



CIB ESG TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP

Éves jelentés

Eurizon Asset Management Hungary Zrt.

Forgalmazó, Letétkezelő:

CIB Bank Zrt.

2022

1. Alapadatok

1.1. A CIB ESG Tőkevédett Származtatott Részalap

Megnevezése:	CIB ESG Tőkevédett Származtatott Részalap (a továbbiakban: Alap)
A Részalap típusa:	nyilvános, azaz nyilvános forgalombahozatal útján létrehozott
A Részalap fajtája:	nyíltvégű, azaz a futamidő alatt bármikor visszaváltható
A Részalap futamideje:	a Részalap határozott futamidőre, 2022/01/17-2025/03/21 közötti időszakra jött létre
Besorolása:	speciális, tőkevédett, származtatott, ABAK-irányelv alapján harmonizált befektetési alap

1.2. Az alapkezelő

Neve:	Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (2021/04/08-át megelőzően: CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.) (a továbbiakban: Alapkezelő)
Székhelye:	H-1024 Budapest, Petrezselyem u. 2-8.

1.3. A forgalmazó

Neve:	CIB Bank Zrt. (a továbbiakban: Forgalmazó)
Székhelye:	H-1024 Budapest, Petrezselyem u. 2-8.

1.4. A letétkezelő

Neve:	CIB Bank Zrt. (a továbbiakban: Letétkezelő)
Székhelye:	H-1024 Budapest, Petrezselyem u. 2-8.

1.5. Forgalmazási helyek

Neve:	CIB Bank Zrt. központja és fiókjai
Székhelye:	H-1024 Budapest, Petrezselyem u. 2-8.

1.6. A könyvvizsgáló

Neve:	Bertalan Zsuzsanna (Kamarai tagsági szám: MKVK- 005611) Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. (Kamarai nyilvántartási szám: 001165)
Székhelye:	H-1132 Budapest, Váci út 20.

2. A befektetési eszközállomány összetétele

A Részalap portfóliójában található eszközök és források tételes összetétele

Tárgynap (T. forgalmazás-elszámolási nap)	2021.12.30		2022.01.17		2022.12.30	
Saját tőke	-		38.737.000 HUF		4.122.333.587 HUF	
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	-		1,0000		0,8880	
Darabszám	-		38.737.000 db		4.642.082.601 db	
Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke*	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer
Tényleges	-	-	100,00%	100,00%	97,58%	71,46%
Maximális	-	-	120,00%	120,00%	120,00%	120,00%
Alap devizaneme	HUF		HUF		HUF	
Devizakitettség fedezettségi szintje	-		0,00%		0,00%	
Alap teljes portfólióján belül 10% feletti részarányban szereplő eszközök felsorolása, értéke illetve részaránya						
Lejáratkori tőkevédelmet biztosító szintetikus betét	-	-	0 HUF	0,0000%	2.760.943.900 HUF	66,9753%
STOXX Europe ESG Environmental Leaders Select 30	-	-	0 HUF	0,0000%	23.558.602 HUF	0,5715%
EURrészványindexből kialakított befektetési eszközkosár	-	-	-	-	-	-
Egyéb követelés	-	-	38.737.000 HUF	100,0000%		
Folyószámla	-	-	-	-	1.089.701.496 HUF	26,4341%
I. Kötelezettségek felsorolása, értéke ill. eszközökhöz viszonyított aránya	-	-	0 HUF	0,0000%	105.290.724 HUF	2,4905%
I/1. Hitelállomány	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
I/2. Egyéb kötelezettségek	-	-	0 HUF	0,0000%	105.290.724 HUF	2,4905%
I/3. Származékos ügyletekből eredő kötelezettség	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II. Eszközök felsorolása, értéke ill. az összes eszközökön belüli aránya	-	-	38.737.000 HUF	100,0000%	4.227.624.311 HUF	100,0000%
II/1. Folyószámla, készpénz	-	-	0 HUF	0,0000%	1.089.701.496 HUF	25,7757%
II/2. Egyéb követelés	-	-	38.737.000 HUF	100,0000%	10.784.313 HUF	0,2551%
II/3. Lekötött bankbetétek	-	-	0 HUF	0,0000%	2.760.943.900 HUF	65,3072%
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű	-	-	0 HUF	0,0000%	2.760.943.900 HUF	65,3072%
II/4. Átruházható értékpapírok	-	-	0 HUF	0,0000%	342.636.000 HUF	8,1047%
II/4.1. Állampapírok	-	-	0 HUF	0,0000%	342.636.000 HUF	8,1047%
II/4.1.1. Kötvények	-	-	0 HUF	0,0000%	342.636.000 HUF	8,1047%
II/4.1.2. Kincstárjegyek	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes értékpapírok	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.2. Vállalati, egyéb hitelviszonyt jelentő értékpapírok	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.2.2. Tőzsdén kívüli	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.3. Részvények	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.3.2. Tőzsdén kívüli	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.4. Jelzáloglevelek	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.5. Befektetési jegyek	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5. Származékos ügyletek	-	-	0 HUF	0,0000%	23.558.602 HUF	0,5573%
II/5.1. Határidős	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.1.1. Futures	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.1.2. Forward	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.2. Opció ügyletek	-	-	0 HUF	0,0000%	23.558.602 HUF	0,5573%
II/5.2.1. Tőzsdei opciók	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.2.2. OTC típusú opciók	-	-	0 HUF	0,0000%	23.558.602 HUF	0,5573%
II/6. Közelmúltban forgalomba hozott átruházható ép.	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/7. Egyéb átruházható értékpapír	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
Bruttó eszközérték	-	-	38.737.000 HUF	100,0000%	4.227.624.311 HUF	100,0000%
Nettó eszközérték	-	-	38.737.000 HUF	100,0000%	4.122.333.587 HUF	97,5095%

* Az Alapkezelő a Részalap tőkeáttétel szerinti kitettségét a bruttó, valamint a kötelezettség módszerrel számítja ki. A bruttó módszer a Részalap teljes kitettségét adja meg, míg a kötelezettség módszer figyelembe veszi a Részalapban lévő befektetési eszközök fedezeti és nettósítási hatásait is. Az Alapkezelő a Részalap esetében alkalmazható tőkeáttétel (nettó összesített kockázati kitettség) legnagyobb mértékét a Részalap típusa, befektetési stratégiája, a tőkeáttétel forrásai, az eszközök és a kötelezettségek aránya, a tőkeáttételes pozíció biztosítékának mértéke, a Részalap mögöttes piacain végrehajtott ügyletek tételek volumene, természetű és kiterjedése, valamint az ügyletek végrehajtási helyszíneit jelentő pénzügyi szolgáltatók, intézmények, partnerek által képviselt rendszerkockázat alapján állapítja meg. A tőkeáttétel mértéke a tájékoztatási időszakban a feltüntetett tényleges és a megengedett maximális értékek között ingadozott. Az Alapkezelő a Részalap nevében kötött szerződések, teljesült megbízások, tőkeáttélt eredményező ügyletek vonatkozásában biztosítékokat nem nyújt, garanciákat nem vállal, valamint ezek újbóli felhasználására jogokat nem szerez és nem biztosít. A Részalap 2022.12.30 Nettó eszközértékének és 2022.12.31 számviteli értékének a különbözetét az egy napra jutó díj- és kamatellátások, illetve az árfolyamváltozásból adódó értékelési különbözet adja.

3. Alap forgalmi adatai

3.1. A tájékoztatási időszakban a Részalap befektetési jegyeinek forgalmi adatai

	Előző tájékoztatási időszak végén (2021. december 30.)	A Részalap futamidejének első napján (2022. január 17.)	Tájékoztatási időszakban	Tájékoztatási időszak végén (2022. december 30.)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma		38.737.000 db		4.642.082.601 db
eladott befektetési jegyek darabszáma			4.729.111.542 db	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma			125.765.941 db	
tőkeszámla növekedése			4.713.537.172 HUF	
tőkeszámla csökkenése			115.953.181 HUF	
a portfólió összesített nettó eszközértéke		38.737.000 HUF		4.122.333.587 HUF
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték		1,0000		0,8880

* Számviteli információk alapján készült adat.

