

Az (EU) 2019/2088 rendelet 8. cikkének (1), (2) és (2a) bekezdésében, valamint az (EU) 2020/852 rendelet 6. cikkének első bekezdésében említett, pénzügyi termékekre vonatkozó, szerződéskötés előtti közzététel dokumentuma

A termék elnevezése:
SINGULARITY FUND
Magántőkealap (továbbiakban:
Alap)

Jogalany-azonosító:
LEI kód: [nyilvántartásba vételt követően kerül
feltüntetésre]

Fenntartható befektetés: olyan gazdasági tevékenységbe történő befektetés, amely hozzájárul valamely környezeti vagy társadalmi célkitűzéshez, feltéve, hogy a befektetés nem károsít jelentős mértékben egyetlen környezeti vagy társadalmi célkitűzést sem, és ha a befektetést befogadó vállalkozások helyes.

Az **uniós taxonómia** az (EU) 2020/852 rendeletben meghatározott osztályozási rendszer, amely meghatározza a **környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységek** jegyzékét. Az említett rendelet nem határozza meg a társadalmi szempontból fenntartható gazdasági tevékenységek listáját. A környezeti cél ki tűzéssel rendelkező fenntartható befektetések vagy megfelelnek a taxonómiának vagy nem.

Környezeti és/vagy társadalmi jellemzők

Rendelkezik ez a pénzügyi termék fenntartható befektetési célkitűzéssel?



Igen



Nem



A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések minimális aránya: ___%



az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe



az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe



A társadalmi célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések minimális aránya: ___%



Környezeti/társadalmi (K/T) jellemzőket mozdít elő, és bár nem rendelkezik fenntartható befektetési célkitűzéssel, a befektetések legalább ___%-a olyan fenntartható befektetésekre történik



az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti cél ki tűzéssel rendelkeznek



az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek



amelyek társadalmi célkitűzéssel rendelkeznek



Környezeti/társadalmi jellemzőket mozdít elő, de nem eszközöl fenntartható befektetéseket



Milyen környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket mozdít elő a pénzügyi termék?

Az Alap által előmozdítani kívánt környezeti jellemzők az alábbiak: megújuló energiaforrásokra átállás támogatása Az Alapkezelő nem jelöl meg referenciamutatót az Alap esetében.

A **fenntarthatósági mutatók** azt mérik, hogy mennyire sikerül elérni a pénzügyi termék által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzőket.

- ***Milyen fenntarthatósági mutatókat alkalmaznak annak mérésére, hogy mennyire sikerül elérni a pénzügyi termék által előmozdított egyes környezeti és társadalmi jellemzőket?***

Karbonlábnyom:

Az Alapkezelő a karbonlábnyomot használja annak mérésére, hogy mennyire sikerül elérni a Magántőkealap által előmozdítani kívánt, az Alap Kezelési Szabályzat I.1 (I.1. A Singularity Fund Magántőkealap létrehozásának célja) és VII.1.1. (Magántőkealap befektetési politikája) pontjaiban meghatározott egyes környezeti jellemzőket. Az Alapkezelő a Magántőkealap befektetéseinek karbonlábnyomát az - (EU) 2016/1011 európai parlamenti és tanácsi rendelet III. melléklete 1.e) pontja i–ii. alpontja szerinti – 1. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások és 2. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások 12 havi átlaga alapján számítja ki. A mutató azon naptól kezdve kerül kiszámításra, amikortól a számítási rendszerben elegendő adat áll rendelkezésre

- ***Melyek a pénzügyi termék által részben megvalósítani kívánt fenntartható befektetések célkitűzései és hogyan járul hozzá a fenntartható befektetés ehhez a célkitűzéshez?***

Az Alap környezeti és társadalmi jellemzők előmozdítását célozza, de nem eszközöl Fenntartható befektetéseket.

- ***A pénzügyi termék által részben megvalósítani kívánt fenntartható befektetések hogyan kerülnek el a jelentős károkozást a környezeti vagy társadalmi szempontból fenntartható befektetési célkitűzések tekintetében?***

Hogyan vették figyelembe a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásokra vonatkozó mutatókat

Az Alap környezeti és társadalmi jellemzők előmozdítását célozza, de nem eszközöl Fenntartható befektetéseket.

