</sup></b>	<b>Alap</b>
Termikus szénkitermelés	Igen
Termikus szénenergia-termelés	Igen
Nem hagyományos olaj és gáz	Igen
Olaj és gáz (hagyományos)	Igen
Aggályos vegyi anyagok	Nem
Nukleáris energia	Igen

<b>Nem klíma-alapú kizárások<sup>5</sup></b>	<b>Alap</b>
Vitatott fegyverek	Igen
Dohány	Igen
Az ENSZ Global Compact státusza	Nem megfelelő
Atomfegyverek az atomszorompó-szerződésen kívül	Igen
Rekreációs célú kannabisz	Igen
Katonai beszállító	Igen
Polgári lőfegyverek	Nem
Felnőtt szórakoztatás	Igen
Szerencsejáték	Igen
Alkohol	Igen

<b>Felelős befektetési megközelítés</b>	<b>Igen</b>	<b>Nem</b>	<b>N/A</b>
ESG integráció	✓		
Negatív szűrés / pozitív allokáció	✓		
Fenntartható befektetések	✓		
Hatás Alap		✓	
Elkötelezettség	✓		
Szavazás (kizárólag részesedések)	✓		

#### <sup>5</sup> Kizárási kritériumok

A kizárási kritériumok a tevékenységtől függően változhatnak a zéró toleranciától, a bevétel %-án alapuló kizárásokig. Az egyes kizárásokhoz alkalmazott bevételi küszöbértékkel kapcsolatos további részletekért kérjük, olvassa el az alapkezelő társaság honlapján található Fenntarthatósággal kapcsolatos jelentések: [www.invescomanagementcompany.lu](http://www.invescomanagementcompany.lu).

#### **A kizárási kritériumok meghatározása a következő:**

**Termikus szénkitermelés:** A vállalat termikus szenet termel ki.

**Termikus szénenergia-termelés:** A vállalat termikus szénből termel villamos energiát.

**Nem hagyományos olaj és gáz:** A vállalat részt vesz olaj- és gázfeltárásban az Északi-sarkvidéken és/vagy olajhomok kitermelésében és/vagy palaenergia feltárásában/kitermelésében.

**Olaj és gáz (hagyományos):** A vállalat olaj- és gázfeltárással és -kitermeléssel foglalkozik.

**Aggályos vegyi anyagok:** A vállalat olyan vegyi anyagokat állít elő, amelyeket a három nemzetközi egyezmény tilt: Az UNEP Stockholmi Egyezménye, az OSPAR-egyezmény, valamint az ózonréteget lebontó anyagokról szóló Montreali Jegyzőkönyv.

**Nukleáris energia:** A vállalat nukleáris energiaforrásokból termel energiát, vagy az atomenergia-ipart támogató termékek fejlesztéséből vagy szolgáltatások nyújtásából származik bevétele.

**Vitatott fegyverek:** Olyan vállalatok, amelyekről megállapították, hogy kapcsolatban állnak vitatott fegyverekkel, beleértve a kazettás lőszerket, a taposóaknákat, a biológiai fegyvereket, a szegényített urániumot tartalmazó fegyvereket, a vakító lézerfegyvereket, a gyújtóbombákat és/vagy a nem kimutatható repeszeket.

**Dohány:** A vállalat dohánytermékeket gyárt és/vagy dohánytermékekhez kapcsolódó termékeket/szolgáltatásokat nyújt.

**ENSZ Global Compact státusz:** A Sustainalytics által az Egyesült Nemzetek Global Compact egyezmény alapján "nem megfelelőnek" minősített vállalatok.

**Atomfegyverek az atomszorompó-szerződésen kívül:** A vállalat részt vesz nukleáris fegyverek vagy azok alkatrészeinek gyártásában ÉS ezeket a fegyvereket olyan országba szállítja, amely a nukleáris fegyverek elterjedésének megakadályozásáról szóló szerződés értelmében nem minősül nukleáris hatalomnak.

