

TÁJÉKOZTATÓ

a fenntarthatósági kockázatoknak a CIB Csoport befektetési döntéshozatali eljárásaiba történő integrálására vonatkozó politikákról és a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások figyelembe vételéről

Érvényes: 2023.05.02

SFDR

Az Európai Parlament és Tanács (EU) a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló 2019/2088 rendelete (2019.11.27.) (továbbiakban: SFDR) a pénzügyi piaci szereplőként és pénzügyi tanácsadóként tevékenykedő intézményekre vonatkozóan fogalmaz meg egységes szabályokat a szolgáltatásaik során az ügyfelek számára biztosított, fenntarthatósággal kapcsolatos információk egységesítéséről és átláthatóságáról.

Mit értünk fenntarthatósági kockázat és fenntarthatósági tényező alatt?

Az SFDR szabályai a **fenntarthatósági kockázat** köré épülnek: fenntarthatósági kockázat alatt olyan környezeti, társadalmi vagy irányítási jellegű eseményt vagy helyzetet értünk, amely bekövetkezése, illetve fennállása esetén tényleges vagy potenciális, lényeges negatív hatást gyakorolhat a befektetés értékére. Emellett fontos még figyelembe venni a **fenntarthatósági tényezőket**, melyek körébe tartoznak a környezeti, társadalmi és munkavállalói kérdések, az emberi jogok tiszteletben tartása, valamint a korrupció és a vesztegetés elleni küzdelemmel kapcsolatos kérdések. A rendelet nem tesz különbséget a közvetlen és közvetett módon felmerülő kockázatok között, így – a Magyar Nemzeti Bank értelmezésével összhangban – minden olyan kockázati tényezőt ebbe a körbe szükséges érteni, amely a pénzügyi termék eredményességére hatással van vagy lehet, és amelynek bekövetkezése és a termék hozamának negatív irányú változása között kimutatható ok-okozati összefüggés.

Az SFDR célja nagyobb átláthatóságot biztosítani azzal kapcsolatban, hogy a pénzügyi piaci szereplők és a pénzügyi tanácsadók miként integrálják a fenntarthatósági kockázatokat a befektetési döntéseikbe és befektetési, illetve biztosítási tanácsadásukba, illetve miként veszik figyelembe a befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásait.

Az SFDR szabály szervezeti hatálya a CIB Csoportban

Az SFDR a CIB Csoporton belül a CIB Bank Zrt.-re, mint befektetési tanácsadás nyújtó hitelintézetre vonatkozik. A CIB Bank Zrt. a szabályozás szerinti pénzügyi tanácsadónak minősül. A CIB Bank Zrt. portfóliókezelési szolgáltatást jelenleg nem nyújt, így erre a szolgáltatásra vonatkozóan nem kerültek kapcsolódó szabályok kialakításra, így a szabályozásban az ún. pénzügyi piaci szereplőkre előírt rendelkezéseket a CIB Banknak jelenleg nem kell alkalmaznia.

A CIB Bank álláspontja a fenntartható működés kapcsán

A CIB Csoport alapműködésébe, vállalati kultúrájába szervesen beépítette a fenntarthatósági alapelveket, ennek mentén végezzük feladatunkat, mert akárcsak anyavállalatunk az Intesa Sanpaolo, mi is hisszük, hogy a legjobb gyakorlat az, ha egy szervezet folyamataiban, mindennapi működésében egyaránt visszatükrözi mindezt, mivel csak így lehet hosszú távon értéket teremteni a Bank, a munkavállalók, az Ügyfelek, a társadalom és a környezet számára. A Bank elkötelezett a szociális és környezeti fenntarthatóság iránt és célja, hogy felelős pénzügyi intézetként olyan értéket teremtsen az innovációk, a termékfejlesztés és a felelős vállalatirányítás hozzájárulásával, amelyekkel csökkenteni tudja hatását például a klímaváltozás vagy a társadalmi egyenlőtlenség területén. Fontosnak tartjuk azt is, hogy munkavállalóink a saját és az Ügyfelek érdekében kellő ismerettel, szakismerettel rendelkezzenek a témában, ennek érdekében célzottan erre irányuló, az anyavállalatunk által támogatott oktató anyagok állnak rendelkezésünkre.

Az Intesa Sanpaolo üzleti terveiben már korábban is nagy szerepet játszott az ESG, de a 2022-2025 időszakra vonatkozó terv most először rendelkezik olyan négy pillérrel, amelynek egyik pillére kizárólag az ESG-n alapul.

A fenntarthatósági kockázatok integrálása, illetve a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások figyelembevétele a befektetési tanácsadás során a CIB Bank Zrt.-nél

A CIB Bank Zrt. a befektetési szolgáltatása nyújtása során befektetési tanácsot ad harmadik felek által kibocsátott, az SFDR hatálya alá tartozó pénzügyi termékekre vonatkozóan is.

A befektetési tanácsadásunk során fokozott figyelmet fordítunk arra, hogy Ügyfeleinket tájékoztassuk a CIB Bank Zrt. által forgalmazott, az SFDR hatálya alá tartozó pénzügyi termékek kibocsátója által közzétett, az adott termékre vonatkozó fenntarthatósági jellemzőkről. Az adott befektetési termék kibocsátója által kiadott dokumentációban ügyfeleink megtalálhatják a fenntarthatósági kockázatok termékre gyakorolt hatásaira vonatkozó információkat. Továbbá az Ügyfelek vagy a potenciális Ügyfelek fenntarthatósági preferenciáinak felmérése érdekében a Bank által alkalmazott alkalmassági kérdőív kiegészítésre került az ügyfél ESG szempontjait felmérő kérdésekkel. A Bank célja, hogy segítse Ügyfeleit a fenntarthatósági preferenciáinak megfelelő termékek megértésében és a befektetési döntések meghozatalában. Ezen szempontok figyelembevételével a befektetés a gazdaság fenntartható működéséhez és a káros környezeti hatások mérsékléséhez is hozzájárulhat.