Hogyan igazodnak a fenntartható befektetések az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveihez és az üzleti vállalkozások emberi jogi felelősségére vonatkozó ENSZ-irányelvekhez? Részletek:

Az Alap környezeti és társadalmi jellemzők előmozdítását célozza, de nem eszközöl Fenntartható befektetéseket.

Az uniós taxonómia meghatározza a jelentős károkozás elkerülését célzó elvet, amely szerint a taxonómiához igazodó befektetések nem sérthetik jelentősen az uniós taxonómia célkitűzéseit, és egyedi uniós kritériumok tartoznak hozzá.

A jelentős károkozás elkerülését célzó elv kizárólag a pénzügyi termék alapjául szolgáló azon befektetésekre vonatkozik, amelyek figyelembe veszik a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. Az e pénzügyi termék többi részének alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

A többi fenntartható befektetés sem sértheti jelentősen a környezeti és társadalmi célkitűzéseket.

A főbb káros hatások a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt legjelentősebb negatív hatásai, amelyek a környezeti, társadalmi és munkavállalói kérdésekkel, az emberi jogok tiszteletben tartásával és a korrupció elleni küzdelemmel és a vesztegetés elleni küzdelemmel kapcsolatosak.



Figyelembe veszi a pénzügyi termék a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbbkáros hatásokat?

☐ Igen

☒ Nem

Milyen befektetési stratégiát követ a pénzügyi termék?

A Magántőkealap finanszírozási céljai között: az Alap által megjelölt földrajzi fókuszban lévő területeken megújuló energia-termelés naperőmű és vagy energiatároló fejlesztés áll.



A befektetési stratégia a befektetési döntések alapja, azok meghozatalát olyan tényezők figyelembevételéhez köti, mint a befektetési célkitűzések és a kockázattűrés.

A helyes vállalatirányítási gyakorlatok közé tartoznak a megfelelő irányítási struktúrák, a munkavállalói kapcsolatok, a személyzet javadalmazása és az adózási fegyelem.

- ***A befektetési stratégia mely kötelező elemei biztosítják, hogy a kiválasztott befektetések a pénzügyi termék által előmozdított egyes környezeti vagy társadalmi jellemzők elérését szolgálják?***

Az Alapkezelő az Alap kezelési szabályzatának VII.3.4.1. pontjában megjelöltek alapján az alábbi ESG módszertant alkalmazza a fenntarthatósági kockázatok integrálására:

Az ESG módszertan keretében az Alapkezelő strukturált értékelési folyamatot alkalmaz, amely során környezeti (E), társadalmi (S) és vállalatirányítási (G) szempontok mentén vizsgálja a céltársaságokat. Az alkalmazott ESG módszertan kiterjed az alábbi főbb elemekre:

- Környezeti tényezők (E): energiateljesítmény, ÜHG-kibocsátás (karbonlábnyom), hulladékgazdálkodás, vízfelhasználás, környezeti megfelelés.
- Társadalmi tényezők (S): munkavállalói jogok, diverzitás, egészség és biztonság, közösségi hatások.
- Vállalatirányítási tényezők (G): irányítási struktúra, átláthatóság, korrupcióellenes mechanizmusok, részvényesi jogok.

Az ESG tényezők vizsgálata minőségi és mennyiségi mutatók mentén történik, többek között:

- belső ESG adatlap és kérdőív alapján,¹
- nyilvánosan elérhető jelentések, hatósági adatok, minősítések feldolgozásával,
- szükség esetén külső tanácsadói ESG-elemzés bevonásával.

Az ESG módszertan eredménye egy összesített ESG profil, amely a befektetési döntés előkészítését támogatja, illetve rendszeres időközönként felülvizsgálatra kerül.

