



Tájékoztató a Groupama Víz és Környezetvédelem Részvény Forint Eszközalap környezeti vagy társadalmi jellemzőiről, valamint a fenntartható befektetések előmozdításáról

Az alábbi tájékoztatással a Groupama Biztosító Zrt. a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló (EU) 2019/2088 számú rendelet (továbbiakban: SFDR rendelet) 10. cikkében előírt kötelezettségének tesz eleget. Az SFDR rendelet 8. cikke szerint, a Groupama Biztosító Zrt. Eszközalaptájékoztatója alapján 2-es (világoszöld) kategóriába besorolt, környezeti vagy társadalmi jellemzőket előmozdító, Groupama Víz és Környezetvédelem Részvény Forint Eszközalapra vonatkozik.

A tájékoztató az (EU) 2019/2088 rendelet 10. cikkének (1) bekezdésében, illetve a 25–36. cikkében említett, fenntarthatósággal kapcsolatos információkat tartalmazza.

a) Összefoglaló

Az eszközalap hozzájárul a vizek és a környezet védelmének finanszírozásához. Környezeti vagy társadalmi jellemzőket mozdít elő, és figyelembe veszi a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. A portfolióba került vállalatok környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységet folytatnak, mivel lényegesen hozzájárulnak a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról szóló 2020/852 számú Európa Parlamenti és Tanácsi rendelet (az úgynevezett Taxonómia rendelet, vagy Taxonómia) által megfogalmazott „vízi és tengeri erőforrások fenntartható használata és védelme” megnevezésű környezeti célkitűzéshez. A befektetési portfolióba került vállalatok tevékenységi köre elsősorban a vízszolgáltatásra, ennek infrastruktúrájának kialakítására, a vízkezelésre, víztisztításhoz szükséges eszközök, technológiák gyártására, kialakítására terjed ki.

A fenntartható befektetések oly módon igazodnak a vonatkozó OECD és ENSZ irányelvekhez ([az ENSZ éghajlatváltozásról szóló 2015-ös Párizsi Megállapodása](#) és [a 2030-ig tartó időszakra vonatkozó fenntartható fejlesztési menetrend](#)), hogy a befektetési célpontokból kizárásra kerülnek az olyan vállalatok, amelyek gyanús üzleti tevékenységet folytatnak, súlyos fenntarthatósági vitatéma tárgyai, illetve megszegik az ENSZ Globális Megállapodásának előírásait.

Az eszközalap célja a nem helyettesíthető, létfontosságú anyag, a víz meghatározó szerepéből adódó, hosszú távon magas várható befektetési hozamok elérhetővé tétele az ügyfelek számára részvényekbe és részvénykockázatot képviselő eszközökbe (részvényeket tartalmazó befektetési alapok vagy egyéb kollektív értékpapírok) történő befektetéssel.

Mivel a befektetési célpontok jelenleg nem teljeskörűen szolgáltatnak adatot saját fenntartható tevékenységeikről, az eszközalap kibocsátójának nem (vagy csak részlegesen) áll módjában elvégezni a szükséges számításokat, elemzéseket, adatszolgáltatásokat. Így a Biztosító nem rendelkezik megfelelő mennyiségű, minőségű adattal, amely a fenntarthatósági kockázatok figyelembevételének számszerűsítéséhez szükséges lenne. A befektetési alapkezelők tájékoztatása szerint leghamarabb 2023. év végén érhető el feldolgozható adat. Tájékoztatásunkat ennek alapján frissítjük.

b) A fenntartható befektetési célkitűzés hiánya

Az eszközalap előmozdít környezeti vagy társadalmi jellemzőket, de nem rendelkezik fenntartható befektetési célkitűzéssel.

Az eszközalap által részben megvalósítani kívánt fenntartható befektetések oly módon kerülnek el a jelentős károkozást, hogy a portfólióba került vállalatok a világ részvénytőzsdájának átlagához képest nagyobb (jelenleg nem számszerűsíthető) arányban támogatják a megújuló energiaforrások használatát, míg a szennyező energia jelenlétét visszaszorítják.

