



# ZÖLD PÉNZÜGYI TERMÉKKERESŐ KONCEPCIÓ

SZAKMAI KONZULTÁCIÓS  
DOKUMENTUM

2021. OKTÓBER

Kiadja:



Magyar Nemzeti Bank

1054 Budapest, Szabadság tér 8.

**Felelős szakterület:**

Magyar Nemzeti Bank

Fenntartható Pénzügyek Főosztály

[zold.penzugyek@mnbb.hu](mailto:zold.penzugyek@mnbb.hu)

[www.zoldpenzugyek.hu](http://www.zoldpenzugyek.hu)

A dokumentum elkészítésében az IFUA Horváth & Partners Kft. vett részt megbízott tanácsadóként.

**Kiadás dátuma:**

2021. november

# TARTALOM

|                                                                                         |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. VEZETŐI ÖSSZEFOGLALÓ .....                                                           | 4  |
| 2. BEVEZETÉS .....                                                                      | 5  |
| 3. A ZÖLD PÉNZÜGYI TERMÉKKERESŐ FŐ CÉLJA ÉS CÉLCSOPORTJA .....                          | 6  |
| 4. PÉNZÜGYI SZERVEZETI ÖSZTÖNZŐK ÉS SZEREPÜK .....                                      | 7  |
| 4.1. Pénzügyi szervezeti részvétel .....                                                | 7  |
| 4.2. Pénzügyi szervezeti értékajánlat és kiegészítő motivációs tényezők .....           | 7  |
| 5. FELHASZNÁLÓI ÖSZTÖNZŐK, PROMÓCIÓS ESZKÖZÖK .....                                     | 8  |
| 5.1. Felhasználói értékajánlat.....                                                     | 8  |
| 5.2. Felhasználók ösztönző eszközei .....                                               | 8  |
| 6. TERMÉKKATEGÓRIÁK ÉS FENNTARTHATÓSÁGI BESOROLÁSUK .....                               | 10 |
| 6.1. Zöld Pénzügyi Termékkereső termékköre.....                                         | 10 |
| 6.2. Fenntarthatósági besorolással kapcsolatos szabályozások, kritériumrendszerek ..... | 11 |
| 6.2.1. Befektetési termékek.....                                                        | 11 |
| 6.2.2. Hitel- és lízingtermékek .....                                                   | 12 |
| 6.3. A termékek releváns jellemzői és fenntarthatósági értékelésük .....                | 12 |
| 6.4. Termékadatok betöltésének módja .....                                              | 16 |
| 7. ZÖLD PÉNZÜGYI TERMÉKKERESŐ LEGFŐBB FUNKCIÓI .....                                    | 17 |
| 7.1. Layout-ok és funkcióleírások .....                                                 | 17 |
| 8. ÖSSZEFOGLALÁS .....                                                                  | 26 |
| 9. MELLÉKLETEK .....                                                                    | 27 |
| 9.1. Az SFDR kérdéslistája .....                                                        | 27 |
| 9.1.1. Szerződéskötés előtt vizsgálandó szempontok .....                                | 27 |
| 9.1.2. Időszakos jelentések .....                                                       | 28 |

# 1. VEZETŐI ÖSSZEFOGLALÓ

A fenntartható, zöld pénzügyi termékek elterjedése és széleskörű lakossági alkalmazása jelentősen hozzájárulhat nemcsak a klímaváltozás elleni küzdelemhez, de a fenntartható gazdasági növekedéshez is.

Az Európai Unió a fenntarthatóságot szem előtt tartva törekszik a zöld szempontok érvényesítésére a pénzügyi szektorban. 2021. márciusától alkalmazandó az EU SFDR rendelete, amelyben megfogalmazza a pénzügyi szolgáltatók információnyújtási kötelezettségét befektetéseik környezeti és társadalmi hatásairól. A piaci trendekből már a rendelet bevezetése után négy hónappal is az látszik, hogy az alapkezelők ténylegesen elmozdultak az EU által is képviselt fenntarthatóság irányába. Felülvizsgálták és megújították stratégiájukat, hogy megfeleljenek a rendeletben megfogalmazott elvárásoknak. Ezen felül már most jelentős hányadot képviselnek az ESG-megközelítésű (SFDR 8. cikk szerinti) és a fenntarthatóságot célzó (9. cikk szerinti) termékek, és a jövőben ezek arányának további növekedése várható.<sup>1</sup> A hiteljellegű termékeknél szintén a zöld szempontok erősödése figyelhető meg a fejlett piacokon.