¹ <https://sztfh.hu/tevekenysegek/esg-hatosagi-tevekenyseg/esg-kerdoiv/>

A befektetések előzetes ESG-szűrési folyamata az alábbi lépésekből áll:

a) Negatív lista alkalmazása (kizárási politika): Az Alapkezelő nem kíván befektetni olyan gazdasági társaságokba, amelyek a vállalati fenntarthatóság globálisan elismert normáit megsértik, így különösen:

- az emberi jogok védelmét,
- a munkavállalói jogok biztosítását,
- a környezet védelmét,
- a korrupcióellenesség elveit, vagy
- az elfogadott CO₂-kibocsátási normák betartását.

Az Alapkezelő a kizárási politika alkalmazásakor figyelembe veszi mindazon vállalkozásokat, amelyek ezen normák megsértéséből – akár elkövetőként, akár bűntársként vagy bűnsegédként – közvetett vagy közvetlen haszonra tesznek szert. A kizárási listák frissítése legalább évente történik, figyelembe véve a vonatkozó nemzetközi ESG standardokat és jogi fejleményeket.

b) Pozitív lista (előnyben részesítés): Az Alapkezelő – a befektetési lehetőségek mérlegelése során – előnyben részesíti azokat a társaságokat, amelyek:

- transzparens fenntarthatósági jelentéstételi gyakorlattal rendelkeznek,
- ambiciózus CO₂-kibocsátás-csökkentési célokat fogalmaztak meg és hajtanak végre,
- körkörös gazdasági modellek alkalmazására törekednek,
- bizonyítottan etikus üzleti működést folytatnak (pl. tanúsított etikai audit),
- a munkavállalói diverzitást és inklúziót integrálták belső szabályzataikba.

A pozitív szűrésben résztvevő társaságok előnyben részesítése összhangban van a Magántőkealap hosszú távú célkitűzéseivel és az SFDR 8. cikk szerinti jellemzők előmozdításának elvével.

c) Fenntarthatósági kockázatelemzés: A kiválasztott társaságok átvilágítása során kockázati mátrix alkalmazása az alábbi szempontok szerint, így különösen:

- Klímakockázatok (fizikai és átmeneti);
- biodiverzitásra gyakorolt hatás;
- környezeti engedélyek sérülésének valószínűsége;
- reputációs kockázatok ESG-ügyekben.

- **Milyen minimális rátát határoztak meg a mérlegelésre kerülő befektetések körének a befektetési stratégia alkalmazását megelőző csökkentésére?**

Az Alap esetében nem került minimális ráta meghatározásra.

- **Milyen politikát alkalmaznak a befektetést befogadó vállalkozások helyesvállalatirányítási gyakorlatainak értékelésére?**

Az Alap Kezelési Szabályzatának VII.1.10. pontjával összhangban nem

kerülhet sor a befektetésre amennyiben a Céltársaság/Projektársaság:

a) nem követ helyes vállalatirányítási gyakorlatokat (különös tekintettel a szilárd irányítási struktúrákra, a munkavállalói kapcsolatokra, az érintett személyzet javadalmazására és az adójogszabályok betartására).

b) amennyiben a vállalati fenntarthatóság globálisan elismert normáinak (például, de nem kizárólagosan az emberi jogok védelme, a munkavállalói jogok védelme, környezetvédelem és korrupcióellenesség, Co2 emissziós normák betartása – kibocsátás csökkentése) megsértésével (akár elkövetőként, büntársként vagy bűnsegédként) haszonra tesznek szert.

Továbbá az Alap Kezelési szabályzatának VII.3.4.1. pontjával egyezően az Alapkezelő az aktív tulajdonosi joggyakorlás keretében a Céltársaságokban fennálló szavazati jogát használja fel a fenntarthatósági kockázatok mérséklésére és az ESG-szemponatok integrálására. Ennek keretén belül például:

