



Tájékoztató az Euróza Fenntartható Részvény Forint Eszközalap környezeti vagy társadalmi jellemzőiről, valamint a fenntartható befektetések előmozdításáról

Az alábbi tájékoztatóval 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, Euróza Fenntartható 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 környezeti vagy társadalmi jellemzőket mozdít elő, és figyelembe veszi a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. A befektetési portfólióba került vállalatok hozzájárulnak a fenntartható fejlődés térnyeréséhez. Az eszközalap olyan befektetési alapokba fektet, amelyek 2016-ban elnyerték az ISR (társadalmilag felelős befektetés) minősítést. Az eszközalap által előmozdított környezeti és társadalmi jellemzők elérésének mérésére referenciamutató nem került kijelölésre. Az eszközalap nettó eszközértékének átlagon felüli, 6%-át teszik ki azok a fenntartható befektetések, amelyek olyan vállalatokra irányulnak, amelyek pozitívan járulnak hozzá az energia és ökológiai átálláshoz. A vállalatok üvegházhatású gáz kibocsátása (karbon intenzitása) 25%-kal alacsonyabb az átlagnál, míg az egy munkavállalóra jutó, éves tréning órák száma 13%-kal haladja meg az átlagot.

Az Euróza Fenntartható Fejlődés Részvény Forint Eszközalap olyan vállalatok részvényeibe fektet, amelyek az alábbi fenntarthatósági mutatók segítségével határozták meg a fenntarthatósági célkitűzéseiket:

- karbon intenzitás csökkentése (az üvegházhatású gázok kibocsátási szintjének visszaszorítása céljából),
- a munkavállalói létszám éves átlagos növekedése,
- az egy munkavállalóra jutó oktatási órák száma éves szinten,
- emberi jogok politikájának megléte,
- a felsővezetőség min. 51%-át független igazgatók teszik ki.

Az eszközalap által megvalósított fenntartható befektetések oly módon kerülnek el a jelentős károkozást, hogy a portfólióba került vállalatok hozzájárulnak a fenntartható fejlődés térnyeréséhez, illetve társadalmilag felelős tevékenységet folytatnak. A portfólióba került vállalatok törekednek továbbá a karbon intenzitás csökkentésére, nagy hangsúlyt fektetnek a munkavállalók oktatására, illetve az emberi jogok politikájának betartására. A portfólióba az „A” és „B” minősítésű vállalatok felülülözva, a „C” besorolásúak átlagos arányban, a „D” kategóriába soroltak pedig alulsúlyozva kerülnek be, a fenntarthatósági szempontból legrosszabb „E” besorolásúak pedig kizárásra kerülnek. Az eszközalap által előmozdított környezeti, társadalmi jellemzők elérésének mérésére az alábbi mutató került meghatározásra: A 0 és 100 közé eső fenntarthatósági (ESG) értékek az „A”, „B”, „C”, „D” és „E” kategóriákra kerülnek besorolásra. Kvintiliseket (öt egyenlő részt, ötödöket) képezve a 81



és 100 közötti ESG értékkel rendelkező vállalatok az „A” kategóriába esnek, a 61 és 80 közöttiek a „B” kategóriába, a kategorizálás így folytatható tovább. Az ESG az angol Environmental (környezet), Social (társadalom) és Governance (irányítás) szavak rövidítése, ez a három pillér segíti a fenntarthatósági kimutatások kategorizálását. A portfólió átlagon felüli, 85 pontos „A” összesített fenntarthatósági értékelést kapott. A környezeti célkitűzések esetén 11%-kal, a társadalmi célkitűzések esetén 9%-kal, a vállalatirányítási célkitűzések esetén pedig 5%-kal haladja meg az eszközalap értékelése az átlagot.

Az eszközalap 70%-ban tartalmaz „A” besorolású vállalatokba történő befektetéseket, 16%-ban „B” és a 14%-ban „C” kategóriás befektetéseket. A portfólió 100%-ban olyan vállalatokat tartalmaz, amelyek rendelkeznek emberi jogok politikával, illetve a felsővezetőség 78%-át független igazgatók alkotják.

A fenntartható befektetések oly módon igazodnak az OECD és ENSZ irányelvekhez ([az ENSZ éghajlatváltozásról szóló 2015-ös Párizsi Megállapodása](#) és [a 2030-ig tartó időszakra vonatkozó fenntartható fejlesztési menetrend](#)), hogy a portfólióba került vállalatok társadalmilag felelős tevékenységet folytatnak, törekednek a karbon intenzitás csökkentésére, nagy hangsúlyt fektetnek a munkavállalók oktatására, az emberi jogok politikájának betartására, illetve a felsővezetőség többségét független igazgatók alkotják.

Az eszközalap célja a szokásos részvényhozamokat meghaladó hozam elérése elsősorban olyan vállalatok részvényeibe történő befektetéssel, amelyek elkötelezettek a fenntartható fejlődés mellett. A befektetési stratégia ezen eleme szolgálja a környezeti és társadalmi jellemzők elérését.