3.2. A tájékoztatási időszakban a Részalap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének a változása havi bontásban

	a Részalap saját tőkéje	az egy jegyre jutó nettó eszközérték
2020/12/30	-	-
2021/12/30	-	-
2022/01/31	2.188.592.348 HUF	1,0007
2022/02/28	4.027.454.596 HUF	1,0031
2022/03/31	4.378.984.969 HUF	1,0006
2022/04/29	4.509.065.579 HUF	0,9999
2022/05/31	4.575.813.843 HUF	1,0004
2022/06/30	4.299.098.205 HUF	0,9405
2022/07/29	4.052.573.155 HUF	0,8880
2022/08/31	3.977.654.665 HUF	0,8726
2022/09/30	3.978.382.486 HUF	0,8733
2022/10/28	3.921.049.343 HUF	0,8531
2022/11/30	4.198.488.287 HUF	0,9133
2022/12/30	4.122.333.587 HUF	0,8880
2023/01/31	4.234.979.200 HUF	0,9203
2023/02/28	4.260.946.696 HUF	0,9231
2023/03/31	4.195.184.347 HUF	0,9153

A jelen Éves jelentés 4. és 5. pontjában bemutatott 2022. éves, illetve 2023. I. negyedéves jelentős eseményeknek a Részalapra gyakorolt hatását a 2022/01/31, 2022/02/28, 2022/03/31, 2022/04/29, 2022/05/31, 2022/06/30, 2022/07/29, 2022/08/31, 2022/09/30, 2022/10/28, 2022/11/30, 2022/12/30, 2023/01/31, 2023/02/28, 2023/03/31 időpontokban a Részalap saját tőkéjére, illetve az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték adatok mutatják.

4. Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Az Alapkezelő tulajdonosi szerkezetében 2013. óta nem történt változás, az Alapkezelőben az Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. (székhely: Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava 24, Slovakia, cg.: 35 786 272) befektetési alapkezelő 100%-os közvetlen minősített befolyással, valamint tulajdoni és szavazati hányaddal rendelkezik. Az Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. az Eurizon Capital SGR cégcsoport tagja, amely az Intesa Sanpaolo csoport - melynek része a CIB Bank Zrt. is - vagyongazdálkodásra specializálódott tagja.

Az Alapkezelő által befektetési alapokban kezelt vagyon a 2022. év eleji 524 milliárd forintról az év során 568 milliárd forintra növekedett. Az Alapkezelőnél megfigyelt trendhez képest hasonlóan alakult a teljes magyarországi befektetési alap-piacon kezelt vagyon és az év eleji 7.851 milliárd forint vagyon 2022. december végéig 9.290 milliárd forintra növekedett. Az intézményi ügyfelek számára kezelt vagyon 6,6 milliárd forintról 7,8 milliárd forintra növekedett.

Az Alapkezelő működésében nem következtek be 2022-ben változások.

2022. évben az Alapkezelő által az alkalmazottak számára fizetett teljes javadalmazás az alábbiak szerint alakult:

Az Alapkezelő valamennyi alkalmazottjának kifizetett teljes javadalmazás* adó és járulékok levonása előtti összege (az Alapkezelő által kezelt egyes befektetési alapokra történő felosztás nélkül)	üggyezető és alkalmazottak (2022. évben az átlagos létszám 20,25 fő)	
	az Alap hozam-kockázati profiljára tevékenységük révén, kockázatvállalásért felelős személyként lényeges hatást gyakorolnak	
	igen (10 fő)	nem (10,25 fő)
rögzített	170,976,972 HUF	73,527,214 HUF
változó	74,211,351 HUF	18,421,560 HUF
nyereségrészesedés	245,188,323 HUF	91,948,774 HUF

* Alapbér, változó bér, fizetett szabadság, túlóra pótlék, táppénz, önkéntes nyugdíjpénztári munkáltatói hozzájárulás, egészségpénztári munkáltatói hozzájárulás, cafeteria, foglalkozás-egészségügyi szolgáltatás, utazási költségtérítés.

Az Alapkezelő Javadalmazási politikájának bemutatása a következő oldalon tekinthető meg: <https://eurizon.hu/shared/documents/eurizon-asset-management-hungary-remuneration-policy-20220802.pdf>.

Az Alapkezelő által alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

A Részalap fordulónapi aktuális kockázati profilját jelző SRRI értéke 3. Ezen túlmenően az Alapkezelő az alap kockázatai szempontjából releváns piaci, likviditási, működési, hitel- és partnerkockázatokat azonosított, mért, és követett nyomon. Ezen kockázatok kezelését mennyiségi és minőségi korlátok meghatározásával és folyamatos ellenőrzésével valósította meg. Az Alapkezelő a Részalap likviditáskezelésével kapcsolatban nem kötött új megállapodásokat. A Részalap portfólióelemei 2022-ben nem tartalmaztak olyan pénzügyi eszközöket, amelyekre likviditási jellemzőik alapján az Alapkezelőnek különleges szabályokat kellett volna alkalmaznia. A Részalap likviditáskezelésével kapcsolatos mérőszámok a tárgyidőszakban az alábbiak szerint alakultak:

Likviditási mutatók	CIB ESG Tőkevédett Származtatott Részalap
Likviditási fedezeti mutató (1 nap)	2667
Visszaváltás a NEÉ arányában (1 nap)	0,01%
Kötelezettség/Eszköz arány	1,79%
Közepes likviditású eszközök aránya	31,96%
Alacsony likviditású eszközök aránya	34,24%
Korlátozott likviditású eszközök aránya	0,00%
Illikvid eszközök aránya	0,00%

A partnerkockázat annak a kockázata, hogy az Alapkezelő (az általa kezelt befektetési alapok és egyéb portfóliók) partnere nem tudja, vagy nem hajlandó kötelezettségeit teljesíteni, ezáltal az Alapkezelőt, a befektetési alapokat, a portfóliókat veszteség érheti, ami szállítási és nem teljesítési kockázatból származhat. Az Alapkezelő ezen különböző jelentősebb kockázattípusokra vonatkozó szabályzatait a Vezérigazgató hagyja jóvá és adja ki. A kockázatok fokozott figyelemmel kísérése és felismerése érdekében az Alapkezelő az Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. alapkezelő kockázatkezelési területével együttműködésben gondoskodik a kockázatok figyelemmel kísérése és ellenőrzése érdekében szükséges intézkedésekről.

Az Alapkezelő 2022 évben valamennyi tevékenységét zavartalanul végezte. Az Alapkezelő által kezelt valamennyi befektetési alap és portfólió kezelése működési zavaroktól mentes volt. A 2022. februárban kialakult orosz-ukrán konfliktus, a 2022. évi éves átlagos 14,5%-os infláció a piaci folyamatokon keresztül érintette a Társaság által kezelt befektetési alapok és portfóliók teljesítményét. Az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok kockázati besorolása (2022. évben az SRRI mutató) az alapján történt, hogy a mögöttes eszközök a jelentősebb piaci mozgások, gazdasági események hatására, milyen lehetséges kockázatoknak vannak kitéve. Az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok kezelése semmilyen nem szokványos tevékenységgel nem járt, az ilyen bizonytalan és recesszív időszakban a likviditás kezelés szerepe nőtt meg. Az esetleges fertőzésveszély csökkentése érdekében visszavonásig szünetel a panaszoknak az Alapkezelő irodájában (H-1024 Budapest, Petrezselyem utca 2-8.) történő személyes benyújtásának lehetősége. A panaszbejelentés a többi csatornán (telefonon, a forgalmazó fiókhalozatában, valamint interneten keresztül) továbbra is az erről szóló ügyféltájékoztatóban leírt módon lehetséges.

5. A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

Célkitűzések és befektetési politika

2022/01/17-2022/03/18 közötti tőkefelhalmozási időszakban

A Részalap a 2022/03/19-2025/03/21 közötti befektetési időszak befektetési céljainak megvalósítása érdekében saját tőkét halmozott fel a Befektetési jegyek kiszámítható árfolyam-alakulása és a kockázatok maximális kerülése mellett.

