Privátbankár.hu Klasszis 2026 – 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. 2026-ban már ötödik 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

• 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 hozamprofilt) 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: 20%
3. Befektetési kötelezettségvállalás: 40%

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.

4. A végső helyezés a három kategória percentilis pontszámainak súlyozott átlagából (40%-20%-40%) adódik.

5. A legmagasabb percentilis pontszámot kapott alapkezelő nyeri el az Év ESG Alapkezelője díjat.

Privátbankár.hu Klasszis 2026 – ESG alapok díjazásának szabályzata

A Privátbankár.hu az alapkezelői ESG-díjazást 2024-ben az alapkezelők után a kezelt alapokra is kiterjesztette.

A díjazható alapok köre: Azon befektetési alapok, amelyeket BAMOSZ-tag alapkezelők kezelnek, magyarországi (HU) ISIN-kóddal és az SFDR 8. és 9. cikkelye szerinti besorolással rendelkeznek, lakossági befektetők számára elérhetőek.

Az egyes alapok díjazásához 3 szempont került meghatározásra:

1. K/T-jellemzőkhöz igazított befektések aránya
2. Fenntartható befektetések aránya
3. Hozampontszámok

Az 1. és 2. szempont adatainak forrása alapkezelői adatbekérés valamint az egyes alapok nyilvánosan közzétett, 2025-re vonatkozó Éves jelentése. A 3. szempont adatainak forrásai a *„Privátbankár.hu – Befektetési alapkezelői díjazás”* során alkalmazott értékelési modellek – ezek részletes bemutatása a http://media.privatbankar.hu/media/Klasszis_2026_szabalyzat.pdf címen elérhető szabályzatban található.

Kategorizálás: a kategóriák meghatározásánál a *„Privátbankár.hu – Befektetési alapkezelői díjazás”* https://media.privatbankar.hu/media/Klasszis_2026_szabalyzat.pdf címen elérhető szabályzata a mérvadó azzal az eltéréssel, hogy az abszolút hozamú és a származtatott alapoknál az ESG-díjazás esetében a kockázati besorolástól függetlenül a kategóriába tartozó alapok együtt versenyeznek. Díjat csak olyan kategóriában hirdetünk, amelyekben a fenti módszertan eredményeként legalább 3 alap vagy alapsorozat szerepel.

2026-ben mindezek alapján 6 kategóriában adunk át ESG-díjakat a befektetési alapok számára:

- Legjobb Abszolút Hozamú és Származtatott ESG Alap
- Legjobb Fejlett Piaci Részvény ESG Alap
- Legjobb Globális Részvény ESG Alap
- Legjobb Rövid Kötvény ESG Alap

- Legjobb Vegyes Kiegyensúlyozott ESG Alap
- Legjobb Vegyes Óvatos ESG Alap

Módszertan:

1) A 6 kategória mindegyikére külön-külön meghatározásra került a három szempont átlaga

1. K/T-jellemzőkhöz igazított befektések aránya átlag
2. Fenntartható befektetések aránya (1.A) átlaga
3. Hozampontszámok átlaga

2) Meghatározásra került, hogy mennyivel marad el, vagy haladja meg a kategória átlagát az egyes alap minden egyes mutatóban (például adott abszolút hozamú alap 1KT / abszolút hozamű alapok 1KT átlaga). Így minden egyes kategóriában, minden alap esetén megkapjuk, hogy az egyes szempontok szerint mennyire van átlag alatt vagy felett. A relatív távolság a különböző dimenziók miatt ajánlott.

3) Súlyozott átlagát vesszük ezeknek az eltéréseknek, minden egyes kategóriában, a következő súlyokkal:

I) K/T-jellemzőkhöz igazított befektések aránya *25%*
II) Fenntartható befektetések aránya (1.A) *25%*
III) Hozampontszámok 50%

4) Minden egyes kategóriában a legmagasabb súlyozott átlagú befektetési alap a díjazott.

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 szerepelt 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, 2026. szeptember