



Fenntarthatósággal kapcsolatos közzététel a weboldalon

BGF Multi-Theme Equity Fund

Hatálybalépés napja: 06 Május 2025

Ez a közzététel a weboldalon a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló (EU) 2019/2088 rendelet („SFDR”) 10. cikkének megfelelően fenntarthatósággal kapcsolatos tájékoztatást nyújt az Alapról.

A. Összefoglaló

Az Alap környezeti vagy társadalmi jellemzőket támogat, de a fenntartható befektetés nem célja. Az Alap részlegesen befektet Fenntartható Befektetésekre. A BlackRock a Fenntartható Befektetések fogalmát olyan kibocsátókba vagy értékpapírokba történő befektetésekként definiálja, amelyek hozzájárulnak valamely környezetvédelmi vagy társadalmi cél eléréséhez, nem károsítják jelentősen e célok egyikét sem, és amelyek esetében a befektetést befogadó vállalatok jó irányítási gyakorlatot követnek. A BlackRock a releváns fenntarthatósági keretrendszerekre hivatkozik annak megállapításához, hogy a befektetés mennyire igazodik a környezetvédelmi vagy társadalmi célkitűzésekhez. A Fenntartható Befektetéseknek meg kell felelniük az alkalmazandó jogszabályok és rendeletek által meghatározott, a jelentős károkozás elkerülését célzó (DNSH) követelményeknek. A BlackRock kidolgozott egy kritériumrendszert annak értékelésére, hogy egy kibocsátó vagy egy befektetés jelentős kárt okoz-e. Az Alap olyan Kollektív Befektetési Formákba („CIS”) fektet be, amelyek pozitív ESG-célt vagy -eredményt követnek, vagy olyan kormányok által kibocsátott kötvényekből állnak, amelyek legalább ESG szempontból (harmadik fél ESG-adatszolgáltatók meghatározása szerinti) BB államadósság minősítéssel rendelkeznek, és olyan Kollektív Befektetési Formák, amelyek státusza mindkét esetben összhangban van az SFDR rendelettel, különösen az SFDR rendelet 8. vagy 9. cikkében meghatározott követelményekkel. Az Alap minimális kitettséget tart fenn a kifejezetten klímavédelmi célokat támogató befektetésekkel szemben.

Az Alap hosszú távú tőkenövekedés elérésére törekszik (legalább öt egymást követő évben), a környezeti, társadalmi és irányítási („ESG”) szempontokra összpontosító befektetések elveivel összhangban álló módon. Az Alap teljes eszközállományának legalább 80%-át olyan, az SFDR rendelet 8. vagy 9. cikke szerintinek minősülő Kollektív Befektetési Formákba („KBF”) fektet be, amelyek pozitív ESG-célt vagy -eredményt követnek, vagy olyan kormányok által kibocsátott kötvényekből állnak, amelyek legalább ESG szempontból (harmadik fél ESG-adatszolgáltatók meghatározása szerinti) BB államadósság minősítéssel rendelkeznek. A befektetési stratégia kötelező elemei a következők: 1. Fenntartani, hogy az Alap eszközeinek legalább 20%-át Fenntartható Befektetésekre tartsa az áttekintés elve alapján. Az ilyen Fenntartható Befektetések tekintetében az Alap teljes eszközállományának legalább 1%-át olyan Fenntartható Befektetésekre fekteti be, amelyek környezeti célkitűzései nem igazodnak az EU taxonómiájához, az Alap teljes eszközállományának legalább 1%-át pedig olyan Fenntartható Befektetésekre fekteti be, amelyek társadalmi célokat szolgálnak. 2. Fenntartani, hogy az Alap eszközeinek legalább 80%-át a fenti kritériumoknak megfelelő Kollektív Befektetési Formákban tartsa. 3. Fenntartani, hogy az Alap eszközállományának legalább 10%-át kifejezetten a klímavédelmi célokat támogató befektetésekre tartsa. Az Alap a kifejezetten klímavédelmi célokat támogató befektetésekkel szembeni kitettség révén veszi figyelembe a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat.