2022/03/19-2025/03/21 közötti befektetési időszakban

A Részalap célja, hogy a STOXX Europe ESG Environmental Leaders Select 30 EUR Index (Bloomberg code: SEENVSEP, ISIN code: CH0321940618) következő szabályok szerint kiszámított teljesítményét a lejáratkor kifizesse. A Részalap a részvényindexnek a befektetési időszak alatt félévente megfigyelt értékeiből számított átlaga és a részvényindex induló értékeinek átlaga közötti pozitív teljesítményt fizeti ki legfeljebb 40%-ig a lejáratkor.

A Részalap a lejáratkor teljes tőkevédelemre tesz ígéretet, azaz a Befektetési jegyek a lejáratkor mindenképp elérik a 2022/03/18-án érvényes árfolyam 100%-át. A Részalapon legfeljebb 40,00%-os maximális hozam elérése lehetséges (365 napos bázison számított, maximális éves hozam=11,18%, maximális EHM*=11,18%) (100%-os részesedési arány esetén a teljes futamidőre számítva és amennyiben a 2022/03/18-án érvényes befektetési jegy árfolyam eléri a befektetési jegy névértékét). A legkedvezőtlenebb esetben, azaz amennyiben az index teljesítménye miatt a futamidő végén hozamkifizetés nem történik, a Részalapnak a lejárat időpontjában érvényes teljesítménye 0,00% lesz. A részvényindex esetleges szélsőséges ingadozásának hatását a Részalap azzal kívánja mérsékelni, hogy a hozamszámításnál a befektetési időszak első három hetében hetente egyszer megfigyelt értékeinek átlagát alkalmazza Részvényindex Átlag Induló Értéknek.

A Részalap hozamlehetőségét a Kezelési szabályzat VI. fejezetének 31. pontjában szereplő Opciók pénzügyi eszköz nyújtja, melynek mögöttes eszköze a STOXX Europe ESG Environmental Leaders Select 30 EUR Index (Bloomberg code: SEENVSEP, ISIN code: CH0321940618). A részvényindex kosara a STOXX Ltd., mint az index adminisztrátora által a STOXX Global ESG Environmental Leaders Index kosarában található vállalatok közül azokat tartalmazza, amelyek a részvényindex adminisztrátor által vizsgált osztalékfizetésre, illetve a részvényárfolyamok ingadozására vonatkozó szempontoknak megfelelnek. A STOXX Global ESG Environmental Leaders Index azoknak a tőzsdéi vállalatoknak a részvényeit tartalmazza, amelyek a részvényindex adminisztrátora által vizsgált ESG szempontoknak megfelelnek, úgy mint elkötelezettség környezetvédelmi célok elérésére, globális felmelegedésért felelős, üvegházhatást erősítő gázok kibocsátásának csökkentésére, hatékony hulladékgazdálkodás, energiafelhasználás optimalizálása. A részvényindex számítása 2004/06/21-én indult 100 kezdőértékkel. A referenciamutató-kezelő az 1997-ben alapított STOXX Ltd., amely jelenleg a Deutsche Börse Group vállalatcsoport tagjaként több mint 10 ezer különböző részvény-, kötvény-, struktúrált és tematikus típusú index, pl. a EURO STOXX 50®, STOXX® Europe 50, and STOXX® Europe 600 indexcsaládok számítását végzi. A részvényindex kosarában az egyes részvények közkiértékkel korrigált piaci tőkeérték súlyozással vesznek részt. A részvényindex ún. árindex, amely az osztalékfizetéseket nem, csak a részvények árfolyam-mozgását veszi figyelembe. A részvényindex kosarában a felülvizsgálatára negyedévente kerül sor. A részvényindex mindenkor aktuális értékével, kosarában összetételével, iparági és földrajzi megoszlásával, számításának módszertanával kapcsolatos további információk elérhetők többek között a <https://www.stoxx.com/index-details?symbol=SEENVSEP> weboldalon angol nyelven. A STOXX Europe ESG Environmental Leaders Select 30 EUR Indexet szolgáltató STOXX Ltd. olyan referenciamutató-kezelő, amely szerepel az Európai Parlament és a Tanács 2016. június 8-i a pénzügyi eszközökben és pénzügyi ügyletekben referenciamutatóként vagy a befektetési alapok teljesítményének méréséhez használt indexekről, valamint a 2008/48/EK és a 2014/17/EU irányelv, továbbá az 596/2014/EU rendelet módosításáról szóló (EU) 2016/1011 Rendelete 36. cikkében említett nyilvántartásban. A STOXX Europe ESG Environmental Leaders Select 30 EUR Index esetleges megszűnése vagy lényeges megváltozása esetén az Alapkezelő jogosult egyoldalúan, a Felügyelet engedélyével a hozamszámítás során alkalmazandó új index és amennyiben indokolt, korrekciós tényező, illetve a célnak megfelelő új index hiányában helyettesítő hozamszámítási módszer alkalmazásáról dönteni, figyelembe véve azt, hogy az Index megszűnése vagy lényeges megváltozása esetén a Részalap hozamát termelő Opciók ügyletben milyen módon módosul a kifizetés feltétele.

*A betéti kamat és az értékpapírok hozama számításáról és közzétételéről szóló 82/2010. (III. 25.) Korm. rendelet szerint számított egységesített értékpapír hozam mutató.

A Részalapra jellemző kockázat-hozam profil

A Részalapra jellemző kockázati profilnak, valamint az ezzel összhangban álló pénzügyi célnak megfelelően, a Részalap a kockázattűrő, közepes szintű hozamvárákozással és legalább a Részalap futamidejével megegyező befektetési időhorizonttal rendelkező Befektetők számára olyan forint alapú befektetést nyújt, amelyre a befektetési jegyek árfolyamának kiszámítható ingadozása jellemző.

Székhely

H-1024 Budapest
Petrezselyem u. 2-8.
Telefon: (06 1) 423 24 00
Fax: (06 1) 489 66 64

Eurizon Asset Management Hungary Zrt. / Eurizon Asset Management Hungary Ltd.

Nyilvántartó cégbíróság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044283
Adószám: 11969347-2-41 Tevékenységi engedély száma: PSZÁF III/100.036-4/2002.

A Részalap hozamfizetésére vonatkozó adatok

A Részalap kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontja szerinti időpontokban a jelen éves jelentés készítésének időpontjáig ismert adatok szerint a részvényindex az alábbi értékeken zárta a tőzsdei kereskedést:

STOXX Europe ESG Environmental Leaders Select 30 EUR Index	2022/03/21	2022/03/28	2022/04/04	Futamidő indulásakor számolt átlag	2022/09/16	2023/03/17	2023/09/15	2024/03/14	2024/09/13	2025/03/14	Félévente rögzített hozamok átlaga	Részvény- index hozama
érték	128,41	130,06	131,08	129,85	116,35	116,76						
hozam					-10,40%	-10,08%					-10,24%	-10,24%

A Részalap 2022. évben nem fizetett hozamot.

A Részalapnak a részvényindex teljesítményétől függő hozamából a Részalap kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontja szerint rögzített részesedési arány szerint történik a kifizetés, ennek mértéke 120%-ban került meghatározásra:

<https://eurizon.hu/shared/documents/cibesgreszalap-pfcp-kozzetel-20220321.pdf>.

Székhely

H-1024 Budapest
Petrezselyem u. 2-8.
Telefon: (06 1) 423 24 00
Fax: (06 1) 489 66 64

Eurizon Asset Management Hungary Zrt. / Eurizon Asset Management Hungary Ltd.

Nyilvántartó cégbíróság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044283
Adószám: 11969347-2-41 Tevékenységi engedély száma: PSZÁF III/100.036-4/2002.