**Rekreációs célú kannabisz:** A vállalat bevételei rekreációs kannabiszból származnak vagy ahhoz kapcsolódnak.

**Katonai beszállító:** A vállalat bevételei fegyverek / fegyveralkatrészek gyártásából, illetve a hadsereg vagy a védelmi ipar számára testre szabott termékek vagy szolgáltatások nyújtásából származnak.

**Polgári lőfegyverek:** A vállalat bevételei a polgári piacra tervezett és forgalmazott kézfegyverek gyártásából származnak. Ez magában foglalja a polgári célú lőfegyverek gyártását és kiskereskedelmét.

**Felnőtt szórakoztatás:** A vállalat bevételei a felnőtt szórakoztatásból származnak. Ide tartoznak a szexshopok, a felnőttfilmek gyártói, a felnőttfilmeket bemutató mozik, a felnőtt szórakoztató magazinok és a felnőtt szórakoztató műsorok sugárzása.

**Szerencsejáték:** A vállalat bevételei szerencsejátékból származnak. Ide tartoznak a kaszinókat tulajdonló, bukméker-vagy online szerencsejátékokat kínáló, vagy szerencsejáték-termékeket (pl. nyerőgépeket) gyártó vállalatok, stb.

**Alkohol:** A vállalat bevételei alkoholtartalmú italokból származnak. Ide tartoznak a gyártók, valamint a forgalmazók és az alkoholtartalmú italokat árusító kiskereskedelmi üzletek tulajdonosai.

#### **A felelős befektetési megközelítés fogalom meghatározásai a következők:**

**ESG integráció:** Az ESG-tényezőknek a vállalatok és befektetések alapvető pénzügyi elemzésébe történő beépítése.

**Negatív szűrés / pozitív allokáció:** Olyan folyamat, amely az ESG-kritériumok alapján rosszul teljesítő befektetési univerzum egy részét kizárja, vagy a közösség vagy a természet számára pozitív tevékenységet folytató vállalatokra összpontosít, mint például az újrahasznosítás, az oktatás vagy a tömegközlekedés, vagy a kettő kombinációja.

**Fenntartható beruházások:** Olyan gazdasági tevékenységbe történő befektetés, amely megfelel a fenntartható befektetés SFDR 2. cikkének (17) bekezdése szerinti meghatározásának.

**Hatás Alap:** Olyan alapok, amelyeket azzal a szándékkal kezelnek, hogy pozitív, mérhető társadalmi és környezeti hatást érjenek el, ahol a hatás elsőbbséget élvez a pénzügyi teljesítménnyel szemben.

**Elkötelezettség:** A vállalat képviselőivel részvényesként folytatott kommunikáció folyamata, amelynek célja a vállalat magatartásának és politikájának javítása.

**Szavazás (kizárólag részesedések):** Meghatalmazotti szavazásként is ismert, a szavazás egy olyan formája, amelynek során az alapkezelő a befektetési alap részvényesei nevében szavaz a különböző kérdésekben, amelyek magukban foglalhatják az igazgatósági tagok megválasztását, egyesülések vagy felvásárlások jóváhagyását vagy részvényjuttatási terv jóváhagyását.

## Fogalomtár

**ESG jellemzők:** A környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) információk a vállalati és befektetési stratégiák kritikus részét képezik, és a lényeges fenntarthatósági szempontok beépítése a vállalati és befektetési döntésekbe mind pénzügyi, mind fenntarthatósági szempontból szerves részét képezi a hosszú távú sikernek.

**MSCI ESG Alapok Minősítése:** Az Alap ESG-besorolásának célja, hogy felmérje az alap összesített állományának hosszú távú, pénzügyileg releváns ESG-kockázatokkal szembeni ellenálló képességét, és megkönnyítse a befektetési alapok és ETF-ek AAA-tól CCC-ig terjedő minősítési skálán történő rangsorolását vagy szűrését. A minősítés célja, hogy az alapszintű átláthatóságot biztosítson, és a teljes portfólió ESG-jellemzőit mérje. Az értéket az MSCI ESG Quality Scores és a betű szerinti minősítési kategóriák közötti közvetlen leképezéseként számítják ki. Az ESG Leaders az AAA vagy AA ESG-besorolással rendelkező (kategóriájukban legjobb) holdingok, az ESG Laggards pedig a B vagy CCC ESG-besorolással rendelkező holdingok.

