

## A MINERVA BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT.

## TÁJÉKOZTATÓJA

*a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló  
2019/2088. számú EU Rendelet szerint közzéteendő információkról*

*(v1. közzétételi verzió – 2024. október 01.)*

A MINERVA Befektetési Alapkezelő Zrt. (a továbbiakban: **Alapkezelő**), mint a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló 2019/2088. számú EU-Rendelet (2019. november 27.) (a továbbiakban: **SFDR**) szerinti „pénzügyi piaci szereplő”, az SFDR szerinti egyes kötelezettségeire (SFDR 3. cikk, 4. cikk és 5. cikk) figyelemmel az alábbiak szerint ad tájékoztatást az SFDR szerinti „fenntarthatósági kockázatoknak” az alapkezelői befektetési döntéshozatali eljárásokba történő beintegrálására vonatkozóan alkalmazott politikáiról (SFDR 3. cikk), az egyes alapkezelői befektetési döntéseknek a SFDR szerinti „fenntarthatósági tényezőkre” gyakorolt főbb káros hatásainak az alapkezelői figyelembevételéről (SFDR 4. cikk), illetve az alapkezelői javadalmazási politikának a fenntarthatósági kockázatok integrálásával kapcsolatos összhangjáról (SFDR 5 cikk).

Az Alapkezelő – az SFDR 12. cikke alapján- köteles gondoskodni arról, hogy az SFDR 3. és 5. cikkével összhangban közzétett (jelen Tájékoztató szerinti) információi mindig naprakészek legyenek és amennyiben az Alapkezelő ezeket az információkat módosítja, akkor a honlapon egyúttal tegye közzé a módosítás világos magyarázatát is.

Az Alapkezelő által kezelt egyes befektetési alapoknak (a továbbiakban: **Alapok**) (mint alternatív befektetési alapként az SFDR szerinti „pénzügyi termékeknek”)- azok befektetési politikái szerint- nem céljuk az SFDR 8. illetve 9. cikkének történő megfelelés, azaz az Alapok nem rendelkeznek környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket előmozdító céllal, illetve nem céljuk az SFDR szerinti „fenntartható befektetések” megvalósítása, így azok nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

#### Az SFDR 3. cikke szerinti alapkezelői közzététel

Az SFDR szerinti „fenntarthatósági kockázatnak” az olyan környezeti, társadalmi vagy (vállalat)irányítási esemény vagy körülmény minősül, amelynek a bekövetkezése, illetve fennállása tényleges vagy potenciális, lényeges negatív hatást gyakorolhat a Alapkezelő által kezelt Alapok által megvalósított, fennálló befektetés(ek) értékére.

Az Alapkezelő az általa kezelt zártkörű Alapok befektetési portfólióinak a kialakítása és a befektetési döntések meghozatala során az elfogadható kockázat mellett elérhető lehetséges legmagasabb hozamot tartja szem előtt, mint befektetői elvárást.

Az Alapkezelő az Alapok lehetséges befektetéseit objektívan kívánja megítélni, így a környezeti, társadalmi és (vállalat)irányítási (ESG) szempontokat is mérlegeli, de nem azok határozzák meg az alapkezelői befektetési döntéseket.

Az Alapkezelő a fenntarthatósági kockázatokat (az „ESG” („Environmental, Social, Governance”) kockázatokat) oly módon integrálja az egyes Alapok által megvalósításra kerülő egyes befektetési döntéseibe, hogy azokat nem kezeli önálló kategóriaként, hanem a piaci kockázatok részeként veszi számba őket. Az Alapkezelő a fenntarthatósági kockázatok kezelését a befektetési döntései meghozatalának és az azokhoz kapcsolódó alapkezelői kockázatkezelési folyamatának az elemének tekinti, tehát a fenntarthatósági kockázatok figyelembevételére a többi kockázati kategóriával együtt kerül sor.

Az Alapkezelő kizárólag a fenntarthatósági kockázatok alapján nem zár ki egyetlen befektetést sem az Alapok vonatkozásában megvalósítható befektetési körből.

Figyelemmel arra, hogy a fenntarthatósági kockázatok akár negatív hatást gyakorolhatnak az Alapok egyes befektetéseire, eszközeire, azok az Alapok teljesítményére, hozamára is negatív hatással lehetnek.

Az Alapkezelő - a belső szabályzataiban rögzített kockázatkezelési rendje szerint - az Alapok befektetéseinek a kiválasztása és azok folyamatos ellenőrzése során a legnagyobb gondossággal jár el. Az Alapkezelő az egyes Alapok vonatkozásában megvalósítani tervezett egyes befektetések megvalósítását megelőzően jogilag, pénzügyileg és műszakilag is alaposan átvilágítja a tervezett befektetést, annak körülményeit és ennek során tételesen feltárja a befektetés lehetséges, releváns kockázati tényezőit. A befektetést megelőző átvilágítási folyamatban (a kockázatteltárás körében) az Alapkezelő jogi, pénzügyi és műszaki szakemberei részletesen elemzik és értékelik a lehetséges befektetés társadalmi, környezeti, illetve vállalatirányítási kockázati tényezőit is és az e kockázatokból felmerül(het)ő (lehetséges) veszteségeket is. Ennek folyamatában az Alapkezelő azonosítja az Alapok befektetéseinek az értékére negatív hatást gyakorló fenntarthatósági kockázatokat, kockázati tényezőket is.

Az Alapkezelő a- kockázatkezelési szakterülete által éves rendszerességgel elkészített- kockázatkezelési jelentésében elemzi és értékeli az Alapokkal kapcsolatban felmerült fenntarthatósági kockázatokat és a kockázatok kezelésére megtett intézkedéseket.

#### Az SFDR 4. cikke szerinti alapkezelői közzététel

Az SFDR szerint „fenntarthatósági tényezőknél” minősülnek:

- a környezeti kérdések,
- a társadalmi kérdések,
- a munkavállalói kérdések,
- az emberi jogok tiszteletben tartása, valamint
- a korrupció és a vesztegetés elleni küzdelemmel kapcsolatos kérdések.

Tekintettel

- arra, hogy az Alapkezelő esetében a befektetői igények jelenleg nem irányulnak környezeti, társadalmi jellemzők megvalósulására, vagy egyéb fenntarthatósági tényező elősegítésére, továbbá,
- arra, hogy az Alapkezelő az Alapok által végrehajtott befektetési tranzakciók és a tranzakciók előtti átvilágítási folyamatok során nem fér hozzá olyan kiterjedt mértékű információhalmazhoz, amely alapján a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások a szabályozástechnikai standardok alapján számszerűsíthetők, figyelembe vehetők lennének, illetve
- az Alapkezelő szervezeti méretére (az Alapkezelőnek kis létszámú alkalmazotti állománya van), a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások nem kerülnek figyelembevételre az alapkezelői befektetési döntéshozatal során, és a fentiek szerinti alapkezelői jellemzők további fennállása alatt az Alapkezelő a jövőben nem is tervezi e hatások figyelembevételét e vonatkozásban.

#### Az SFDR 5. cikke szerinti alapkezelői közzététel

Az Alapkezelő javadalmazási politikája – összhangban az Alapkezelőnek a fenntarthatósági kockázatoknak a befektetési döntéshozatali eljárásaiba történő integrálására vonatkozó politikáival – nem tartalmaz fenntarthatósági szempontok figyelembevételére irányuló javadalmazási elemet.