6. A Részalap hozamadatai

a Részalap által 2022/12/30-ig elért hozamok	évesített hozamok												
	1 év	5 év	indulás-tól mért	naptári évre számított									
				2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022

CIB ESG Tőkevédelem Származtatott Részalap

- - - - - - - - - - - - - - -

A Részalap futamideje 2022. január 17-től indult, így a 2022. illetve az azt megelőző naptári évekre a Részalap nem rendelkezik hozamadattal ahhoz, hogy a Befektetők számára a múltbéli teljesítményről hasznos tájékoztatás lenne adható. 2022. január 17-ét követően a Részalap által két tetszőlegesen választott időpont között elért, valamint tetszőlegesen választott időponttól 3, 6, 9 hónapos, illetve 1, 2, 3 éves időtávokra számított hozam adatok megtekinthetők a www.eurizoncapital.com/hu oldalon. A Részalap portfóliójában lévő eszközök értékelésének forrásait és módszereit a Részalap MNB által jóváhagyott kezelési szabályzata tartalmazza. A Részalap eszközértékének megállapítását a Letétkezelő végzi, a Részalap kezelési szabályzatában meghatározottak szerint. A Részalap portfóliójában lévő kamatozó kötvény típusú értékpapírokból, valamint minden olyan eszközből, amelyből kamatjövedelem származik, az időarányos kamat figyelembe van véve a Részalap eszközértékének számításakor, hasonlóan a pénzből és a pénzzellegű eszközökből származó hozamokhoz, illetve a realizált és nem realizált árfolyamnyereséghez. Az Alapkezelő kijelenti, hogy a Részalap különböző időszakokra számított hozamait az osztalékon, kamaton és árfolyamnyereségen keletkező vissza nem igényelhető forrásadó levonása után, illetve a visszaigényelhető forrásadó figyelembe vételével számítja ki. Magánszemélyek a befektetési jegyek forgalmazónál történő visszaváltásakor, valamint a Részalap Kezelési szabályzatában meghatározott szabályok szerinti hozamkifizetések alkalmával realizálnak hozamot. A realizált hozam kamat jövedelemnek minősül, ami a kamatadó hatálya alá tartozik, hasonlóan a hitelintézeti betét, takarékbetét és folyószámlán elért kamathoz, illetve a nyilvánosan forgalomba hozott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokon elért kamathoz és hozamhoz. Az adó alapja a visszaváltási ár és az értékpapír megszerzésére fordított érték, valamint az értékpapírok megszerzéséhez kapcsolódó járulékos költségek különbsége. Az Szja. törvény alkalmazásában a kamatjövedelem adókulcsa a megszűnési jelentés készítésének időpontjában 15%. A Befektetési jegyek tartós befektetési számlára, illetve nyugdíj-előtakarékosági számlára voltak helyezhetők. Az értékpapír számlán elhelyezett Befektetési jegyek árfolyamnyeresége, illetve hozama után a kifizetőnek minősülő Forgalmazó adót von le. A tartós befektetési számlán, illetve nyugdíj-előtakarékosági számlán elhelyezett Befektetési jegyek árfolyamnyeresége, illetve hozama után a Forgalmazó adót nem von le. Jogi személyek és jogi személyiség nélküli társaságok esetében a befektetési jegyek árfolyamnyeresége és hozama az adóköteles bevételüket növeli. Ez után a mindenkor érvényes adójogszabályok szerint kell az adót megfizetni. A Részalapot a 2006. évi LIX. számú, az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló törvény 2015. január 1-től hatályos módosítása értelmében különadó-fizetési kötelezettség terheli. A Részalap teljesítményének bemutatásához szükséges számításokat az Alapkezelő összegyűjti és megőrzi. A megszűnési jelentésben szereplő hozamok a befektetést terhelő forgalmazási, számlavezetési költségek és kamatadó levonása előtti, illetve az alapok működési költségeinek úgy, mint alapkezelési díj, letétkezelési díj, könyvvizsgálói díj stb. felszámítása utáni nettó hozamként kerültek meghatározásra. A Részalap hozamadatai a Részalap kibocsátási pénznemében kerülnek megállapításra. A hozamok bemutatására a BAMOSZ (Befektetési Alapkezelők Magyarországi Szövetsége) vonatkozó mindenkor hatályos előírásaival összhangban kerül sor. Az 1 évnél hosszabb időszakok hozamait évesítve határozzuk meg (kamatosszámítással, tört kitevével, 365 napos bázison).

Székhely

H-1024 Budapest
Petrezselyem u. 2-8.
Telefon: (06 1) 423 24 00
Fax: (06 1) 489 66 64

Eurizon Asset Management Hungary Zrt. / Eurizon Asset Management Hungary Ltd.

Nyilvántartó cégbejegyzés: Fővárosi Törvényszék Cégbejegyzés: Cg. 01-10-044283
Adószám: 11969347-2-41 Tevékenységi engedély száma: PSZÁF III/100.036-4/2002.

7. A Részalap további adatai

Befektetésekből származó jövedelem	273.417.849 HUF		
Egyéb bevételek	3.478.595 HUF		
Alapkezelőnek fizetett díjak	30.327.308 HUF		
Letétkezelőnek fizetett díjak	1.537.313 HUF		
Egyéb díjak és adók	83.168.735 HUF		
Felosztott és újra befektetett jövedelem	0 HUF		
Befektetett eszközökre elszámolt értékvesztés	0 HUF		
Más, az eszközök értékét befolyásoló változások	0 HUF		
Nettó jövedelem (Az Alap eredménykimutatásának IX. sz. pontjában szereplő tárgyévi eredmény)	161.863.088 HUF		
Alap részére igénybe vett hitel feltételei	Az Alap hitelt nem vett igénybe.		
Alap hozamfizetésére vonatkozó adatok	Az Alap nem fizetett hozamot.		
Az Alap értékpapír-finanszírozási, valamint teljes hozam-csereügyletei:	Az Alap az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 2015/2365 európai parlamenti és tanácsi rendelet (2015. november 25.) szerinti értékpapír-finanszírozási, valamint teljes hozam-csereügyleket nem kötött.		
Alap származtatott ügyleteire vonatkozó adatok	Az Alap hozamtermelés céljából STOXX Europe ESG Environmental Leaders Select 30 EUR részvényindex teljesítményétől függő származtatott pozíciókat tartott.		
származtatott ügyletek megnevezése, értéke	2021/12/30	-	-
	2022/01/31	-	-
	2022/02/28	-	-
	2022/03/31	Asian structured long globally capped call spread OTC option	261.238.718 HUF
	2022/04/29	Asian structured long globally capped call spread OTC option	314.114.690 HUF
	2022/05/31	Asian structured long globally capped call spread OTC option	318.302.886 HUF
	2022/06/30	Asian structured long globally capped call spread OTC option	156.010.296 HUF
	2022/07/29	Asian structured long globally capped call spread OTC option	101.563.750 HUF
	2022/08/31	Asian structured long globally capped call spread OTC option	87.952.113 HUF
	2022/09/30	Asian structured long globally capped call spread OTC option	13.611.637 HUF
	2022/10/28	Asian structured long globally capped call spread OTC option	21.464.504 HUF
	2022/11/30	Asian structured long globally capped call spread OTC option	41.881.959 HUF
	2022/12/30	Asian structured long globally capped call spread OTC option	23.558.602 HUF

* Számviteli információk alapján készült adat.

8. A Részalap mérlege

CIB ESG Tőkevédett Származtatott Részalap
MÉRLEG



adatok eFt-ban

Megnevezés		2022.12.31
A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK		2 587 870
I. ÉRTÉKPAPÍROK		-
1. Értékpapírok		-
2. Értékpapírok értékelési különbözete		-
a) kamatokból, osztalékból		-
b) egyéb		-
II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ BANKBETÉTEK		2 587 870
1. Hosszú lejáratú bankbetétek		3 000 000
2. Hosszú lejáratú bankbetétek értékelési különbözete		- 412 130
B. FORGÓESZKÖZÖK		1 443 254
I. KÖVETELÉSEK		10 892
1. Követelések		10 892
2. Követelések értékvesztése (-)		-
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete		-
4. Forintkövetelések értékelési különbözete		-
II. ÉRTÉKPAPÍROK		342 663
1. Értékpapírok		362 529
2. Értékpapírok értékkülönbsége		- 19 866
a) kamatokból, osztalékból		1 863
b) egyéb		- 21 729
III. PÉNZESZKÖZÖK		1 089 699
1. Pénzeszközök		1 089 699
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete		-
C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK		174 292
1. Aktív időbeli elhatárolás		174 292
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)		-
D) Származékos ügyletek értékelési különbözete		23 559
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN :		4 228 975