Az EU többi országához képest hazánk lemaradásban van mind ezen termékek penetrációját, mind ismertségét tekintve. **Ezért az MNB egy Zöld Pénzügyi Termékkereső (továbbiakban: Termékkereső) indítását tervezi 2022-ben.** Ehhez a Jegybank kidolgozta a magas szintű koncepció legfontosabb sarokpontjait: a Termékkereső célját, célcsoportjait, a bevonandó termékkört és a megjelenítendő információkat. A Termékkereső kiemelt funkciói és vizuális elrendezése, valamint a pénzügyi szervezetek és felhasználók bevonását célzó ösztönző eszközök is megtervezésre kerültek.

A Termékkereső weboldal létrehozásának célja kettős: egyrészt a lakosság számára elérhető, hazai zöld pénzügyi termékekre vonatkozó információk összehasonlítható formában való megjelenítése és ezen termékek elérésének támogatása, másrészt a lakossági ügyfelek edukációja, ismereteinek bővítése a zöld pénzügyek kapcsán. **Az MNB elképzelései szerint a Termékkereső a keresleti oldalt bővíteni tudja a zöld termékek iránt érdeklődő ügyfélkör bővítésével, a „torta” növelésével.**

A Termékkereső fókuszában első körben a zöld befektetési és hiteltermékek állnak, mivel a hazai piacon jelenleg ezek a leginkább elterjedt és a szabályozásban is rögzített fenntartható pénzügyi termékek. A Termékkeresőben megjelenítendő információk kapcsán az MNB az egyébként is kötelező adatszolgáltatásokra (pl. SFDR) támaszkodik, ezzel minimalizálva a pénzügyi szervezetek részvételének költségeit.

A pénzügyi szervezetek számára a felületen való megjelenés értelemszerűen marketing jellegű előnyökkel jár (a weboldalon keresztül elérhető látogatószám, új ügyfelek akvizitálásának lehetősége), valamint az exkluzív zöld pénzügyi tudásátadás ösztönzik. A lakossági ügyfelek irányába az értékajánlat kommunikációját elsősorban integrált online marketing kampányok támogatják majd.

**Jelen konzultációs dokumentum célja a Termékkereső kapcsán kidolgozott koncepció legfőbb elemeinek részletes bemutatása, mely a konzultációs folyamat során beérkezett visszajelzéseket is tartalmazza az abban résztvevő piaci szereplő és szervezetek visszajelzései alapján.**

A Termékkereső fejlesztése mentén az adatgyűjtés és a Termékkereső felület legkorábban 2022. nyarán indulhat el.

---

<sup>1</sup> SFDR: Four Months After Its Introduction. Morningstar Manager Research, 27 July 2021

## 2. BEVEZETÉS

Ahogy az MNB Zöld Pénzügyi Jelentésében említésre került, hazánk mind a Fenntartható Fejlődési Célok teljesítésében, mind a gazdaság környezeti fenntarthatóságát leíró mutatók tekintetében elmarad a kitűzött céloktól, amelyek a gazdaság fenntarthatóvá való átalakulását sürgetik. Ezen átalakulásban a hazai pénzügyi közvetítőrendszer kiemelt támogató szerepet tölthet be, többek között a zöld pénzügyi termékek kínálata kapcsán.<sup>2</sup>

Ennek ellenére a hazai zöld pénzügyi termékek penetrációja és ismertsége egyelőre jelentős lemaradásban van a nyugat-európai arányokhoz képest. A zöld pénzügyi termékek elterjedtsége kapcsán a zöld kötvények kivételével minden terméktípusban alacsony arány tapasztalható, amelyet az alábbi ábra szemléltet:

| Mutató                                                          | Magyarország | EU      |
|-----------------------------------------------------------------|--------------|---------|
| <b>Zöld kötvény aránya - vállalatok - állomány</b>              | 5.60 %       | 5.00 %  |
| <b>Zöld/ESG alapon kezelt befektetési alapok – állomány</b>     | 0.50 %       | 15.10 % |
| <b>Biztosítási szektor - zöld unit-linked eszközalapok</b>      | 1.70 %       | N/A     |
| <b>Zöld/ESG alapon kezelt önkéntes nyugdíjpénztári állomány</b> | 0.90 %       | N/A     |

