

**A Közép-Európai Kockázati és Magán Tőkealap-kezelő Zrt. tájékoztatása  
a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló  
Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 rendelete (továbbiakban: „SFDR”)  
vonatkozásában**

Az SFDR a fenntarthatósággal és a fenntartható befektetésekkel<sup>1</sup> kapcsolatos tájékoztatási kötelezettséget teremt – többek között – a befektetési alapkezelők és az általuk kezelt befektetési alapok vonatkozásában, amely keretében a befektetési alapkezelőknek:

- nyilvánosságra kell hozniuk a fenntarthatósági kockázatoknak<sup>2</sup> a befektetési döntéshozatali eljárásaikba történő integrálására vonatkozó szabályait (SFDR 3. cikk),
- amennyiben figyelembe veszik a befektetési döntéseinek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait, ezen hatások tekintetében alkalmazandó átvilágítási szabályokról is tájékoztatást kell adniuk - kellően figyelembe véve a méretüket, tevékenységeik jellegét, illetve nagyságrendjét, valamint az általuk kínált pénzügyi termékek típusait is, illetve figyelembe vétel hiányában indokolniuk kell ezen eljárást (SFDR 4. cikk),
- javadalmazási politikáikban információt kell nyújtaniuk arról, hogy hogyan biztosítják ezen politikák összhangját a fenntarthatósági kockázatok integrálásával, és ezen információkat honlapjaikon közzé kell tenniük (SFDR 5. cikk),
- az általuk kezelt befektetési alapok vonatkozásában a kezelési szabályzatokban információkat közzé kell tenniük a fenntarthatósági tényezők figyelembe vételével, illetve annak hiányával kapcsolatban is (SFDR 6. cikk).

A Közép-Európai Kockázati és Magán Tőkealap-kezelő Zrt. („Alapkezelő”) – az SFDR szabályozástechnikai standardtervezetek, illetve vonatkozó részletszabályok hiányában is – törekszik arra, hogy jelen közzététel megfelelően elkészítésére kerüljön, ugyanakkor a szabályozási környezet különböző időpontokban történő szakaszos hatályba lépésére figyelemmel, az Alapkezelő vállalja, hogy jelen közzétételt megfelelően hatályosítja a szabályozási környezet kialakulásával párhuzamosan.

Az Alapkezelő a Kbtv.<sup>3</sup> 2. § (2) bekezdése, illetve 4. § (1) 60. pontja szerinti, limit alatti kockázati tőke-alapkezelő, amely rendszeres gazdasági tevékenysége keretében kizárólag tőkealapok kezelését végzi, illetve az általa kezelt vagyon együttes értéke nem éri el az 500M EUR összeget, továbbá az általa foglalkoztatottak átlagos létszáma nem éri el az 500 főt.

Az Alapkezelő a mindenkor szervezeti méretére, tevékenységeinek jellegére, összetettségére és nagyságrendjére tekintettel nem rendelkezik kifejezetten a fenntarthatósági kockázatok azonosítására vonatkozó belső eljárásokkal, így a döntéshozatali eljárásában nincs kifejezetten módszertan annak

<sup>1</sup> „fenntartható befektetés”: valamely környezeti célkitűzéshez hozzájáruló gazdasági tevékenységbe történő befektetés, amelyet például az energiafelhasználásra, a megújuló energia felhasználására, a nyersanyagfelhasználásra, a vízfelhasználásra, a földhasználatra, a hulladéktermelésre, az üvegházhatásúgáz kibocsátásra, vagy a biológiai sokféleségre és a körforgásos gazdaságra gyakorolt hatásra vonatkozó alapvető erőforrás-hatékonysági mutatókkal mérnek, vagy valamely társadalmi célkitűzéshez hozzájáruló gazdasági tevékenységbe történő befektetés, különösen az egyenlőtlenség elleni küzdelemhez hozzájáruló befektetések, a társadalmi kohéziót, a társadalmi integrációt és a munkaügyi kapcsolatokat erősítő befektetések, illetve a humán tőkébe vagy a gazdaságilag vagy szociálisan hátrányos helyzetű közösségekbe történő befektetések, amennyiben e befektetések nem járnak e célkitűzések egyikére nézve sem jelentős káros hatással, továbbá ha a befektetést befogadó vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatokat követnek, különös tekintettel a szilárd irányítási struktúrák, a munkavállalói kapcsolatok, az érintett személyzet javadalmazása és az adó jogszabályok betartása tekintetében.

<sup>2</sup> „fenntarthatósági kockázat”: olyan környezeti, társadalmi vagy irányítási esemény vagy körülmény, melynek bekövetkezése, illetve fennállása tényleges vagy potenciális, lényeges negatív hatást gyakorolhat a befektetés értékére;

<sup>3</sup> a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény

figyelembe vételére, hogy a befektetési döntések milyen (káros) hatást gyakorolnak a fenntarthatósági tényezőkre. Ennek indoka, hogy

- a magántőke befektetéseket minden esetben egy részletes átvilágítási eljárás előzi meg, amely során a jogi és pénzügyi kockázatok mellett – az érintett eszköz jellegétől függően – már eleve megjelennek egyes környezetvédelmi kockázatok azonosításával és kezelésével kapcsolatos tényezők. Ezen tényezők összességét az Alapkezelő minden esetben mérlegeli egy befektetési döntés meghozatala előtt, de önmagában egy fenntarthatóságra káros hatás nem jelent kizáró okot, amennyiben gazdasági szempontból az adott befektetés megfelelő megtérülést hozhat.
- az Alapkezelő által létrehozandó alapok – a magántőke alapokra általában jellemző módon – jegyzési eljárására a potenciális befektetőkkel kapcsolatos előzetes egyeztetéseket követően kerül sor, amely egyeztetések során az Alapkezelő eddig nem azonosított igényt a fenntarthatósági befektetések vonatkozásában.
- az Alapkezelő által kezelt alapok nem minősülnek az SFDR 8. illetve 9. cikke szerinti pénzügyi piaci szereplőnek, azaz nem minősülnek a környezeti vagy társadalmi jellemzőket, illetve ezek kombinációját előmozdító, és a befektetési célból kiválasztott vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatokat követő alapoknak, továbbá azok célkitűzése között nem szerepel a fenntartható befektetés, illetve azok nem jelöltek ki ilyen indexet referenciamutatónak.

Az Alapkezelő fenti eljárása nem jelenti a fenntarthatósági tényezők figyelmen kívül hagyását, azonban a befektetési döntéshozatali eljárásban nem ez jelenti a meghatározó tényezőt.

A fentiekre tekintettel a fenntarthatósági tényezők nem jelennek meg az Alapkezelő javadalmazási politikájában sem.

Az Alapkezelő a saját működése tekintetében elkötelezett a környezettudatosság, a fenntarthatósági tényezők iránt. Az Alapkezelő folyamatosan figyeli a befektetői igényeket, illetve rendszeres jelleggel felülvizsgálja a döntéshozatali eljárásait is. Ezen eljárások során az Alapkezelő készen áll arra – elsődlegesen erre vonatkozó befektetői igény esetén –, hogy a meglévő folyamataiba beépítse a fenntarthatósági tényezők, így különösen a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre vonatkozó káros hatásának figyelembe vételét is, továbbá ezen tényezők figyelembe vételét beépítse a javadalmazási politikájába is.

Budapest, 2021. március 10.

Közép-Európai Kockázati és Magán Tőkealap-kezelő Zrt.