Megnevezés		2022.12.31
E. SAJÁT TŐKE		4 123 273
I. Induló tőke		4 642 083
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke		4 767 849
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)		- 125 766
II. Tőkeváltozás (Tőkenövekmény)		- 518 810
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbsége		- 5 762
2. Értékelési különbözet tartaléka		- 674 911
3. Előző évek eredménye		-
4. Tárgyévi eredmény		161 863
F. CÉLTARTALÉKOK		-
G. KÖTELEZETTSÉGEK		104 946
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek		76 035
II. Rövid lejáratú kötelezettségek		28 911
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete		-
H. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK		756
FORRÁSOK ÖSSZESEN :		4 228 975

Az éves jelentés jelen pontja számviteli információk alapján készült

Székhely
H-1024 Budapest
Petrezselyem u. 2-8.
Telefon: (06 1) 423 24 00
Fax: (06 1) 489 66 64

Eurizon Asset Management Hungary Zrt. / Eurizon Asset Management Hungary Ltd.
Nyilvántartó cégjegyzék: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044283
Adószám: 11969347-2-41 Tevékenységi engedély száma: PSZÁF III/100.036-4/2002.

9. A Részalap eredmény-kimutatása

CIB ESG Tőkevédett Származtatott Részalap
EREDMÉNYKIMUTATÁS



adatok eFt-ban

Megnevezés		2022.01.17-2022.12.31
<i>I. Pénzügyi műveletek bevételei</i>		275 283
<i>II. Pénzügyi műveletek ráfordításai</i>		1 865
<i>III. Egyéb bevétel</i>		3 478
<i>IV. Működési költség</i>		113 133
<i>V. Egyéb ráfordítások</i>		1 900
<i>VI. Fizetett, fizetendő hozamok</i>		-
VII. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V-VI)		161 863

Az éves jelentés jelen pontja számviteli információk alapján készült

Budapest, 2023. április 26.

Komm Tibor, Elnök-vezérigazgató, Eurizon Asset Management Hungary Zrt. által elektronikusan aláírva:

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. részére

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük a CIB ESG Tőkevédett Származtatott Részalap, a CIB Származtatott Esernyőalap részalapja (a továbbiakban: „az Alap”) mellékelt 2022. évi éves jelentés 3., 7., 8. és 9. pontjaiban közzétett számviteli információinak („számviteli információk”) a könyvvizsgálatát a 2022. január 17-től 2022. december 31-ig tartó időszakra.

Véleményünk szerint az Alap 2022. január 17-től 2022. december 31-ig tartó időszakra vonatkozó éves jelentésében közzétett számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel („a Törvény”), valamint a Számvitelről szóló 2000. évi C. törvény („számviteli törvény”) az éves beszámoló mérlegére és eredménykimutatására vonatkozó előírásaival összhangban kerültek összeállításra.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az Eurizon Asset Management Hungary Zrt-től (a továbbiakban: „az Alapkezelő”) a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamarának a könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatában, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete (IESBA) által kiadott „Nemzetközi Etikai Kódex Könyvvizsgálóknak (benne foglalva a Függetlenségre Vonatkozó Nemzetközi Standardok)”-ban (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb információk

Az Alapkezelő ügyvezetése (a továbbiakban: „a vezetés”) felelős az egyéb információkért és az éves jelentésnek a Törvény vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. Az egyéb információk az Alap 2022. január 17-től 2022. december 31-ig tartó időszakra vonatkozó éves jelentésében foglalt információkból állnak, de nem tartalmazzák a számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket. A számviteli információkra vonatkozó véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és azokra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e a számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk ezt a tényt jelenteni. Ebben a tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a számviteli információkért

A vezetés felelős a számviteli információknak a Törvény, illetve a számviteli törvénynek az éves beszámoló mérlegére és eredménykimutatására vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes számviteli információk elkészítése.

A számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitelnek a számviteli információkban való alkalmazásáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az Alapkezelőnél az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- ▶ Azonosítjuk és felbecsüljük a számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- ▶ Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alapkezelőnek az Alapra vonatkozóan alkalmazott belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- ▶ Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- ▶ Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap tevékenység folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet a számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a tevékenységet folytatni.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alapkezelő által az Alapra vonatkozóan alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

A Törvény 132. § (1) bekezdése szerint a vezetés felelős az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, valamint a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által adott értékelése alapján történő elszámolásáért. A Törvény 135. § (1) bekezdésével összhangban a mi felelősségünk annak vizsgálata, hogy az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárral alátámasztottak-e, valamint az adott időszaki kezelési költségek elszámolása a letétkezelő által adott értékelés alapján történt-e. Véleményünk szerint az éves jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek a leltárral alátámasztottak, az éves jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Budapest, 2023. április 26.

Dr. Hruby Attila
Ernst & Young Kft.
1132 Budapest, Váci út 20.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

Bertalan Zsuzsanna
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005611

Az (EU) 2019/2088 rendelet 8. cikkének (1), (2) és (2a) bekezdésében, valamint az (EU) 2020/852 rendelet 6. cikkének első bekezdésében említett, pénzügyi termékekre vonatkozó időszakos közzététel

A termék elnevezése CIB ESG Tőkevédett Származtatott Részalap
Jogalany-azonosító: 233000I1K74A9RPRUX54

Fenntartható befektetés olyan gazdasági tevékenységbe történő befektetés, amely Hozzájárul valamely Környezeti vagy társadalmi célkitűzéshez, feltéve, hogy a befektetés nem károsít jelentős mértékben egyetlen környezeti vagy társadalmi célkitűzést sem, és ha a befektetést befogadó vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatokat követnek.

Az **uniós taxonómia** az (EU) 2020/852 Rendeletben meghatározott osztályozási rendszer, amely meghatározza a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységek jegyzékét. Az említett rendelet nem tartalmazza a társadalmi szempontból fenntartható gazdasági tevékenységek listáját. A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések vagy megfelelnek a taxonómiának, vagy nem.

Környezeti és/vagy társadalmi jellemzők

Rendelkezett ez a pénzügyi termék fenntartható befektetési célkitűzéssel?

☒ ☒ ☐ Igen

☒ ☐ ☒ Nem

☐ A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések aránya: _%



az uniós taxonómia szerint

környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe



az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe

☐ Környezeti/társadalmi (K/T) jellemzőket mozdított elő és bár nem rendelkezett fenntartható befektetési célkitűzéssel, a

befektetések legalább _%-a olyan fenntartható befektetésekbe történt



az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek



az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek



amelyek társadalmi célkitűzéssel rendelkeznek

☐ A társadalmi célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések aránya: _%

☒ Környezeti/társadalmi jellemzőket mozdított elő, de nem eszközölt fenntartható befektetéseket.



Milyen mértékben teljesültek a pénzügyi termék által előmozdított környezeti és/vagy társadalmi jellemzők?