1. ábra: Zöld pénzügyi termékek penetrációja (2020-as adatok)<sup>2</sup>

A zöld pénzügyi termékek (jelen esetben ESG befektetések) ismertségével kapcsolatos Scale Research által végzett kutatás szerint a 18-69 éves hazai lakosság körében tízből kilenc ember számára fontos téma a fenntarthatóság, noha mindössze alig 40%-uk hallott már a fenntartható iparágakat, vállalatokat megcélzó befektetési formákról és csupán 2%-uk rendelkezik ESG befektetéssel. Érdeklődésük viszont magas, a kutatásban résztvevők 60%-a nyitott hasonló termékek iránt, 9%-uk pedig biztosan igénybe is venné, ha a bankjánál elérhető lenne.<sup>3</sup> A kutatás eredményei alapján a zöld pénzügyi termékek térnyeréséhez piaci bevezetésük mellett a lakossági ügyfelek tájékoztatása és képzése is szükséges.

Miközben a lakosság körében az MNB pénzügyi oktatási programjaival is törekszik a szemléletformálásra, a zöld pénzügyi szegmens bővítésének logikus módja az elérhető termékekkel kapcsolatos információk ügyfelek általi elérhetőségének javítása, annak biztosítása, hogy a fogyasztók jól összehasonlítható, megbízható és felhasználóbarát információkat érhessenek el az elérhető termékekről. Ennek megfelelően az MNB egy Zöld Pénzügyi Termékkereső (a továbbiakban: Termékkereső) létrehozását tervezi, amelynek célját a 3. fejezet részletezi.

<sup>2</sup> MNB Zöld Pénzügyi Jelentés, 2021.

<sup>3</sup> Scale Research – Bankindex kutatás, 2021.

### 3. A ZÖLD PÉNZÜGYI TERMÉKKERESŐ FŐ CÉLJA ÉS CÉLCSOPORTJA

A Zöld Pénzügyi Termékkereső a koncepció szerint egy olyan online platform, amely a hazai zöld pénzügyi termékek teljes körének és a legfőbb információknak összehasonlítható formában való összegyűjtésére és bemutatására szolgál. Ezen alapvető célok mellett a termékek elérését is elősegíti a lead-ek átirányításával az adott pénzügyi szervezeti partnerek felé, illetve saját marketingkommunikációs kampányokkal. Ezen túlmenően az MNB egyéb zöld felületeivel (pl. Családi Zöld Pénzügyek<sup>4</sup>) való együttműködés révén nagy hangsúlyt kaphat a Termékkereső portál edukációs fókusz, valamint egyéb közvetve kapcsolódó fenntarthatóságot támogató pénzügyi szolgáltatások bemutatása is, például hírek, eseménynaptár, oktatások, webináriumok, kérdezz-felelek, termékek által támogatott fenntarthatósági célok bemutatása.

A Termékkereső létrehozásával az MNB-nek három kiemelt célja van, melyek a keresleti oldal fejlesztéséhez és a kínálat ösztönzéséhez kapcsolódnak

- **Gyűjtőfelület** biztosítása a felhasználók számára, ahol a hazai piacon kínált zöld pénzügyi termékeket egy helyen megtalálják.
- Zöld pénzügyi termékek **elérésének ösztönzése** az oldalon keresztül **lead generálással** (átkattintással).
- Az MNB egyéb zöld felületeivel kiegészülve pedig a zöld pénzügyi termékekkel kapcsolatos **oktatás, marketing és CSR tevékenység ösztönzése**.

A Termékkereső célcsoportját a **lakossági ügyfélkör** teszi ki, ezen belül a fókusz a **pénzügyileg tudatos, fenntarthatóság iránt érdeklődő és digitálisan affinis** ügyfélkörre irányul. Hosszabb távon ugyanakkor a ma még kevésbé tudatos fogyasztók körének bővülése is elérhető az edukációs tartalmak és programok segítségével.

---

<sup>4</sup> <https://www.mnb.hu/fogyasztovedelem/csaladi-zold-penzugyek>



## 4. PÉNZÜGYI SZERVEZETI ÖSZTÖNZŐK ÉS SZEREPLŐK

### 4.1. Pénzügyi szervezeti részvétel

A pénzügyi szervezetek részvétele a Termékkeresőben a teljeskörűség miatt kötelező alapon fog megvalósulni, ahol a pénzügyi szervezeteknek az MNB és az intézmény közötti megállapodás szerint kell feltölteniük az MNB adatbekerőjében szereplő tételeket az ERA keretrendszerbe. A kötelező adatszolgáltatás elmulasztása értelemszerűen jogi következményeket von maga után. (Értelemszerűen, ha egy pénzügyi szolgáltatónak semmilyen zöld, illetve fenntarthatósági jellegű terméke nincsen, úgy a Termékkeresőben való részvétel nem lenne kötelező.)

