

TÁJÉKOZTATÁS a fenntarthatósági kockázatoknak a befektetési döntéshozatali eljárásba történő integrálásra vonatkozó politikáról

A Dialóg Befektetési Alapkezelő Zrt. (1037 Budapest, Montevideo u. 3./B., a továbbiakban: Alapkezelő) az alábbiak szerint tájékoztatja a Tisztelt Befektetőket az Európai Parlament és Tanács 2019/2088 számú, a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló rendelete 3. cikke által előírt, a fenntarthatósági kockázatoknak a befektetési döntéshozatali eljárásaiba történő integrálására vonatkozó politikájáról.

Az Alapkezelő a jelen tájékoztatás kiadásának időpontjában a befektetési döntései során a befektetési döntéseknek fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásait önállóan nem méri, tekintettel az SFDR 4. cikke (3) bekezdésében foglalt átlagos foglalkoztatotti létszám kritériumra, illetve arra, hogy jelenleg nem állnak teljeskörűen rendelkezésre a környezeti és társadalmi tényezőket érő káros hatásokra vonatkozóan számszerűsítő, az Alapkezelő által figyelembe vehető adatok, információk.

Az Alapkezelő az általa kezelt portfóliók (így különösen befektetési alapok, **magán- és önkéntes nyugdíjpénztárak**, egyéni portfóliók) vonatkozásában nem alkalmaz fenntarthatósági szempontokat alapul vevő kizárási kritériumokat az egyes befektetések kiválasztásakor. Az Alapkezelő a döntési folyamatát úgy alakította ki, hogy több szempontból elemezze a befektetéseket, átfogó képet kapva annak kockázatairól és lehetőségeiről. Az Alapkezelő végső soron arra törekszik, hogy felmérje az adott befektetés képes-e tőkehozamot elérni, illetve azt fenntartani. Az Alapkezelő a befektetési döntései során a befektetési döntéseknek fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásait önállóan nem méri, a fenntarthatósági kockázatokat jelenleg nem önálló kockázati kategóriaként integrálja a befektetési döntéshozatalába, azok az eszközök egyéb kockázatai között jelennek meg és az Alapkezelő a fenntarthatósági kockázatok kezelését a már meglévő befektetési döntéshozatali és kockázatkezelési folyamata részének tekinti. Az Alapkezelő az egyes Befektetések megvalósítására vonatkozó döntése során kiemelten értékeli az adott befektetés üzleti kockázatát, valamint a befektetés arányos jövedelemtermelő képességét, fundamentális, illetve technikai elemzés alapján dönt az egyes eszközökbe való befektetésről, illetve az adott befektetés értékesítéséről. Az Alapkezelő az egyes befektetések megvalósítására vonatkozó döntése során nem veszi figyelembe az adott befektetés fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásait.

Az Alapkezelő által alkalmazott javadalmazási struktúra összhangban áll a fentiekben írt fenntarthatósági kockázatoknak a befektetési döntéshozatali eljárásaiba történő integrálására vonatkozó politikával, mivel az nem tartalmaz olyan javadalmazási elemet, mely fenntarthatósági kockázatok vállalására ösztönözhetne.

Az Alapkezelő a fentiek mellett elkötelezett a környezettudatosság, a fenntarthatósági tényezők iránt, ezért működése során azok kiemelt hangsúlyt kapnak. Ennek megvalósításaként működése során igyekszik minél kevesebb papírt, nyomtatófestéket használni, az ügyeit elektronikusan intézni. Mára már elérte, hogy beszállítóinak 95%-a elektronikus számlát állítson ki részére. Emellett a szükséges küldemények kézbesítésére kizárólag kerékpáros futárokat alkalmazó társaságot bíz meg, továbbá az Alapkezelő munkatársai is előnyben részesítik a közösségi közlekedést. Az irodája üzemeltetése kapcsán ledes fényforrásokra cseréltette a világítótesteket, illetve gallonos vizet használ palackos helyett, valamint a képződő hulladékot szelektíven gyűjti. Az Alapkezelő támogatja közvetlen

környezetének a Bp. III-ik kerületének a lokálpatrióta városfejlesztési akcióterveit, továbbá részt vesz a jövőben az Ültess 10 millió fát (<https://10milliofa.hu/>) című társadalmi klímakedzdeményezésben.

Az Alapkezelő az egyre erősödő ESG szemlélet mentén a közeljövőben a befektetési döntéshozatali mechanizmusa során is fokozatosan érvényre kívánja majd juttatni a fenntarthatósági kritériumok integrálását, ezért vállalja, hogy a jövőben felülvizsgálja az SFDR 4. cikkének (2) bekezdésében foglalt közzétételek teljesítésének lehetőségét. Figyelemmel az Alapkezelő méretére, amennyiben az Alapkezelő a jövőben megfelelő információkkal és adatokkal rendelkezik arra vonatkozóan, hogy értékelje a fenntarthatóság szempontjából káros főbb hatásokat a befektetési eszközöknél, és egy olyan megbízható keretrendszert tud kialakítani, amely alkalmas ezen hatások azonosítására és értékelésére, úgy a fenntarthatóság szempontjából káros főbb hatások szempontjait a befektetési döntései során az általa meghatározott szempontrendszer alapján a jövőben figyelembe veszi.

Budapest, 2021. október 6.

Dialog Befektetési Alapkezelő Zrt.