A Részalap környezeti és/vagy társadalmi jellemzőinek előmozdítása érdekében, beleértve azon vállalatok helyes irányítási gyakorlatoknak való megfelelést, amelyekbe a Részalap befektet (a továbbiakban: "ESG-jellemzők"), az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (a továbbiakban: Alapkezelő) a következő mechanizmusokat vezette be:

A Részalap a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők és a Részalap befektetéseit befogadó vállalatok helyes irányítási gyakorlatának előmozdítása érdekében (a továbbiakban: ESG-jellemzők), az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (a továbbiakban: Alapkezelő) az alábbi mechanizmusokat valósította meg:

- 1.) SRI-kizárások: (i) A Társadalmilag Felelősnek (SRI) nem tekinthető ágazatokhoz kapcsolódó kizárás: a Részalap nem fektethet azokba a kibocsátókba, amelyek közvetlenül részt vesznek ellentmondásos fegyverek gyártásában, vagy amelyek jövedelmének több, mint 25%-a az erőművekben felhasználásra kerülő szén értékesítéséből vagy felhasználásából származik. Példák ellentmondásos fegyverekre: taposóaknák, repeszlövedékek, szegényített uránt tartalmazó, illetve nukleáris, biológiai és vegyi fegyverek.
- 2.) ESG-kizárások: (i) ESG szempontok szerint kritikus kibocsátói szintű kizárás: a Részalap nem fektet azokba a kibocsátókba, amelyeknek az MSCI ESG Research által megállapított ESG pontszámai a legalacsonyabbak között vannak (az MSCI Research meghatározása szerint „CCC” besorolásúak), amennyiben ezek ESG-profilja az után sem javul, hogy a Részalap ezek javítását megpróbálta elérni a vezetőséggel való egyeztetéseken, vagy részvényeken keresztüli szavazás útján.
- 3.) ESG-tényezők integrálása: A Részalap Opciójának mögöttes pénzügyi eszközét részvényindex, illetve részvénykosár jelenti, az Alapkezelő az adott index adminisztrátora által közzétett információk alapján határozza meg a Részalap által követett fenntarthatósági megközelítést. Ilyen esetben tehát az Alapkezelő nem egy referenciaindex vagy befektetési terület ESG-pontszámát igyekszik felülmúlni a portfólió létrehozásakor, hanem az Opció mögöttes pénzügyi eszközeül szolgáló index kiválasztásával valósítja meg az ESG integrációt.

A Részalap portfóliójában található Opciók ügyletek olyan módon mozdtítják elő a fenti célkitűzéseket, hogy az Opciók ügyletek mögöttes termékét jelentő részvényindexek kosarát az indexadminisztrátor többek között a Sustainalytics Ltd. (<https://www.sustainalytics.com/>) egyedi vállalati elemzése alapján, állítja össze

Milyen eredményt mutatnak a fenntarthatósági mutatók?

A fenntarthatósági mutatók azt mérik, hogyan valósulnak meg e pénzügyi termék fenntartható célkitűzései.

Fenntarthatósági mutató	Leírás	A fenntarthatósági mutató teljesítménye 2022-ben
SRI kizárások	(i) A Társadalmilag Felelősnek (SRI) nem tekinthető ágazatokhoz kapcsolódó kizárás: a Részalap nem fektethet azokba a kibocsátókba, amelyek közvetlenül részt vesznek ellentmondásos fegyverek gyártásában, vagy amelyek jövedelmének több, mint 25%-a az erőművekben felhasználásra kerülő szén értékesítéséből vagy felhasználásából származik. Példák ellentmondásos fegyverekre: taposóaknák, repeszlövedékek, szegényített uránt tartalmazó, illetve nukleáris, biológiai és vegyi fegyverek.	A "társadalmilag felelősnek" nem tekintett ágazatokban működő kibocsátók súlya 0% volt.
ESG kizárások	ESG-kizárások: (i) ESG szempontok szerint kritikus kibocsátói szintű kizárás: a Részalap nem fektet azokba a kibocsátókba, amelyeknek az MSCI ESG Research által megállapított ESG pontszámai a legalacsonyabbak között vannak (az MSCI Research meghatározása szerint „CCC” besorolásúak), amennyiben ezek ESG-profilja az után sem javul, hogy a Részalap ezek javítását megpróbálta elérni a vezetőséggel való egyeztetéseken, vagy részvényeken keresztüli szavazás útján.	A "kritikusnak" tekintett kibocsátók súlya 0% volt.

ESG tényezők integrálása

Az Alapkezelő a fenntarthatósági megközelítést a Részalap hozamát termelő opció mögöttes részvényindexének indexadminisztrátora, és az általa felkért szolgáltatók, így többek között a Sustainalytics Ltd. közreműködésével készített információkra támaszkodva határozza meg és folyamatosan figyelemmel kíséri. Ennek köszönhetően az Alapkezelő az opció mögöttes termékeként szolgáló index kiválasztásával valósítja meg az ESG integrációt, amelynek keretében az Alapkezelő az ESG tényezők figyelembevételével határozza meg a Részalap hozamát termelő opció mögöttes részvényindexet. Ez annak összehasonlítása, hogy a Részalap teljes ESG-pontszáma magasabb-e, mint a meghatározott befektetési spektrum ESG-pontszáma

A vizsgált időszakban az Alapban található Opciók ügyletek mögöttes termékét jelentő részvényindex kosarában levő részvényeket kibocsátó vállalatok ESG összesített pontszáma 82,88,05, míg STOXX ESG indexcsalád kosaraiban levő részvényeket kibocsátó vállalatok ESG összesített pontszáma 71,05 volt.

és a korábbi időszakokkal összehasonlítva?

Nem alkalmazandó a korábbi jelentés hiánya miatt.

Melyek voltak a pénzügyi termék által részben megvalósított fenntartható befektetések célkitűzései, és hogyan jártult hozzá a fenntartható befektetés ezekhez a célkitűzésekhez?

A Részalap elősegíti a környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket, de nem kötelezi el magát az (EU) 2019/2088 rendelet 2. cikk (17) bekezdése szerinti fenntartható befektetések megvalósítására.

A pénzügyi termék által részben megvalósított fenntartható befektetések hogyan kerülnek el a jelentős károkozást a környezeti vagy társadalmi szempontból fenntartható befektetési célkitűzések tekintetében?

A Részalap elősegíti a környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket, de nem kötelezi el magát az (EU) 2019/2088 rendelet 2. cikk (17) bekezdése szerinti fenntartható befektetések megvalósítására.

Hogyan vették figyelembe a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásokra vonatkozó mutatókat?

A Részalap elősegíti a környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket, de nem kötelezi el magát az (EU) 2019/2088 rendelet 2. cikk (17) bekezdése szerinti fenntartható befektetések megvalósítására.

A fenntartható befektetéseket hozzáigazították-e az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveihez és az üzleti vállalkozások emberi jogi felelősségére vonatkozó ENSZ irányelvekhez? Részletek:

Az uniós taxonómia meghatározza a jelentős károkozás elkerülését célzó elvet, amely szerint a taxonómiához igazodó befektetések nem sérthetik jelentősen az uniós taxonómia célkitűzéseit, és egyedi uniós kritériumok tartoznak hozzá.

A jelentős károkozás elkerülését célzó elv kizárólag a pénzügyi termék alapjául szolgáló azon befektetésekre vonatkozik, amelyek figyelembe veszik a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. Az e pénzügyi termék többi részének alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

A többi fenntartható befektetés sem sértheti jelentősen a környezetvédelmi és társadalmi célkitűzéseket.

A Részalap elősegíti a környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket, de nem kötelezi el magát az (EU) 2019/2088 rendelet 2. cikk (17) bekezdése szerinti fenntartható befektetések megvalósítására.

A főbb káros hatások a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt legjelentősebb negatív hatásai, amelyek a környezeti, társadalmi és munkavállalói kérdésekkel, az emberi jogok tiszteletben tartásával, a korrupció elleni küzdelemmel és a vesztegetés elleni küzdelemmel kapcsolatosak.



Hogyan vette figyelembe a pénzügyi termék a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat?

A befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásainak értékelése és a lehetséges kapcsolódó mérséklési intézkedések meghatározása szerves részét képezi az Eurizon csoport fenntarthatósági kérdésekkel kapcsolatos megközelítésének.

Az Alapkezelő elfogadta az Eurizon Csoport keretrendszerét, amely konkrét ESG-mutatók használatát írja elő az egyes befektetési alapok jellemzői és célkitűzései alapján meghatározott fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt fő káros hatások értékelésére, amelyek magukban foglalják az alábbi mechanizmusok alkalmazását:

(i) Az SRI- és ESG-tényezők negatív figyelése, azaz azon kibocsátók vagy pénzügyi eszközök jegyzékének ellenőrzése, amelyekkel kapcsolatban a befektetési alapok befektetési tiltottak, korlátozottak vagy más feltételekhez kötöttek, azzal a céllal, hogy csökkentsék a "társadalmilag nem felelősnek" tekintett ágazatokban (például a fosszilis tüzelőanyagok ágazatának és a nem hagyományos fegyverek ágazatának való kitettségnek) vagy a kritikus ESG-szemponatok által jellemzett ágazatokban működő vállalatoknak való kitettség kockázatát.