Az Alap teljes eszközállományának legalább 80%-át olyan befektetésekre fekteti be, amelyek összhangban vannak a környezeti és/vagy társadalmi jellemzőkkel. E befektetések vonatkozásában az Alap teljes eszközállományának legalább 20%-át Fenntartható Befektetésekre fekteti be, a fennmaradó részt pedig egyéb környezeti és/vagy társadalmi jellemzőkkel összhangban álló befektetésekre fekteti be. A Fenntartható Befektetések tekintetében az Alap teljes eszközállományának legalább 1%-át olyan Fenntartható Befektetésekre fekteti be, amelyek környezeti célkitűzései nem igazodnak az EU

taxonómiájához, az Alap teljes eszközállományának legalább 1%-át pedig olyan Fenntartható Befektetésekre fekteti be, amelyek társadalmi célokat szolgálnak. Az Alap Fenntartható Befektetéseinek fennmaradó része ingadozhat e kétféle Fenntartható Befektetési típus között. Az Alap teljes eszközállományának legfeljebb 20%-át fektetheti egyéb befektetésekre. Az Alap jelenleg nem vállal kötelezettséget arra, hogy eszközeinek több mint 0%-át az EU taxonómiájához igazodó környezetvédelmi célú Fenntartható Befektetésekre fekteti, azonban ezek a befektetések a portfólió részét képezhetik.

Az Alap jelenleg nem vállal kötelezettséget arra, hogy az EU taxonómiájának megfelelő fosszilis gázzal és/vagy atomenergiával kapcsolatos tevékenységekbe fektessen be, azonban ezek a befektetések a portfólió részét képezhetik.

A BlackRock kidolgozott egy nagymértékben automatizált megfelelési folyamatot annak biztosítására, hogy az Alapot a saját meghatározott befektetési irányelveinek megfelelően kezeljék. Ez magában foglalja az Alap környezeti vagy társadalmi jellemzőinek a vonatkozó módszertan szerinti nyomon követését. A BlackRock saját módszertant dolgozott ki a Fenntartható Befektetések meghatározására, és az Alap számos egyéb módszertant alkalmaz az általa támogatott társadalmi vagy környezeti jellemzők teljesülésének mérésére.

A BlackRock Portfóliókezelői hozzáférnek azokhoz a kutatásokhoz, adatokhoz, eszközökhöz és elemzésekhez, amelyek az ESG-szempontról meglátások befektetési folyamataiba történő integrálását célozzák. Az ESG-adatkészletek külső (harmadik fél) adatszolgáltatóktól – többek között az MSCI, a Sustainalytics, a Refinitiv, az S&P és a Clarity AI társaságtól – származnak. A BlackRock átfogó átvilágítási folyamatot alkalmaz a szolgáltatói ajánlatok értékelésére, rendkívül célzott módszertani felülvizsgálatokkal és a termék fenntartható befektetési stratégiáján alapuló lefedettségi értékelésekkel. Az adatokat, köztük az ESG-adatokat is már meglévő felületeinken keresztül kapjuk meg, majd számos olyan minőségellenőrzés és teljességvizsgálat elvégzésével dolgozzuk fel őket, amelyek célja az adatok kiváló minőségének biztosítása, még azelőtt, hogy a BlackRock rendszerein és alkalmazásain, például az Aladdinon belül további felhasználás céljából rendelkezésre bocsátanánk őket. A BlackRock arra törekszik, hogy a lehető legtöbb, vállalatok által szolgáltatott adatot rögzítse harmadik fél adatszolgáltatók segítségével, azonban a közzétételi keretekkel kapcsolatos iparági szabványok még mindig kialakulóban vannak, különösen az előretekintő mutatók tekintetében. Ezért bizonyos esetekben az adatszolgáltatóktól származó, becslésen alapuló vagy azokat közelítő mérőszámokra támaszkodunk, hogy lefedjük a befektetésre alkalmas kibocsátók széles körét.

A BlackRock továbbra is figyelemmel kíséri a fejleményeket az EU fenntartható befektetésekre vonatkozó keretrendszerének folyamatban lévő végrehajtása és befektetési módszertanainak terén, miközben igyekszik igazodni a szabályozási környezet változásaihoz. Az ESG-adatkészletek a közzétételi előírások, szabályozási keretrendszerek és iparági gyakorlatok alakulásával folyamatosan változnak és javulnak. A BlackRock továbbra is számos piaci szereplővel működik együtt az adatok minőségének javítása érdekében. A fenntartható befektetés és a fenntarthatóság megértése az adatkörnyezettel együtt változik. Az iparági szereplők számára kihívást jelent, hogy azonosítsanak egy egységes vagy több szabványosított mérőszámot ahhoz, hogy teljes képet adjanak egy vállalatról vagy befektetésről. A BlackRock ezért létrehozott egy keretrendszert a fenntartható befektetések azonosítására.

