

## **Nyilatkozat a befektetési tanácsadás fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásairól**

- HATÁLYOS: 2023. JANUÁR 1-TŐL -

A Concorde Értékpapír Zrt. (1123 Budapest, Alkotás utca 55-61. 7. emelet – a továbbiakban: Concorde) a Bizottság (EU) 2022/1288 felhatalmazáson alapuló rendeletének (Rendelet) 11. cikke értelmében az alábbi nyilatkozatot teszi:

A Concorde méretére, az általa nyújtott szolgáltatások jellegére, valamint az ügyfelei által meghatározott befektetési célokra és befektetési alkalmasságuk esetében felmerülő egyéb szempontokra figyelemmel szándékozik figyelembe venni a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat. Ennek során az alábbiakra tekintettel jár el:

Jelenleg a fenntarthatósági preferenciák szerinti befektetést igénylő ügyfelek számára a fenntarthatósági szempontokat figyelembe vevő tanácsadásra egyelőre vagy még nem, vagy kizárólag általánosabb jelleggel nyílik csak lehetőség. Ennek indoka, hogy a termékek előállítótól/kibocsátótól teljeskörű elégséges információ még nem áll rendelkezésre. A Concorde bíz abban, hogy a jövőben a kibocsátók/előállítók egyre szélesebb körű és a Concorde számára is elérhető tájékoztatást nyújtanak a kibocsátott/előállított termékeiknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásairól is. Mindazonáltal a Concorde elkötelezett abban, hogy olyan szolgáltatások is elérhetőek legyenek ügyfelei számára, amelyek során a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatások is figyelembevételre kerülnek. Ezért a Concorde az alábbi lépéseket teszi annak érdekében, hogy felmérje az ügyfelei fenntarthatósági preferenciáit és hogy az egyes tanácsadással érintett termékeknek a fenntarthatósági szempontú megítélhetősége az eljárásaiba beépítésre kerüljön

Ügyfeleinktől az alkalmassági vizsgálat keretében előzetesen tájékoztatást kérünk arra vonatkozóan, hogy a tanácsadás keretében igénylik-e azt, hogy a fenntarthatósági szempontok is figyelembevételre kerüljenek. Ennek alapján – a megfelelő termékek elérhetősége függvényében - lehetőségük nyílik arra is, hogy megjelöljék azt, hogy a befektetéseikkel kapcsolatosan vannak-e ún. fenntarthatósági preferenciáik. Amennyiben erre az érintett ügyfél részéről igény van (azaz kifejezetten arról nyilatkozik, hogy a befektetési tanácsadás keretében elérhető termékek esetében a fenntarthatósági szempontok vonatkozásában is kellő információ áll rendelkezésre, a tanácsadóink ezen információkat is felhasználják a befektetési tanácsadás során. Amennyiben az ügyfél jelezte igényét a fenntarthatósági preferenciák szerinti tanácsadásra, úgy a tanácsadók eszerint járnak el. Ez jelenleg általános jelleggel valósulhat csak meg. Ugyanis a tanácsadás során az egyes fenntarthatósági preferenciák egymáshoz viszonyított aránya kizárólag azt követően vehető figyelembe és a tanácsadás is csak azt követően tud ennek megfelelően történni, ha a tanácsadás keretén belül elérhető termékek vonatkozásában a fenntarthatósági szempontok kellő részletességgel meghatározhatóak.

Az egyes, befektetési tanácsadás tárgyát képező eszközöket érintő fenntarthatósági kockázatok és a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatások megítéléséhez az alábbi információk kerülnek figyelembevételre: a Concorde számára elérhető nyilvános adatok, valamint a forgalmazási jogviszonyban álló partnerektől kapott tájékoztatások. Az egyes termékek esetében irányadó fenntarthatósági szempontok, kockázatok

megítélésének alapjául az egyes befektetések fenntarthatósági tényezőire gyakorolt főbb káros hatásokról (PAI) szóló nyilatkozatok is szolgálnak – amennyiben azok elérhetőek. A Concorde jelenleg nem vesz igénybe termékek fenntarthatósági besorolását végző ún. ESG minősítő (rating) szervezetek által nyújtott szolgáltatást, azonban a jövőben – a piaci gyakorlat és visszajelzések mérlegelésével – tervezi a minősítővel történt szerződéses kapcsolat létrejöttével ezen alkalmazásból elérhető adatok felhasználását is.

Az egyes termékekre vonatkozó, fenntarthatóság szempontjából releváns információk az egyes termékek célpiaci meghatározása során beépítésre kerülnek. Célpiaci besorolás vonatkozásában szempont az is, hogy az adott termék esetében a kibocsátó/előállító figyelembe veszi-e a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat (igen/nem/nincs információ). Az egyes termékek célpiaci meghatározásán belül az, hogy fenntarthatósági preferenciák vonatkozásában hogyan ítélt meg a termék, az ügyfél alkalmassági vizsgálata keretében tett, fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó nyilatkozata függvényében kerül figyelembevételre a tanácsadó által.

Tekintve azonban, hogy jelenleg a termékek előállítói/kibocsátói részéről nem feltétlenül áll rendelkezésre még kellő mennyiségű és minőségű információ – beleértve a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros határokról (PAI) szóló nyilatkozatot is, valamint az egyes ESG minősítők esetében sem egységesek a minősítési szempontok, ezért az egyes termékek célpiaci meghatározása során – amely a befektetési tanácsadás során is releváns – a fenntarthatósági szempontok még nem kerülhettek teljeskörűen beépítésre és figyelembevételre.

Amennyiben a célpiaci besoroláshoz a Concorde megítélése szerint nem áll elegendő információ rendelkezésre, úgy – amennyiben az ügyfél jelezte, hogy a befektetése során figyelembe veendőek a fenntarthatósági preferenciák is – a Concorde törekszik arra, hogy az ügyfél számára az előzetes tájékoztatás keretében információt nyújtson az egyes érintett termékekre vonatkozó, fenntarthatósági szempontból rendelkezésre álló lényeges információkról is.

A Concorde a befektetési tanácsadás során – különös tekintettel a jelenleg még hiányos elérhető adatokra – az egyes termékek fenntarthatósági szempontú besorolásakor nem veszi jelenleg figyelembe a káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó azon mutatókat, amelyeket a Rendelet határoz meg. Így az egyes termékek esetében a tanácsadás során a fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutatókon alapuló Rendelet szerinti kritérium vagy küszöbérték sem kerül még egyelőre figyelembevételre. A Concorde ezen eljárását azt követően tudja módosítani, ha a termékek kibocsátói/előállítói a megfelelő mennyiségű és minőségű vonatkozó információt biztosítanak a számára és ennek alapján szükséges és lehetséges, hogy a Rendelet szerinti mutatók kerüljenek alkalmazásra a Rendelet mellékletében foglaltak szerint.

A Concorde elkötelezett abban, hogy ne csak a vonatkozó szabályozási evolúciót kövesse nyomon, hanem a tágabb értelemben vett fenntarthatósági és a befektetés-szakmai szempontok összefüggéseivel kapcsolatos szakmai és tudományos diskurzust is a világ vezető gazdaságaiban, a piacok és az akadémiai szféra körében egyaránt. Ennek megfelelően a Concorde kész arra, hogy amennyiben szakmailag a jövőben indokolttá és lehetségessé válik, akkor a jelenlegi ESG politikáján túlmutató kereteket is alkalmazzon, adott esetben a szabályozást megelőzve is.

Concorde Értékpapír Zrt.