- **Fenntarthatóságot előmozdító döntések támogat**
Az Alapkezelő – a szavazati jog gyakorlása során – minden esetben előnyben részesíti azokat a döntéshozatali alternatívákat, amelyek: a környezeti hatások csökkentését (pl. energiahatékonyság, zöld technológiák alkalmazása), társadalmi felelősségvállalás erősítését (pl. munkaügyi környezet, diverzitás), és az átlátható, etikus vállalatirányítást szolgálják.
- **ESG-kompatibilis vállalatirányítás ösztönzését segítő elő**
A céltársaságokban való részvétel során az Alapkezelő törekszik az olyan vezető tisztségviselők, igazgatósági tagok támogatására, akik hitelesen képviselik az ESG-elveket, és képesek azok implementálására.
- **Nem megfelelő ESG gyakorlatok ellensúlyozása**
Abban az esetben, ha egy céltársaság működése során **a fenntarthatósági kockázatok növekedését valószínűsítő magatartás** tapasztalható, az Alapkezelő a szavazati jog gyakorlásával aktívan fellép annak megváltoztatása érdekében (pl. stratégiai döntések, belső szabályzatok módosítása, jelentéstételi kötelezettségek bővítése).



Az **eszközallokáció** az egyes eszközökbe történő befektetések arányát írja le.

Milyen eszközallokációt terveznek ehhez a pénzügyi termékhez?

Az Alap, mint magántőkealap célja vállalatok, vállalatrészek megszerzésének finanszírozása (ideértve az akvizíciót is). Az Alap befektetéseinak egy része olyan, melyek környezeti jellemzőt vagy jellemzőket mozdítanak elő.

- **A környezeti jellemzőket előmozdító befektetések minimális aránya:** az Alap teljes nettó eszközértékének **legalább 70%-a** olyan vállalkozásokba kerül befektetésre, amelyek a fenntartható energiarendszerek fejlesztésén (pl. naperőművek építése, energiatárolók telepítése) keresztül hozzájárulnak a környezeti célkitűzések eléréséhez.
- A fennmaradó rész (legfeljebb 30%) egyéb befektetési kategória ezen belül ez:
 - tartalékeszközökbe (például likviditáskezelési célú eszközök, pénzeszközök, pénzpiaci eszközök) kerülhet befektetésre, amely nem szolgálja közvetlenül a környezeti jellemzőket, de nem ellentétes azokkal. (legfeljebb 28 %)
 - származtatott eszközökbe (fedezeti ügyletek) (legfeljebb 2 %) kerülhet befektetésre. Származtatott ügyletek kötésével az Alap környezeti vagy társadalmi jellemzőket nem kíván előmozdítani, ezek kizárólag az árfolyamkockázat kezelését szolgálják.

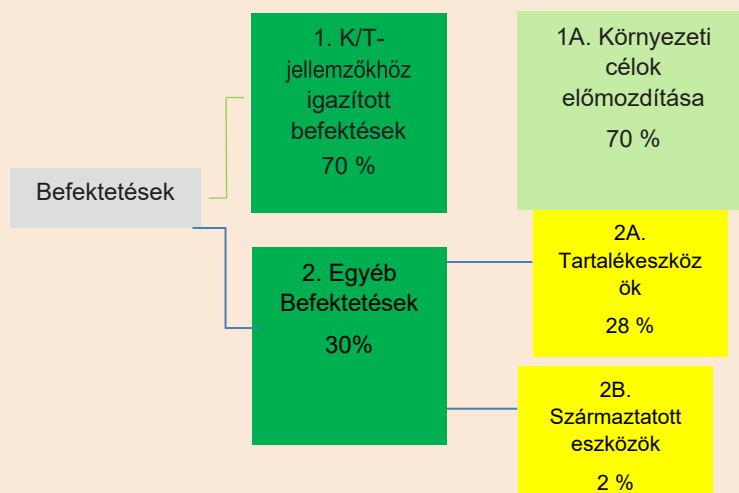
Az eszközallokáció során az Alap kizárólag olyan projekteket választ, amelyek megfelelnek a Kezelési szabályzatban rögzített egyéb kritériumoknak, amennyiben szükséges.

A taxonómiához igazodó tevékenységeket a következők arányában kell kifejezni:

- a befektetést befogadó vállalkozások zöld tevékenységeiből származó bevétel részesedését tükröző **árbevétel**,

- a befektetést befogadó vállalkozások zöld, pl. a zöld gazdaságra való átállás érdekében eszközölt befektetéseit mutató **tőkekiadások (CapEx)**,

- a befektetést befogadó vállalkozások zöld operatív tevékenységeit tükröző **működési költségek (OpEx)**.