A BlackRock magas szintű átvilágítást alkalmaz az Alap befektetéseinek kiválasztása és folyamatos nyomon követése során az Alap befektetésre, likviditásra és kockázati irányelveinek való megfelelés céljából, valamint a fenntarthatósági kockázat, az ESG-kritériumok és az általános teljesítmény tekintetében.

A BlackRockon belül több szinten zajlik együttműködés azokkal a vállalatokkal, amelyekbe ügyfeleink eszközeit befektetjük. Amennyiben a befektetési csoportok úgy döntenek, hogy kihasználják a szerepvállalás nyújtotta lehetőségeket, ez többféle formában történhet, de lényegében a portfóliókezelő csapat rendszeres és folyamatos párbeszédre törekszik az együttműködésben részt vevő, befektetéseket befogadó vállalatok vezetőivel vagy igazgatótanácsi tagjaival, hogy előmozdítsa az azonosított ESG-jellemzőkre és fő kedvezőtlen mutatókra irányuló hatékony és eredményes vállalatirányítási és fenntartható üzleti gyakorlatokat, valamint hogy megértse a vállalat vezetésének hatékonyságát és felügyelje az azonosított ESG-kérdések megoldására irányuló tevékenységeket. A szerepvállalás továbbá lehetővé teszi, hogy a portfóliókezelő csapat visszajelzést adjon a vállalati gyakorlatokról és közzétételekről.

Nincs referenciamutatóként kijelölt konkrét index annak meghatározására, hogy ez az Alap összhangban van-e az általa támogatott környezeti és/vagy társadalmi jellemzőkkel.

This website disclosure (“Disclosure”) is for distribution to Professional Clients (as defined by the FCA or MiFID rules) and Qualified Investors only and should not be relied upon by any other persons.

Issued by BlackRock (Luxembourg) S.A., authorised and regulated by the Central Bank of Ireland. Registered office: 35A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. The registered number is B 27689. For more information, please see the website: www.blackrock.com. For your protection telephone calls are usually recorded.

The information contained herein, is proprietary in nature and has been provided to you on a confidential basis and may only be distributed without the prior consent of BlackRock to (i) your affiliates, and (ii) your professional advisers, provided that they are subject to a duty of confidentiality.

This Disclosure is for information purposes only and does not constitute an offer or invitation to anyone to invest in any BlackRock funds or products and has not been prepared in connection with any such offer.

The information and opinions contained in this Disclosure are derived from proprietary and non-proprietary sources deemed by BlackRock to be reliable, are not necessarily all-inclusive and are not guaranteed as to accuracy. As such, no warranty of accuracy or reliability is given and no responsibility arising in any other way for errors and omissions (including responsibility to any person by reason of negligence) is accepted by BlackRock, its officers, employees or agents.

This Disclosure is provided for the information of its intended recipient and BlackRock expressly disclaims any liability which may result from any use of this information, including, but not limited to, its use in the preparation of financial reports or other disclosures.

Capital at risk. The value of investments and the income from them can fall as well as rise and is not guaranteed. You may not get back the amount originally invested. Changes in the rates of exchange between currencies may cause the value of investments to diminish or increase. Fluctuation may be particularly marked in the case of a higher volatility fund and the value of an investment may fall suddenly and substantially. Levels and basis of taxation may change from time to time.

Any research in this Disclosure has been procured and may have been acted on by BlackRock for its own purpose. The results of such research are being made available only incidentally. The views expressed do not constitute investment or any other advice and are subject to change. They do not necessarily reflect the views of any company in the BlackRock Group or any part thereof and no assurances are made as to their accuracy.

© 2024 BlackRock, Inc. All Rights reserved. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, iSHARES, BUILD ON BLACKROCK and SO WHAT DO I DO WITH MY MONEY are trademarks of BlackRock, Inc. or its subsidiaries in the United States and elsewhere. All other trademarks are those of their respective owners.