A káros hatásokra, illetve az eszközalap által előmozdított környezeti, társadalmi jellemzők elérésének mérésére jelenleg nem alkalmazunk fenntarthatósági mutatókat, ezeket előreláthatólag 2024. év elején áll módunkban közzétenni.

c) A pénzügyi termék környezeti vagy társadalmi jellemzői

A befektetési portfólióban lévő vállalatok oly módon támogatják a fenntarthatóság előmozdítását, hogy finanszírozzák a vizek és a környezet védelmét, hozzájárulva ezzel a Taxonómia rendelet „vízi és tengeri erőforrások fenntartható használata és védelme” nevű célkitűzés teljesüléséhez.

d) Befektetési stratégia

Az eszközalap célja a nem helyettesíthető, létfontosságú anyag, a víz meghatározó szerepéből adódó, hosszú távon magas várható befektetési hozamok elérhetővé tétele az ügyfelek számára részvényekbe és részvénykockázatot képviselő eszközökbe (részvényeket tartalmazó befektetési alapok vagy egyéb kollektív értékpapírok) történő befektetéssel. A befektetési portfólióba került vállalatok tevékenységi köre elsősorban a vízszolgáltatásra, ennek infrastruktúrájának kialakítására, a vízkezeléshez, víztisztításhoz szükséges eszközök, technológiák gyártására, kialakítására terjed ki. A megcélzott és egyben maximális részvényarány 100%, ettől a vagyongazdálkodó a piaci mozgások hatékonyabb kihasználása és a megfelelő likviditás biztosítása érdekében térhet el, de a részvények aránya ebben az esetben sem csökkenhet 90% alá. Az eszközalap a befektetési politikáját olyan befektetési alapokba történő befektetésekkel is megvalósíthatja, amelyek befektetési politikája az eszközalapéval megegyezik, illetve amelyek eszközüsszetételük alapján az eszközalap portfóliójába illesztve hozzájárulnak ezen befektetési politika megvalósításához. Az eszközalap számára megengedett a kizárólag egyfajta, a befektetési politikában megfogalmazott befektetési célnak megfelelő értékpapír tartása abban az esetben, ha az értékpapír már eleve egy megfelelően diverzifikált portfólióra vonatkozó tulajdon és/vagy hitelviszonyt testesít meg. Az értéknövekedés forrása az értékpapírok értékének növekedése, kisebb részben az azokból eredő folyó jövedelmek.

Az eszközalap olyan vállalatok részvényeibe fektet, amelyek teljesítményét az „MSCI ACWI IMI Water ESG Filtered Net Total Return index” megnevezésű referencia mutató írja le (továbbiakban ESG mutató). Az ESG az angol Environmental (környezet), Social (társadalom) és Governance (irányítás) szavak rövidítése, ez a három pillér segíti a fenntarthatósági kimutatások kategorizálását. Az index a vízgazdálkodási tevékenységet folytató vállalatok által kibocsátott részvények teljesítményét képviseli. Az index egy úgynevezett ESG mutató alapján kizárja az olyan vállalatokat, amelyek az ESG fenntarthatósági kritériumok tekintetében elmaradással jellemezhetőek. Az ESG mutató olyan fenntarthatósági szempontok alapján értékel, mint pl. a széndioxid kibocsátás, humán erőforrás menedzsment és üzleti etika. Az



index a „Best-in-class” („Az osztály legjobbjá”) megközelítést alkalmazza, vagyis az index által vizsgált vállalatok megtérülési rátáját figyelembe véve az alsó kvartilisbe (negyedbe) sorolt vállalatok kizárásra kerülnek. Továbbá nem képezik az index részét azon vállalatok sem, amelyek gyanús üzleti tevékenységet folytatnak, súlyos fenntarthatósági vitatéma tárgyai, illetve megszegik az ENSZ Globális Megállapodásának előírásait.

A mutató értéke az MSCI (Morgan Stanley Capital International, amerikai befektetési kutatócég és index kibocsátó) által kerül meghatározásra és közzétételre. Az érintett társaságok olyan vízszolgáltató vállalatok, illetve egyéb cégek, amelyek vízzel kapcsolatos tevékenységének MSCI által meghatározott relevancia indexe meghaladja a 25%-ot vagy a 75%-ot (szektortól, tevékenységtől függően), továbbá azon vállalatok is, amelyek bevételének több, mint 15%-a fenntartható vízgazdálkodásból származik. További részletek: <https://www.msci.com/documents/10199/c3400fd8-98b2-8e27-d18e-c64b7d239a8d>.

e) Befektetések aránya

2022-ben az eszközalap legfontosabb (első 15, legnagyobb arányt képviselő) befektetési az alábbiak voltak:

Legnagyobb befektetések	Ágazat kód	Ágazat	Eszköz aránya
REPUBLIC SERVICES	E3811	Nem veszélyes vizek gyűjtése	6,93%
WASTE MANAGEMENT, INC.	E3811	Nem veszélyes vizek gyűjtése	6,92%
AMERICAN WATER WORKS, INC,	E3600	Vízgyűjtés, kezelés, szolgáltatás	6,89%
FERGUSON PLC	G4674	Hardware, vízvezeték rendszer, fűtési berendezések nagykereskedelme, vízszolgáltatás	6,67%
XYLEM INC.	C2813	Egyéb vezetékek és kompresszorok gyártása	6,64%
GEBERIT AG	C2223	Műanyag építészeti termékek gyártása	6,38%
GRACO, INC.	C2813	Egyéb vezetékek és kompresszorok gyártása	5,72%
HALMA PLC	C2651	Mérő, tesztelő és navigációs eszközök, műszerek gyártása	4,75%
UNITED UTILITIES GROUP PLC	E3600	Vízgyűjtés, kezelés, szolgáltatás	4,02%
TETRA TECH, INC	M7112	Mérnöki szolgáltatások és kapcsolódó technikai konzultáció	3,99%
SEVERN TRENT PLC	E3600	Vízgyűjtés, kezelés, szolgáltatás	3,93%
PENTAIR PLC	C2814	Egyéb csövek és szelepek gyártása	3,64%
EVOQUA WATER TECHNOLOGIES	C2849	Egyéb gépek, eszközök gyártása	2,55%
POUND STERLING	K6419	Egyéb pénzügyi közvetítői tevékenység	2,50%
KURITA WATER INDUSTRIES LTD.	E3700	Csatornázás, szennyvízkezelés	2,21%



f) A környezeti és társadalmi jellemzők nyomon követése

A káros hatásokra, illetve az eszközalap által előmozdított környezeti, társadalmi jellemzők elérésének mérésére jelenleg nem alkalmazunk fenntarthatósági mutatókat, ezeket előreláthatólag 2024. év elején áll módunkban közzétenni.

g) Módszertan

A káros hatásokra, illetve az eszközalap által előmozdított környezeti, társadalmi jellemzők teljesülésének mérésére jelenleg nem alkalmazunk módszertant, előreláthatólag 2024. év elején áll módunkban mindezt közzétenni.

h) Adatforrások és adatfeldolgozás

Az eszközalap által előmozdított környezeti jellemzők elérése érdekében az alábbi adatforrásokat alkalmazza a Biztosító:

- [A Groupama Biztosító Zrt. Eszközalaptájékoztatója](#)
- [A Groupama Biztosító Zrt. Tájékoztatója az eszközalapok mögöttes befektetési alapjainak befektetési politikájáról](#)
- Az eszközalap kibocsátójának (alapkezelőjének) weboldalán található, a fenntarthatósággal kapcsolatos oldalak, elemzések, dokumentumok: <https://www.amundi-ef.com/en/professional/products/equity/lyxor-msci-water-esg-filtered-dr-ucits-etf-dist/fr0010527275>
- Az MSCI (Morgan Stanley Capital International, amerikai befektetési kutatócég és index kibocsátó) honlapján található információk: <https://www.msci.com/documents/10199/c3400fd8-98b2-8e27-d18e-c64b7d239a8d>.

i) Módszertani és adatkorlátok

Mivel a befektetési célpontok (cégek, vállalatok) jelenleg nem teljeskörűen szolgáltatnak adatot saját fenntartható tevékenységeikről, így az eszközalap kibocsátójának (alapkezelőjének) nem áll módjában elvégezni a szükséges számításokat, elemzéseket. Továbbá a Biztosító nem rendelkezik megfelelő mennyiségű, minőségű adattal, amely a fenntarthatósági mutatók, ráták, indexek és módszertanok meghatározásához szükséges lenne.

j) Átvilágítás

Az eszközalap mögöttes eszközein elvégzett átvilágítást az eszközalap kibocsátója (alapkezelője) végezte el különböző elemzések segítségével, amelynek eredménye a fenti pontokban, illetve az eszközalap kibocsátójának (alapkezelőjének) weboldalán található.

k) Szerepvállalási politikák

Az eszközalap olyan vállalatokba fektet, amelyek tevékenységi köre elsősorban a vízszolgáltatásra, ennek infrastruktúrájának kialakítására, a vízkezeléshez, víztisztításhoz szükséges eszközök, technológiák gyártására, kialakítására terjed ki. Környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységet folytatnak, mivel lényegesen hozzájárulnak a vízi és tengeri erőforrások fenntartható használatához és védelméhez. Ezzel az eszközalap szerepet vállal a vizek és a környezet védelmének finanszírozásában.



I) Kijelölt referenciamutató

A Biztosító egyelőre nem jelölt ki indexet referenciamutatóként az eszközalap által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzők elérése érdekében, előreláthatólag erre 2024. év elején kerül sor.