

Kizárási Lista

A VIG Alapkezelő Magyarország Zrt. (a továbbiakban: „Alapkezelő”) a Kizárási Listák kritériumainak meghatározásakor a VIG Group (a továbbiakban: „Csoport”) által negyedévente publikált Kizárási Listát veszi alapul, mely határértékeket az Alapkezelő a Csoport saját eszközeinek vagyongazdálkodása során (a „General Account”-ra) minden esetben maradéktalanul betart.

Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 rendelete a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről (a továbbiakban: SFDR rendelet) szerinti Article 6-os besorolású alapok számára fenntartott lista esetében a Csoport szűrői által meghatározott kritériumok által szűrt Kizárási Listától eltérhet az Alapkezelő, és meghatározott esetben kivételt tehet. Az Alapkezelő abban az esetben tehet kivételt, amennyiben a kivételezett kibocsátóra jól dokumentált és szakmailag elfogadható ESG elemzés készült, mely elemzést az Alapkezelő ESG Officer-e elfogadott. Az adott elemzések egy évig érvényesek, újabb elemzés hiányában a kibocsátó visszakerül a Kizárási Listára (amennyiben az aktuális szűrőfeltételek alapján ez indokolt).

Az SFDR rendelet szerinti 8-as és 9-es besorolású alapok esetén kivétel meghatározására nincs lehetőség. Az ezen alapokra vonatkozó Kizárási Lista a Csoport által publikált listánál egyes esetekben szigorúbb, és addicionális feltételeket ír elő.

A fentiek alapján, a jelen dokumentum publikálásakor a különböző besorolású alapok esetében a következő elvek és határértékek figyelembevételével készülnek a Kizárási Listák:

General Account:

- az emberi jogokat nagyon súlyosan megsértő vállalatok kizárása,
- az ENSZ Globális Megállapodását be nem tartó vállalatok kizárása,
- vitatott fegyverek tiltása (általánosságban is és specifikusan a kazettás lőszerre, taposóaknákra, nukleáris fegyverekre szűrve),
- fűtőszén kitermelés korlátozása,
- nem szokványos olaj és gázkitermelés korlátozása (bevétel maximum 5%-a).

Az **SFDR rendelet szerinti 6-os besorolású alapok** esetén az előzőek betartása, illetve a dohányiparban tevékenykedő cégek kizárása.

Az **SFDR rendelet szerinti 8-as és 9-es besorolású alapok** esetén a fentiek alkalmazása mellett tovább szigorodnak egyes kritériumok, illetve egyéb szűrők kerülnek beépítésre:

- „CCC” ESG besorolású kibocsátók kizárása (MSCI értékelése alapján),
- fűtőszén kitermelés kizárása (bevétel arányában 0%, termelés esetén 0% és 0 MWh),
- az 1. és 2. hatályba tartozó ÜHG kibocsátás 1000 t/USD millió EVIC-re korlátozása,
- olyan kibocsátók kizárása, amelyeknél a környezeti (Environment) területen súlyosnak minősített vitatott eset feltárására került (Red Flag az MSCI értékelése alapján),
- olyan kibocsátók kizárása, amelyeknél a társadalmi (Social) területen súlyosnak minősített vitatott eset feltárására került (Red Flag az MSCI értékelése alapján),
- olyan kibocsátók kizárása, amelyeknél a vállalatirányítás (Governance) területen súlyosnak minősített vitatott eset feltárására került (Red Flag az MSCI értékelése alapján).

Az Alapkezelő a **szuverénekre** (Sovereigns avagy államok) is készít Kizárási Listát, amely alapján kizárja a MSCI besorolása alapján „CCC” ESG besorolásúnak minősített szuveréneket.