**MSCI ESG Minőségi Pontszám:** Az alapul szolgáló holding ESG-pontszámainak súlyozott átlagaként számítva, kivéve azokat az alapulfelelős holdingokat, amelyeknél ez az információ nem áll rendelkezésre. Az értéket 0-10-es skálán adják meg, ahol a 0 a lehető legalacsonyabb és a 10 a lehető legmagasabb pontszám. Az MSCI az alapul szolgáló holdingtársaságokat aszerint pontozza, hogy mennyire vannak kitéve a legfontosabb ESG kérdéseknek, illetve hogyan kezelik ezeket az ESG-kérdéseket, amelyek három pillérré oszlanak: környezeti, társadalmi és irányítási szempontok.

- **Környezetvédelmi pillér pontszáma:** A környezeti tényezők értékelése, beleértve a kibocsátást, a szénlábnymot, a fosszilis tüzelőanyagok felhasználását és a fenntartható lehetőségeket.
- **Szociális pillér pontszám:** Az eszköz működési környezetére vonatkozik, beleértve a munkaerő-gazdálkodást, a termékekért való felelősséget, valamint az egészségügyet és biztonságot.
- **Irányítási pillér pontszáma:** A vállalatirányítással és a vállalati magatartással kapcsolatos kockázatok és irányítási gyakorlatok értékelése.

**ESG %-os lefedettség:** Az alap és az viszonyító alap százalékos aránya, ahol az MSCI ESG Research adatai rendelkezésre állnak.

**Finanszírozott kibocsátás:** A beruházáshoz kapcsolódó üvegházhatásúgáz-kibocsátás mérése. Ez a szám az alap abszolút teljes kitétségét jelenti, és az AUM-tól (kezelt eszközeinek értéke) függ, ezért az AUM növekedése a finanszírozott kibocsátás növekedését eredményezi, és fordítva. Az alap AUM-ját használják az összehasonlító fél finanszírozott kibocsátásának kiszámításához, amely szintén az AUM nagyságától függően nő vagy csökken.

**Hatókör 1:** A saját vagy ellenőrzött forrásokból származó közvetlen kibocsátásokra terjed ki.

**Hatókör 2:** Az adatszolgáltató vállalat által felhasznált vásárolt villamos energia, gőz, fűtés és hűtés előállításából származó közvetett kibocsátásokra terjed ki.

**Hatókör 3:** Uključuje sve ostale neizravne emisije koje se javljaju u lancu vrijednosti društva.

**Relatív szénlábnymot:** Az előállított üvegházhatást okozó gázok mennyiségére gyakorolt hatás mérése, például a fosszilis tüzelőanyagok elégetése. A Hatóköri 1+2 kibocsátásként mérve 1 millió USD befektetett összegre vetítve.

**Wtd Avg (súlyozott átlag) Szén-dioxid-intenzitás:** A mögöttes alap szén-dioxid-intenzív részesedéseknek való kitétsége, az összetevő intenzitási mutatóinak súlyozott átlagaként kiszámítva: Hatóköri 1 + 2 kibocsátás 1 millió USD bevételre vetítve a vállalatok esetében, illetve az ország teljes szén-dioxid-kibocsátása 1 millió USD GDP-re vetítve az államkötvények esetében.

**% Szén-dioxid-kibocsátás (készpénz nélkül):** Ez az alap/mérce azon súlyának százalékos arányát jelenti, amelyre vonatkozóan szén-dioxid-kibocsátási adatok állnak rendelkezésre.