Az 1. K/T-jellemzőkhöz igazított befektetések kategória a pénzügyi terméknek a pénzügyi termék által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzők elérését szolgáló befektetéseit tartalmazza.

Az 1. K/T-jellemzőkhöz igazított befektetések kategória a következőket foglalja magában:

- Az **1A. Környezeti célok előmozdító befektetések** a kategória társadalmi jellemzőkhöz igazított.
- Az **2. Egyéb befektetések** kategória a következőket foglalja magában
 - 2A Tartalékeszközök
 - 2B Származtatott eszközök

- **A származtatott termékek alkalmazása hogyan segíti a pénzügyi termék által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzők elérését?**

Az Alapkezelő kizárólag a Befektetéseken várható árfolyamkockázat kezelésének szükséges mértékéig, a befektetési jegyek devizanemében köthet a kockázat fedezése céljából származtatott (derivatív) ügyleteket. A Kbfv. 4. § (1) bekezdésének 70. pontjával összhangban az Alapkezelő a Származtatott (derivatív) Ügyletek alatt kizárólag a fedezeti ügyleteket érti az árfolyamkockázat kezelésének szükséges mértékéig, azaz a tőkeáttételt eredményező származékos ügyletkötés nem megengedett. Származtatott ügyletek kötésével az Alap környezeti vagy társadalmi jellemzőket nem kíván előmozdítani, ezek kizárólag az árfolyamkockázat kezelését szolgálják.



A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések milyen minimális mértékben igazodnak az uniós taxonómiához?

Az Alap környezeti/társadalmi jellemzők előmozdítását célozza, de nem eszközöl Fenntartható befektetéseket.

- A pénzügyi termék fosszilis gázzal és/vagy atomenergiával kapcsolatos olyan tevékenységekbe fektet be, amelyek megfelelnek az uniós taxonómiának²?

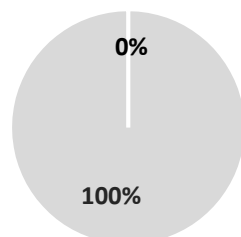
☐ Igen

☐ Fosszilis ☐ gázba Nukleáris energiába

☒ Nem

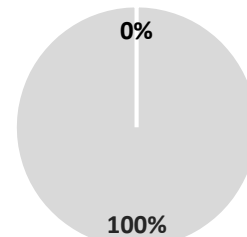
Az alábbi két diagram zöld színnel mutatja be az uniós taxonómiához igazodó befektetések minimális százalékos részarányát. Mivel az állampapírok* taxonómiához való igazodásának meghatározására nem létezik megfelelő módszertan, az első diagram a pénzügyi termék összes befektetéséhez viszonyítva mutatja be a taxonómiához való igazodást, beleértve az állampapírokat is, míg a második diagram csak a pénzügyi termék állampapíroktól eltérő befektetéseire viszonyítva mutatja be a taxonómiához való igazodást.

1. A befektetések taxonómiához való igazodása, beleértve az állampapírokat is*



■ Taxonómiához igazodó
■ Nem taxonómiához igazodó

2. A befektetések taxonómiához való igazodása, az állampapírok* kivételével



■ Taxonómiához igazodó
■ Nem taxonómiához igazodó

* E diagramok alkalmazásában az „állampapírok” minden állampapír-kitettséget magukban foglalnak.

- Az átállási és támogató tevékenységekbe történő befektetések minimális részaránya Az Alap környezeti/társadalmi jellemzők előmozdítását célozza, de nem eszközöl Fenntartható befektetéseket.

Az uniós taxonómiának való megfelelés érdekében a fosszilis gázra vonatkozó kritériumok magukban foglalják a kibocsátások korlátozását és a megújuló energiára vagy alacsony szén-dioxid-kibocsátású üzemanyagokra való áttérést 2035 végéig. Az atomenergia esetében a kritériumok közé tartoznak az átfogó biztonsági és hulladékkezelési szabályok.

A támogató tevékenységek közvetlenül támogatják más tevékenységek környezeti célkitűzéseikhez való jelentős hozzájárulását.