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. A káros hatások 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 hozzájárulnak az energia és ökológiai átálláshoz. Az eszközalap minősített, a fenntarthatóságot finanszírozó befektetési alapokba fektet.

d) Befektetési stratégia

Az eszközalap célja a szokásos részvényhozamokat meghaladó hozam elérése elsősorban olyan vállalatok részvényeibe történő befektetéssel, amelyek elkötelezettek a fenntartható fejlődés mellett. Az eszközalap a befektetési politikáját olyan befektetési alapokba történő befektetésekkel is megvalósíthatja, amelyek befektetési politikája az eszközalapével

megegyezik, illetve amelyek eszközösszetételük alapján az eszközalap portfóliójába illetve 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 eszközalap devizája forint. A befektetést hosszú távra (minimum 10 év) ajánljuk olyan felelősen gondolkodó ügyfeleinknek, akik szeretnék magas hozamot elérni, és cserébe vállalják az akár erőteljes rövid távú árfolyam-ingadozásokat.

A befektetési portfólió olyan módon kerül összeállításra, hogy az eszközalap várható hozama tartósan meghaladja az euróövezet állampapírhozamát, a részvényekre jellemző magas kockázat mellett. Ezt a célt olyan vállalatok részvényeibe való befektetéssel éri el, amelyek nemcsak stabil pénzügyi háttérrel rendelkeznek, hanem környezetvédelmi és társadalmi szempontból is etikusan gazdálkodnak, mivel ezen vállalatok eredményes működése hosszú távon is fenntartható. Az eszközalap az eszközértékének minimum 60%-át az euróövezet vállalatainak részvényeibe fekteti. Ezen eszközök megcélzott aránya 100%, amelytől a piaci mozgások hatékony kihasználása érdekében a vagyonkezelő eltérhet az előzőek szerint. Az eszközalap a szükséges likviditás biztosítása érdekében az eszközértéke 10%-ának mértékéig fektethet rövid távú befektetési eszközökbe, például bankbetétbe, illetve pénzügyi befektetési alapba. A minimális megcélzott arány 0%. Az eszközalap kivételes esetben az eszközérték 10%-át nem meghaladó pénzkölcsönt vehet fel, illetve nem euró alapú értékpapírba fektethet. Az eszközalap lehetőséget nyújt a forint gyengülése elleni védekezésre. A forint árfolyamának gyengülése javíthatja, míg a forint erősödése ronthatja az eszközalap forintban számított hozamát. A rövid távú kockázatmentes befektetésekhöz viszonyítva magasabb várható hozamszint realizálása hosszú távú befektetést igényel, ezért az ajánlott befektetési időtáv legalább 10 év. A biztosító az eszközalapban elhelyezett megtakarításokra garanciát, tőke- vagy hozamvédelmet nem vállal.

e) Befektetések aránya

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

Legnagyobb befektetések	Ágazat kód	Ágazat	Eszköz aránya
ASML HOLDING N.V.	C2899	Egyéb gyártás	6,71%
MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	C1512	Táskák, bőröndök gyártása	5,12%
TOTALENERGIES SE	C1920	Finomított petróleum termékek gyártása	4,24%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	C2711	Elektromos motorok, generátorok és transzformátorok gyártása	3,58%
AIR LIQUIDE SA	C2011	Ipari gázok gyártása	3,05%
DEUTSCHE TELEKOM AG	J6120	Vezetéknélküli telekommunikációs szolgáltatások	2,93%
AIRBUS SE	C3030	Légi és űreszközök és kapcsolódó gépek, berendezések gyártása	2,86%
ALLIANZ SE	K6512	Nem-élet biztosítások	2,72%



IBERDROLA SA	D3511	Villanyáram előállítás	2,69%
GROUPAMA MONÉTAIRE IC	K6430	Hitel, tőke és hasonló pénzügyi eszközök	2,61%
BNP PARIBAS	K6419	Egyéb pénzügyi közvetítői tevékenység	2,55%
L'OREAL	C2042	Parfümök és kozmetikai termékek gyártása	2,47%
SANOFI	C2110	Alapvető gyógyszerészeti termékek gyártása	2,41%
AXA SA	K6512	Nem-élet biztosítások	2,34%
ING GROEP N.V.	K6419	Egyéb pénzügyi közvetítői tevékenység	2,31%

f) A környezeti és társadalmi jellemzők nyomon követése

A káros hatások mérésére jelenleg nem alkalmazunk fenntarthatósági mutatókat, ezeket előreláthatólag 2024. év elején áll módunkban közzétenni.

g) Módszertan

A káros hatások mérésére jelenleg nem alkalmazunk módszertant, előreláthatólag 2024. év elején áll módunkban mindezt közzétenni. Az eszközalap által előmozdított környezeti, társadalmi jellemzők teljesülésének mérésére az f) pontban leírt módszertant alkalmazzuk.

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 kibocsátója (alapkezelője) által átadott, a fenntarthatósággal kapcsolatos oldalak, elemzések, dokumentumok.

i) Módszertani és adatkorlátok

Mivel a befektetési célpontok (cégek, vállalatok) jelenleg nem teljeskörűen szolgáltatnak adatot saját fenntartható tevékenységeikről, így az eszközalap kibocsátójának (alapkezelőjének) nem (vagy csak részlegesen) 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), az Amundi Alapkezelő csoport 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 hozzájárulnak a fenntartható fejlődés térnyeréséhez, illetve társadalmilag felelős módon működnek. Környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységet folytatnak, mivel pozitívan járulnak hozzá az energia és ökológiai átálláshoz. Ezzel az eszközalap szerepet vállal a vizek és a fenntartható fejlődés finanszírozásában.

l) 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.