

Tájékoztató a fenntarthatósági kockázatokról

Az Európai Parlament és a Tanács pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló 2019/2088. számú rendeletének megfelelően, a Honvéd Közzolgálati Önkéntes Nyugdíjpénztár az alábbi tájékoztatást nyújtja a fenntarthatósági kockázatokról a pénztári vagyon befektetéseinek vonatkozásában.

Fenntarthatósági kockázat olyan környezeti, társadalmi vagy irányítási esemény vagy körülmény, melynek bekövetkezése, illetve fennállása tényleges vagy potenciális, lényeges negatív hatást gyakorolhat a befektetés értékére. Ilyen fenntarthatósági kockázatok például a klíma kockázat, az átállási kockázat vagy a fosszilis energiahordozók miatti extra kiadások.

A Pénztár a pénzügyi szolgáltatási ágazat szereplőjeként áttekintette a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló 2019/2088 rendelet („SFDR”) alapján a fenntarthatósági kockázatoknak a nyugdíjpénztári portfóliók hozamára gyakorolt valószínűsíthető hatásait. A pénztári portfóliók befektetéseit képviselő eszközök (hitelviszonyt, tulajdonosi viszonyt megtestesítő értékpapírok, kollektív befektetési formák stb.) hozamára a fenntarthatósági kockázatok (pl. klíma kockázat, átállási kockázat, fosszilis energiahordozók miatti extra kiadások) közvetve hatással lehetnek. Ezen indirekt hatások azonban jellemzően hosszabb befektetési időtáv esetén jelentkeznek, így a fenntarthatósági kockázatok rövidtávon nem relevánsak a pénztári portfóliók eredményességére nézve.

A Pénztár befektetési politikájában megfogalmazott befektetési célok, alapelvek eszközallokációs keretrendszerek kifejezetten nem célozzák meg a környezeti, társadalmi jellemzők megvalósulását, vagy egyéb fenntarthatósági tényező elősegítését. A Pénztár vagyonának méretére, befektetési előírásaira és gyakorlatára való tekintettel megállapítható, hogy a Pénztár a nyugdíjcélú megtakarítások kezelése által nem fejt ki releváns hatást a fenntarthatósági tényezőkre, ezért e hatások mérése, monitorozása nem indokolt.

A Pénztár által, vagy számára végzett portfóliókezelési tevékenység során (saját és külső portfóliókezelés) az egyes befektetések megvalósítására vonatkozó döntés kapcsán kiemelten értékelésre kerül a befektetés üzleti kockázata, valamint a befektetés arányos jövedelemtermelő képessége. A Pénztár támogatja, hogy a portfóliókezelés során az adott befektetés kapcsán, annak kockázatai között a fenntarthatósági kockázatok valószínűsíthető hatásai is figyelembe vételre és megfelelő mérlegelésre kerüljenek.

A Pénztár a portfóliókezelőkkel együtt figyelemmel kíséri a fenntarthatósági kockázatok, illetve az azokat befolyásoló szabályozói, pénz és tőkepiaci folyamatok alakulását, annak érdekében, hogy a szükséges intézkedésekhez kellő időben azonosítani tudja e kockázatok relevánsá válását.