Az átállási tevékenységek olyan tevékenységek, amelyek esetében még nem állnak rendelkezésre alacsony karbonintenzitású alternatívák, és amelyek többek között a legjobb teljesítménynek megfelelő üvegházhatású gázkibocsátási szinttel rendelkeznek.

² A fosszilis gázzal és/vagy az atomenergiával kapcsolatos tevékenységek csak akkor felelnek meg az uniós taxonómiának, ha hozzájárulnak az éghajlatváltozás korlátozásához (az éghajlatváltozás mérséklése), és nem sértik jelentősen az uniós taxonómia célkitűzéseit – lásd a bal oldali margón található magyarázó megjegyzést. Az uniós taxonómiának megfelelő, fosszilis gázzal és atomenergiával kapcsolatos gazdasági tevékenységekre vonatkozó teljes kritériumrendszert az (EU) 2022/1214 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet határozza meg.



olyan környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések, amelyek **nem veszik figyelembe** az uniós taxonómia szerinti, környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó kritériumokat.



Az uniós taxonómiához nem igazodó, környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések minimális részaránya

Az Alap környezeti és társadalmi jellemzők előmozdítását célozza, de nem eszközöl Fenntartható befektetéseket.



A társadalmi szempontból fenntartható befektetések minimális részaránya

Az Alap környezeti és társadalmi jellemzők előmozdítását célozza, de nem eszközöl Fenntartható befektetéseket.



Milyen befektetések tartoznak a „2. Egyéb befektetések” kategóriába, mi ezeknek a céljuk és érvényesülnek-e minimális környezeti vagy társadalmi biztosítékok?

Az Alapnak egyéb befektetési kategóriájába tartozik a

- tartalékeszközökbe

(például likviditáskezelési célú eszközök, pénzeszközök, pénzügyi eszközökbe történő befektetés, amely nem szolgálja közvetlenül a környezeti jellemzőket, de nem ellentétes azokkal. (legfeljebb 28 %))

- származtatott eszközökbe (fedezeti ügyletek, (legfeljebb 2 %), ezen származtatott ügyletek kötésével az Alap környezeti vagy társadalmi jellemzőket nem kíván előmozdítani, ezek kizárólag az árfolyamkockázat kezelését szolgálják.))

történő befektetés.

Az eszközallokáció során az Alap kizárólag olyan projekteket választ, amelyek megfelelnek a Kezelési szabályzatban rögzített egyéb kritériumoknak, amennyiben szükséges.

Kijelöltek-e egy konkrét indexet referenciamutatóként annak megállapítására, hogy az pénzügyi termék igazodik-e az általa előmozdított környezeti és/vagy társadalmi jellemzőkhöz?

Az Alap nem rendelkezik referenciamutatóval. Nyilatkozik ezzel összefüggésben, hogy jövőben sem kíván referenciamutatót megjelölni.

- **Hogyan valósítják meg, hogy a referenciamutató folyamatosan igazodjon a pénzügyi termék által előmozdított minden egyes környezeti és társadalmi jellemzőhöz?**

Nem alkalmazandó

- **Hogyan biztosítják, hogy a befektetési stratégia folyamatosan össze legyenhangolva az index módszertanával?**

Nem alkalmazandó

- **Miben tér el a kijelölt referenciamutató az általános piaci indexektől?**

Nem alkalmazandó

- **Hol található meg a kijelölt index számításának módszertana?**

Nem alkalmazandó

A referenciamutatók
annak mérésére szolgáló indexek, hogy a pénzügyi termék képes-e elérni az általa előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzőket.



Hol található további termékspecifikus információ az interneten?

További termékspecifikus információ az alábbi kapcsolattartókon keresztül érhető el:

Sagittarius Capital Magántőkealap-kezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Menyhárt Attila Zsolt

pozíció: vezérigazgató

telefonszám:

email cím: attila.menyhart@sagittarius-capital.com

Tajti Brigitta

pozíció: adminisztratív és monitoring igazgató

telefonszám:

Email cím: info@sagittariuscapital.hu