(ii) Az ESG-tényezők pozitív integrálása a pénzügyi portfóliók elemzésébe, kiválasztásába és összetételébe (a befektetési kiválasztás és az ESG-pontszám integrálásának integrálása) a pénzügyi termék SFDR Rendelet szerinti besorolásának való megfelelés biztosítása érdekében.

Pénzügyi termékei legjobb érdekében az Alapkezelő az Eurizon Capital SGR S.p.A. (ECSGR) befektetési alapkezelővel együttműködve vállalja, hogy (i) folytatja fenntarthatósági politikáinak fejlesztését, és (ii) felhasználja az ECSGR szakértelmét és tapasztalatát konkrét szerepvállalási tevékenységek aktiválására, különösen a részvényesi jogok gyakorlása érdekében,



Melyek voltak a pénzügyi termék legfontosabb befektetései?

A Részalap legfontosabb befektetései:

A Részalap befektetéseinek iparági és célország szerinti megoszlása a Részalap strukturált jellegéből adódóan nem adható meg.

A lista azokat a befektetéseket tartalmazza, amelyek a referencia-időszakban a pénzügyi termék befektetéseinek legnagyobb arányát tették ki, azaz: 2022.01.01. – 2022.12.31. (referencia-időszak)

neve	Átlagos részaránya
Lekötött bankbetét	46,59%
Folyószámla	34,46%
Államkötvény	5,51%
STOXX Europe ESG Environmental Leaders Select 30 EUR Indexre kötött opció	2,18%



Mekkora volt a fenntarthatósággal kapcsolatos befektetések aránya?

Index neve	STOXX Europe ESG Environmental Leaders Select 30 EUR Index (Bloomberg code: SEENVSEP, ISIN code: CH0321940618)
Az Index kosara ESG szempontok figyelembe vételével került összeállításra:	Igen
Az Index kosara követ ESG célokat	Igen
STOXX ESG indexcsalád kosaraiban levő részvényeket kibocsátó vállalatok átlagos értékelése	
ESG összesített pontszáma	71,05
Az index kosarában található 10 legnagyobb vállalat ESG pontszáma	71,03
Környezeti fenntarthatósági pontszám	71,72
Környezet számára előnyös termékek értékesítésének, valamint beruházásoknak az aránya	0,62%
Az Európai Unió Gazdasági Tevékenységek Statisztikai Osztályozása (NACE) szerinti szekciók alapján folytatott tevékenységek	58,35%
Üvegházhatású gázok kibocsátása (GHG)	3603,4
Tényleges és becsült üvegházhatású gázok kibocsátásának aránya	74,81%
Az Európai Unió Gazdasági Tevékenységek Statisztikai Osztályozása (NACE) szerinti divíziók alapján folytatott tevékenységek	6,43%
Környezetvédelmi áruk és szolgáltatások	0,03%

Társadalom (Social) összesített pontszáma	68,72
Nemzetközi egyezmények által tiltott fegyvergyártás	0,13%
Dohányipari termékek gyártása	0,45%
Társadalmi jogsértések	0.11%
A munkajogok védelméről szóló egyezmények (ILO) betartását előíró szabályzással nem rendelkező vállalatoknak való kitettség	18,23%
Nemek közötti bérkülönbség	7,02%
Nő / férfi igazgatósági tagok aránya	0,46
Munkahelyi balesetek, sérülések és halálos áldozatok aránya	4,53
Megvesztegetés- és korrupcióellenes törvények megsértése miatt hozott ítéletek	0,02
Vállalat vezetés/irányítás (Governance) összesített pontszáma	72,14
Független igazgatósági tagok aránya	67,83%
Női igazgatósági tagok aránya	30,79%
Opciók ügyletek mögöttes termékét jelentő részvényindex kosarában levő részvényeket kibocsátó vállalatok átlagos értékelése	
ESG összesített pontszáma	82,88
Az index kosarában található 10 legnagyobb vállalat ESG pontszáma	81,29
Környezet (Environment) összesített pontszáma	85,7
Környezet számára előnyös termékek értékesítésének, valamint beruházásoknak az aránya	1,14%
Az Európai Unió Gazdasági Tevékenységek Statisztikai Osztályozása (NACE) szerinti szekciók alapján folytatott tevékenységek	34,25%
Üvegházhatású gázok kibocsátása (GHG)	258,74
Tényleges és becsült üvegházhatású gázok kibocsátásának aránya	94,43%
Az Európai Unió Gazdasági Tevékenységek Statisztikai Osztályozása (NACE) szerinti divíziók alapján folytatott tevékenységek	0,00%
Környezetvédelmi áruk és szolgáltatások	0,00%
Társadalom (Social) összesített pontszáma	80,67
Nemzetközi egyezmények által tiltott fegyvergyártás	0,00%
Dohányipari termékek gyártása	0,00%
Társadalmi jogsértések	0.00%
A munkajogok védelméről szóló egyezmények (ILO) betartását előíró szabályzással nem rendelkező vállalatoknak való kitettség	0,00%
Nemek közötti bérkülönbség	11,49%
Nő / férfi igazgatósági tagok aránya	0,62
Munkahelyi balesetek, sérülések és halálos áldozatok aránya	4,46
Megvesztegetés- és korrupcióellenes törvények megsértése miatt hozott ítéletek	0
Vállalat vezetés/irányítás (Governance) összesített pontszáma	84,17
Független igazgatósági tagok aránya	68,42%
Női igazgatósági tagok aránya	38,30%

Az adatok utolsó frissítésének dátuma: 2023. március 31.

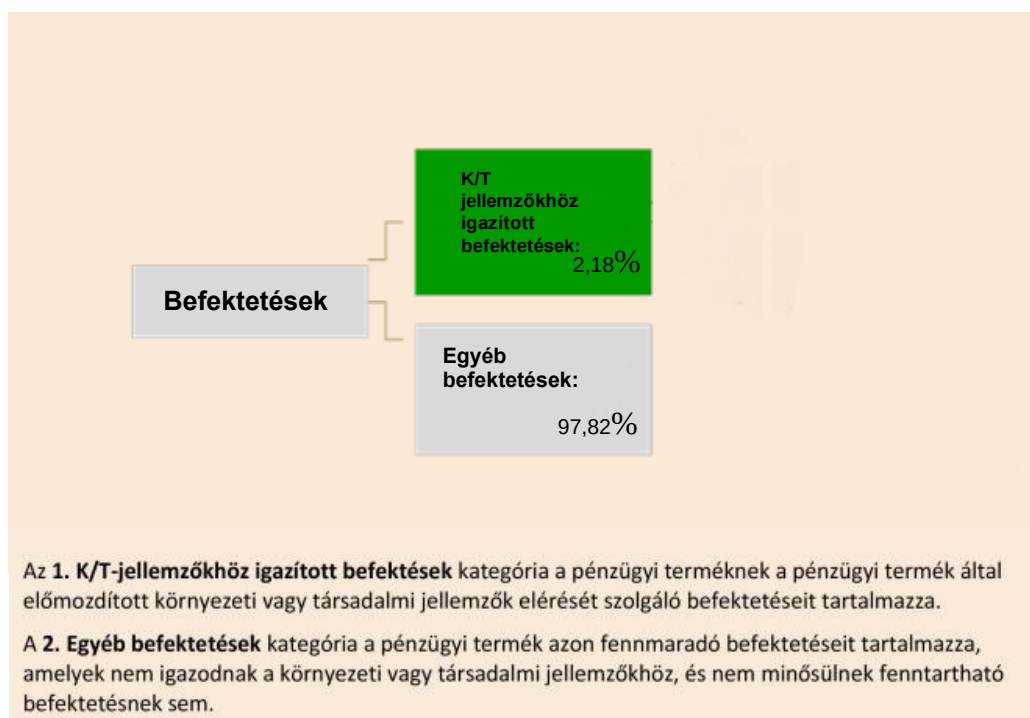
További információk megtekinthetők a következő oldalon:

https://www.stoxx.com/document/Indices/otherinformation/esgreporting/ESG_Factor_Defintions_Data_and_Standards.pdf

A Részalap elősegíti a környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket, de nem kötelezi el magát az (EU) 2019/2088 rendelet 2. cikk (17) bekezdése szerinti fenntartható befektetések megvalósítására.

