

## **Privátbankár.hu Klasszis 2023 – A Év ESG Alapkezelője díj szabályzata**

A Privátbankár.hu új díj alapítását vállalta 2022-ben azzal a céllal, hogy az alapkezelők fenntarthatóság iránti elkötelezettségét mérni lehessen és a legjobbakat díjazza. 2023-ban már második alkalommal adjuk át a díjat.

### **A díjazható alapkezelők köre:**

Azok a BAMOSZ-tag alapkezelők, akik az SFDR 8. és 9. cikkelye szerinti, lakossági befektetők számára elérhető befektetési alapokat értékesítenek Magyarországon. Nem jelent korlátozást, hogy ezek az ESG-módszertan szerint kezelt alapok mely államban vannak bejegyezve. Ha ezeket az alapokat Magyarországon forgalmazzák lakossági célközönség számára, az alapkezelő jogosult az értékelésben és a kiválasztási folyamatban részt venni.

### **Az értékelés módszertanával szembeni követelmények:**

- A módszertannak kvantitatívnak, minden szubjektivitástól mentesnek és egyszerűnek kell lennie.

- A módszertannak sokrétűnek kell lennie, azaz a fenntarthatóság iránti elkötelezettséget több síkon kell értékelnie, ezek:

1. A módszertan és az elköteleződés kifinomultsága

2. Átláthatóság és kommunikáció

3. Befektetési kötelezettségvállalás – a fenntarthatóságon alapuló eszközök részesedése a Magyarországon értékesített alapok összes eszközéből

- Alkalmazkodnia kell ahhoz a tényhez, hogy bár az SFDR L1-je (első szintje) 2021. március 10-től hatályos, az L2 (második szintű) szabályozástechnikai szabványok (RTS) még mindig véglegesítés alatt állnak, és a széles körű

nyilvánosságra hozatalukra 2023 előtt nem kerülhet sor. Ez a módszertan tartalmazhat RTS-mérőszámokat, ha az adatok elérhetősége ezt lehetővé teszi.

- Az értékelés a “kategóriájában a legjobb” kiválasztásának módszerén alapul. Ami azt jelenti, hogy az alapkezelőket minden kiválasztott mutató szerint összehasonlítjuk egymással a percentilis pontszám képlet (percentile rank score) által adódó sorrend segítségével. Ahol rendelkezésünkre áll numerikus érték, azt használjuk. Ha csak kvalitatív (igen/nem típusú) mérőszámok állnak rendelkezésre, a számításhoz ezeket a bináris (0, 1) eredményeket használjuk.
- Nem vesszük figyelembe a pénzügyi teljesítményt (más néven a kockázati és hozamprofil) a megfelelő benchmark hiánya, az időhorizonttal kapcsolatos konszenzus hiánya és az ebből fakadó túlzott összetettség miatt.
- A metodológiának a piaci szereplők által általánosan elfogadottnak kell lennie.
- Az alapkezelők által szolgáltatott adatokat használjuk, nyilvánosan elérhető igazoló dokumentumokkal (hivatkozással a forrásra és annak oldalszámára). - A bizottságnak azonban joga van csak fél pontot adni, vagy nullát, ha a megadott források nem igazolják az adott választ, vagy nem kielégítő módon. A bizottságnak joga van a megadott források, dokumentumok áttekintése után extra fél pontot adni egy-egy mérőszám esetén az adott szempont szerint kiemelten jó értékelésű alapkezelőnek és/vagy a legjobbnak.

### **Az értékelés módszertana:**

A megfogalmazott elvek alapján a keretrendszerhez egy mérőszám– (metrika-) készletet alkalmazunk. Tekintettel arra, hogy az egyik legfajsúlyosabb kötelezettségvállalás e területen a pénzügyi eszközök allokációja az alapokba, a következő kategória-súlyozást alkalmazzuk:

1. A módszertan és az elköteleződés kifinomultsága: 40%
2. Átláthatóság és kommunikáció: 10%
3. Befektetési kötelezettségvállalás: 50%

### Számítási képlet:

$$\text{Pontszám} = \frac{\text{Rosszabb értéket kapott alapkezelők száma} + \frac{\text{Megegyező értéket kapott alapkezelők száma}}{2}}{\text{Értéket kapott alapkezelők száma}}$$

### A számítások sorrendje:

1. Az egyes kategóriákon belül minden egyes mérőszámnál minden alapkezelőt összehasonlítanak az összes alapkezelővel. Ez azt jelenti, hogy az első kategóriában minden alapkezelő 10 percentilis pontszámot kap. (Percentile rank, Wikipedia)
2. Ha nincs adat, nem számítunk sorrendet, és az adott mérőszám értékét nullára állítjuk.
3. A kategóriapontszám kiszámítása a kategórián belüli percentilis pontszámok összesítésével történik, majd az összes százalékos sorrendet újra rangsoroljuk.
4. A végső helyezés a három kategória percentilis pontszámainak súlyozott átlagából (50%-10%-40%) adódik.
5. A legmagasabb percentilis pontszámot kapott alapkezelő nyeri el az Év ESG Alapkezelője díjat.

### A díjazást felügyelő szakmai grémium tagjai:

- Dr. Ács Barnabás, fenntarthatósági szakértő
- Temmel András, a Bamosz főtitkára
- Eidenpenz József, Privátbankár.hu főmunkatárs, szakújságíró
- Ács Zsuzsanna, Privátbankár.hu tulajdonos-ügyvezető

A díjazás módszertanának kidolgozásában a Privátbankár.hu felkérésére Dr. Ács Barnabás, fenntarthatósági szakértő döntő szerepet vállalt a díjazást felügyelő szakmai grémium támogatása mellett.



A befektetési alapkezelési díjazással kapcsolatos weboldal teljes tartalma, így különösen, de nem kizárólagosan az ott szereplő nevek, logók, grafikák, tájékoztatók, elemzések és egyéb információs anyagok, illetve letölthető dokumentumok, valamint a Privátbankár.hu – Befektetési alapkezelői díjazás szabályzatai szerzői jogi védelem alatt állnak, így azt bárki kizárólag saját, személyes céljára használhatja fel, és tilos annak bármilyen másolása, újra előállítása és egyéb módon, így különösen üzleti, kereskedelmi, reklám és egyéb érdekből és célból történő felhasználása a PRIVÁTBANKÁR.HU Kft. erre irányuló, kifejezett, előzetes és írásbeli engedélye nélkül.

Budapest, 2023. március