A Bank figyelemmel kíséri, hogy az általa forgalmazott termékek kibocsátója miként veszi figyelembe a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat, ezt a termékjövahagyási folyamat keretében értékeli, de az egyedi befektetési tanácsok kialakítása során ezt az információt, valamint a termékek rangsorolása és kiválasztása során a főbb káros hatásokra vonatkozó (PAI, Principle Adverse Impacts) mutatókat még nem veszi figyelembe. Ugyanakkor a Bankban jelenleg is zajlik azoknak a folyamatoknak, módszertanoknak a kidolgozása (egy erre létrehozott projekt keretében), amelyek ezt lehetővé fogják tenni.

A tanácsadásban érintett befektetési termékek kiválasztása komplex termékjövahagyási folyamatban történik. Csak olyan (al)eszközosztályok kiterjedését lefedő befektetési alapok kerülnek kiválasztásra a modellportfólió alapú befektetési tanácsadás szolgáltatásban, amely alapokra az alapkezelőkkel előzetesen forgalmazási szerződés került megkötésre. Napjainkban a világ előtt számos kihívás áll – a klímaváltozás és az azzal együtt járó természeti katasztrófák, a növekvő egyenlőtlenség, a körkörös gazdaságra való átállás, az erőforrások kimerülése -, így felelősségünk van abban, hogy ne csak a pénzügyek, hanem a természet és a társadalom gondozói is legyünk, ezek fenntartásához, javításához biztosítsuk a megfelelő feltételeket. Ezért a forgalmazási kapcsolatok kialakítása során szempont, hogy az adott alapkezelő rendelkezik-e ESG¹ (Environmental - környezeti, Social - társadalmi és Governance - irányítási) fókuszú termékkel.

A CIB Bank Zrt. által működtetett Bizottság, a PGCC (Product Government Coordination Committee - Termékirányítási koordinációs Bizottság) az előbbieken említett befektetési alapok választékából jelöli ki azokat a termékeket, melyet a modellportfólió alapú befektetési tanácsadás szolgáltatás keretében ajánl ügyfelei számára. Az alapok a forgalmazás megkezdését megelőzően a CIB Bank Zrt. befektetési termékekre vonatkozó termékirányítási folyamatának megfelelően, döntéshozatali folyamat során kerülnek vizsgálatra.

¹ Környezeti, társadalmi és vállalatirányítási szempontból a fenntarthatóságot középpontba helyező, kvantitatív és kvalitatív vállalati információk összessége

A CIB Bank Zrt. a termékjövöhagyási folyamatában vizsgálja, hogy a termékek és a szolgáltatások összeegyeztethetők-e az ügyfélcsoportok igényeivel, jellemzőivel és céljaival, ideértve a fenntarthatósággal kapcsolatos esetleges célkitűzéseket is, továbbá, hogy a forgalmazási stratégia összhangban van-e ezekkel. A folyamatos megalapozottság és a célra való alkalmasság érdekében a Bank rendszeres időközönként felülvizsgálja és aktualizálja termékjövöhagyási folyamatait, szükség esetén alkalmazza a megfelelő intézkedéseket. A termékirányítási folyamat során a Bank értékeli a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozás kockázatát, továbbá a törekszik arra, hogy a termékpalettájában a fenntartható alapok is folyamatosan elérhetőek legyenek (pl. részvény-, kötvény alapok, stb.) és igyekszik földrajzi, valamint szektorális diverzifikációt biztosítani, továbbá lehetőséget nyújt alternatív befektetések elérhetőségére is (pl. nyersanyag, ingatlan alapok).

A fenntarthatósági kockázatok integrálása a CIB Csoport Javadalmazási Politikájába

A CIB Csoport Javadalmazási politikája az SFDR követelményeknek megfelelően figyelembe veszi a fenntarthatósági kockázatokat. A fenntarthatósági kockázatok javadalmazási rendszerbe történő integrálása akként történt meg, hogy a középvezetők, illetve a Bank kockázati profiljára jelentős hatást gyakorló munkavállalók szerepének megerősítése érdekében – összhangban az Intesa Sanpaolo javadalmazási szabályaival és az ISP Csoport 2022-2025 évre szóló üzleti tervével – stratégiai célkitűzései közé beépítésre került egy „ESG” teljesítménymutató. Ez az új teljesítménymutató számos ESG tényezőt és területet vesz figyelembe, a Bank által végrehajtott speciális tevékenységeknek és projekteknek megfelelően. Az ESG teljesítménymutató értékelése megtörténik egyrészt csoportszinten, a csoport elkötelezettségének kifejezése érdekében, másrészt az egyes főbb szervezeti egységek szintjén, hogy tovább fejlesszék az egyes szervezeti egységek kapcsolódó tevékenységét (pl. ESG termékekhez kapcsolódó hitelek volumenének, a körkörös gazdaságot támogató megállapodások számának, valamint az ESG témában tartott oktatások mennyiségének növelése). Továbbá a teljesítmény-ösztönző program céljai között szerepel a hosszú távon fenntartható teljesítmény fokozása.