Az **eszközallokáció** az egyes eszközökbe történő befektetések arányát írja le.

● Milyen volt az eszközallokáció?



● Mely gazdasági ágazatokban hajtottak végre befektetéseket?

A Részalap befektetéseinek iparági és célország szerinti megoszlása a részalap struktúrált jellegéből adódóan nem adható meg.



A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések milyen mértékben igazodtak az uniós taxonómiához?

Ezen időszakos közzététel időpontjában az Alapkezelő és az anyavállalat rendelkezésére álló információk figyelembevételével a környezeti szempontból fenntartható befektetések 2020/852 EU rendelet szerinti (azaz az uniós taxonómiával összehangolt) aránya 0% volt.

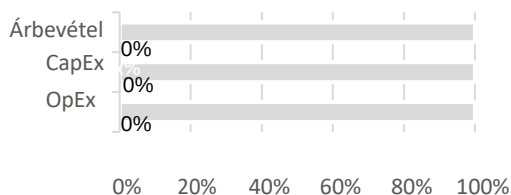
Az uniós taxonómiának való megfelelés érdekében a **fosszilis gázra** vonatkozó kritériumok magukban foglalják a kibocsátások korlátozását és a megújuló energiára vagy alacsony szén-dioxid-kibocsátású üzemanyagokra való átállást 2035 végéig. Az **atomenergia** esetében a kritériumok közé tartoznak az átfogó biztonsági és hulladékkezelési szabályok.

● **A pénzügyi termék fosszilis gázzal és/vagy atomenergiával kapcsolatos olyan tevékenységekbe fektetett be, amelyek megfelelnek az uniós taxonómiának?¹**

- Igen: ☐ Fosszilis gázba ☐ Atomenergiába
- Nem ☒

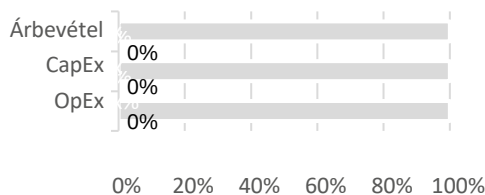
Az alábbi diagramok zöld színnel mutatják be az uniós taxonómiához igazodó befektetések százalékos részarányát. Mivel az állampapírok* taxonómiához való igazodásának meghatározására nem létezik megfelelő módszertan, az első diagram a pénzügyi termék összes befektetéséhez viszonyítva mutatja be a taxonómiához való igazodást, beleértve az állampapírokat is, míg a második diagram csak a pénzügyi termék állampapíroktól eltérő befektetéseire viszonyítva mutatja be a taxonómiához való igazodást

1. A befektetések taxonómiához való igazodása, beleértve az állampapírokat is*



- Taxonómiához igazodó: fosszilis gáz
- Taxonómiához igazodó: atomenergia
- Taxonómiához igazodó (nem fosszilis gáz és atomenergia)
- Taxonómiához nem igazodó

2. A befektetések taxonómiához való igazodása, az állampapírok kivételével*



- Taxonómiához igazodó: fosszilis gáz
- Taxonómiához igazodó: atomenergia
- Taxonómiához igazodó (nem fosszilis gáz és atomenergia)
- Taxonómiához nem igazodó

Ez a diagram az összes befektetés 100%-át ábrázolja.

*E diagramok alkalmazásában az "állampapírok" minden állampapír-kitettséget magukban foglalnak.

A taxonómiához igazodó tevékenységeket következők arányában kell kifejezni:

- a befektetést befogadó vállalkozások zöld tevékenységeiből származó bevétel részesedését tükröző **árbevétel**.
- a befektetést befogadó

vállalkozások zöld, pl. a zöld gazdaságra való átállás érdekében eszközölt befektetéseit mutató **tőkekiadások (CapEx)**,

- a befektetést befogadó vállalkozások zöld operatív tevékenységeit tükröző **működési költségek (OpEx)**.

¹ A fosszilis gázzal és/vagy az atomenergiával kapcsolatos tevékenységek csak akkor felelnek meg az uniós taxonómiának, ha hozzájárulnak az éghajlatváltozás korlátozásához (éghajlatváltozás mérséklése), és nem sértik jelentősen az uniós taxonómia célkitűzéseit – lásd a bal oldali margón található magyarázó megjegyzést. Az uniós taxonómiának megfelelő, fosszilis gázzal és atomenergiával kapcsolatos gazdasági tevékenységekre vonatkozó teljes kritériumrendszert az (EU) 2022/1214 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet határozza meg.

A támogató tevékenységek közvetlenül támogatják más tevékenységek környezeti célkitűzéseikhez való jelentős hozzájárulását. Az átállási tevékenységek olyan gazdasági tevékenységek, amelyek esetében még nem állnak rendelkezésre alacsony karbonintenzitású alternatívák, és amelyek a legjobb teljesítménynek megfelelő üvegházhatásúgáz-kibocsátási szintekkel rendelkeznek.

● **Mekkora volt az átállási és támogató tevékenységekbe történő befektetések részaránya?**

A Részalap a referencia-időszakban nem fektetett be sem az átállási, sem az azt támogató tevékenységekbe.

● **Hogyan viszonyult az uniós taxonómiához igazodó befektetések százalékos aránya a korábbi referencia-időszakokhoz?**

Nem alkalmazandó, mivel korábban nem készült ilyen jelentés.



Mekkora volt az uniós taxonómiához nem igazodó, környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések részaránya?

A Részalap támogatja az ESG-jellemzőket, de nem hajtott végre fenntartható befektetéseket.



Mekkora volt a társadalmi szempontból fenntartható befektetések részaránya?

A Részalap támogatja az ESG-jellemzőket, de nem hajtott végre társadalmilag fenntartható befektetéseket.



Milyen befektetések kerültek az "egyéb befektetések" kategóriába, mi volt ezeknek a céljuk és érvényesültek-e minimális környezeti vagy társadalmi biztosítékok?

Az "egyéb befektetések" kategóriájába tartozik a forintban vezetett folyószámlán lévő készpénz, valamint a Részalap által a lejáratkor vállalt árfolyamvédett visszafizetés biztosításához szükséges bankbetétek és állampapír. Ezekre az egyéb befektetésekre nem vonatkoztak minimális környezetvédelmi vagy társadalmi biztosítékok.



Milyen intézkedéseket hoztak a környezet és/vagy társadalmi jellemzők elérése érdekében a referencia-időszakban?

Pénzügyi termékei kapcsán az Alapkezelő az Eurizon Capital SGR S.p.A. (ECSGR) befektetési alapkezelővel együttműködve vállalja, hogy folytatja fenntarthatósági politikáinak fejlesztését.



olyan környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések, amelyek **nem veszik figyelembe** az uniós taxonómia szerinti, környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó kritériumokat.



A referenciamutatók

annak mérésére szolgáló indexek, hogy a pénzügyi termék elérje-e a fenntarthatósági célkitűzést.

Hogyan teljesített a pénzügyi termék a fenntarthatósági referenciamutatóhoz képest?

A Részalap az Alapkezelő által támogatott ESG jellemzők elérése érdekében az opció mögöttes termékeként szolgáló index kiválasztásával valósítja meg az ESG integrációt, tehát az Alapkezelő az ESG tényezők figyelembevételével választja ki a Részalap hozamát termelő részvényindexet. Az referencia indexet passzívan követi az alap, ezért a teljesítmény eltérés a Részalap esetében nem értelmezhető.

- ***Miben tér el a referenciamutató az általános piaci indexektől?***
Nem alkalmazható.
- ***Hogyan teljesített a pénzügyi termék a fenntarthatósági mutatók tekintetében annak megállapítása szempontjából, hogy a referenciamutató mennyire igazodik az előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzőkhöz?***
Nem alkalmazható.
- ***Hogyan teljesített a pénzügyi termék a kijelölt referenciamutatóhoz képest?***
Nem alkalmazható.
- ***Hogyan teljesített a pénzügyi termék az általános piaci indexhez képest?***
Nem alkalmazható.