## Hivatkozások a rendeletekre

**SFDR:** Az EU Fenntartható Finanszírozási Akciótervének a része; a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló rendelet célja a fenntarthatósággal kapcsolatos átláthatóság előmozdítása annak biztosításával, hogy a pénzügyi szolgáltatási ágazat szereplői következetes tájékoztatást nyújtsanak az ügyfeleknek az általuk nyújtott termékek és szolgáltatások fenntarthatóságáról.

## Fontos információk

Az ebben a szakaszban bemutatott információk csak illusztrációs célokat szolgálnak. Ezeknek az információknak a közzélése nem határozza meg azt, hogy az ESG-tényezőket miként építik be az alapba, vagy arra sor kerül-e. Amennyiben a jogi kibocsátási dokumentumok másként nem rendelkeznek, az ebben a dokumentumban megadott ESG-információk nem változtatják meg az alap befektetési célkitűzését vagy politikáját, és nem korlátozzák az alap befektetési univerzumát. A minősítések minősítő ügynökségeként eltérők lehetnek. Egy minősítés idővel változhat, és nem jelent garanciát az alap jövőbeli teljesítményére.

Bizonyos információk © 2024 MSCI ESG Research LLC. engedéllyel sokszorosítva szerepelnek a további terjesztés joga nélkül. Ez a jelentés bizonyos információkat (a továbbiakban: "információk") tartalmaz, amelyek az MSCI ESG Research LLC-től, illetve annak kapcsolt vállalkozásaitól vagy információ szolgáltatóitól (a továbbiakban: "ESG felek") származnak. Az információk kizárólag belső használatra használhatók fel, nem sokszorosíthatók vagy terjeszthetők tovább semmilyen formában, és nem használhatók fel pénzügyi eszközök, termékek vagy indexek alapjaként vagy összetevőjeként. Bár az információkat általuk megbízhatónak tartott forrásokból szerzik be, az ESG felek egyike sem szavatolja vagy garantálja az itt szereplő adatok eredetiségét, pontosságát és/vagy teljességét, és kifejezetten kizárnak minden kifejezett vagy hallgatólagos garanciát/szavatosságot/jótállást, beleértve az eladhatóságot és a meghatározott célra való alkalmasságot. Egy MSCI információ sem minősül befektetési tanácsadásnak vagy bármilyen befektetési döntés meghozatalára (vagy attól való tartózkodásra) vonatkozó ajánlásnak, és nem lehet ilyen formában támaszkodni rájuk, továbbá nem tekinthetők jövőbeli teljesítményre, elemzésre, előrejelzésre vagy jóslatra vonatkozó jelzésnek vagy garanciának. Az ESG felek egyike sem vállal felelősséget az itt található adatokkal kapcsolatos hibákért vagy mulasztásokért, illetve a közvetlen, közvetett, különleges, büntető, következményes vagy bármilyen más károkért (beleértve az elmaradt hasznót is), még akkor sem, ha értesítették őket az ilyen károk lehetőségéről.

A bemutatott adatok az MSCI és az ISS adataiból származnak az adott kategóriákra vonatkozóan. Meg kell jegyezni, hogy az itt bemutatott minősítések nem feltétlenül reprezentálják a befektetési részleg által alkalmazott minősítést, mivel az egyes kibocsátók ESG-kritériumainak értékeléséhez saját minősítési módszereket alkalmaznak. Emellett vannak olyan eszközosztályok, ahol az egyes szolgáltatók adatai nem egységesek, és nem terjednek ki minden egyes kibocsátóra. Amennyiben az MSCI/ISS nem fed le egy értékpapírt az alapban, ez nem jelenti azt, hogy a befektetési részleg nem vizsgálja és nem értékeli az adott értékpapírt. Az alap által birtokolt minden részvényt az egyes befektetési részlegek saját minősítési módszertanuk alapján minősítenek, amelyhez külső forrásokból származó információkat és a részlegeknek az egyes kibocsátókra vonatkozó egyedi rálátását használják.