### 4.2. Pénzügyi szervezeti értékajánlat és kiegészítő motivációs tényezők

A Termékkereső pénzügyi szervezetek számára az alábbi előnyökkel jár:

- 1) **Költségmentes marketing:** egy szélesebb affluens, „zöld” ügyfélkör ingyenes elérését teszik lehetővé a pénzügyi szervezetek számára. Ezen felül a Termékkereső a potenciális érdeklődőket átirányítja a pénzügyi szervezet releváns weboldalára, ezáltal lényegében ingyenes lead-et generál. Az ingyenes marketing kampány és lead generálás segítségével a pénzügyi szervezetek jelentős költségmegtakarítást realizálhatnak.
- 2) **Vizibilitás:** A Termékkeresőbe való felkerülés növeli a termék és a pénzügyi szervezet láthatóságát is, ezáltal szélesebb felhasználói körben válhat ismertté.
- 3) **Exkluzivitás:** A Termékkereső számos, a pénzügyi szervezetek számára értéket képviselő adatot generál majd, melyhez az MNB – az adatvédelmi feltételek teljesülése esetén - hozzáférést biztosíthat a résztvevők számára.
- 4) **Hitelesség:** A Termékkeresőbe való bekerülés növelheti a termék hitelességét a felhasználók irányába.

Noha az MNB tudatában van annak, hogy a Termékkeresőben való részvétel erőforrás-igénnyel is jár a pénzügyi szervezetek számára, az alábbi tényezők kiemelendők:

- Az adatszolgáltatás jelenlegi partner portálon történő lebonyolítása egyszerű információáramlást tesz lehetővé, plusz technológiai fejlesztésre nincs szükség a pénzügyi szervezetek oldaláról. Emellett az MNB törekszik majd a már meglevő, egyéb adatszolgáltatásokkal való összehangolásra is.
- Az adatszolgáltatás nem jár plusz adatelőállítással, hiszen a szolgáltatandó adatok a pénzügyi szervezetnél eredetileg is már rendelkezésre állnak.
- A Termékkeresőbe való felkerülés együttműködési és szakértői konzultációs lehetőséget is kínál az MNB-vel.

# 5. FELHASZNÁLÓI ÖSZTÖNZŐK, PROMÓCIÓS ESZKÖZÖK

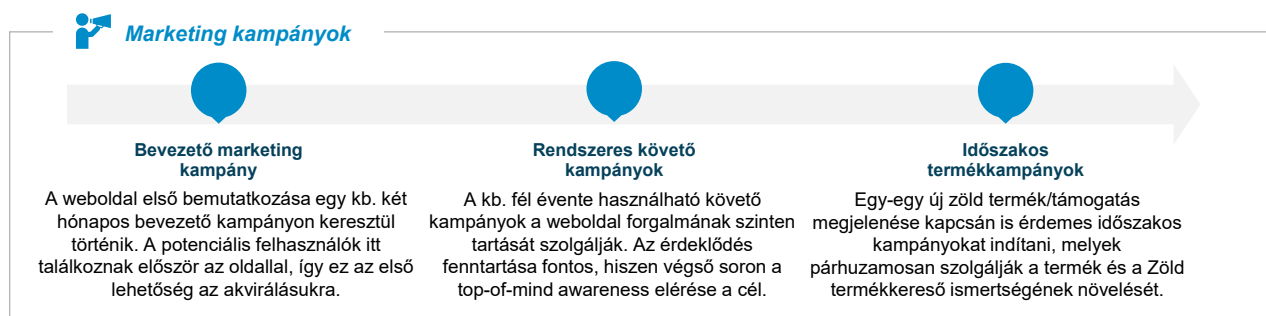
## 5.1. Felhasználói értékajánlat

A Termékkereső felhasználói értékajánlata hat fő elemből épül fel, amelyeket a promóciós eszközökkel a potenciális ügyfelek felé kommunikálni szükséges:

- 1) **Hitelesség:** A felhasználók a felügyeleti szerv által működtetett weboldalról, hiteles forrásból tájékozódhatnak a zöld pénzügyi termékekről. A hitelességet az MNB brandje is alátámasztja.
- 2) **Edukáció:** A felhasználók a zöld pénzügyekhez kapcsolódó kiegészítő információkat, szakmai dokumentációt is megtalálnak a Zöld Pénzügyi Termékkeresőben, melyek a szemléletformálást támogatják. (pl. fogalomtár).
- 3) **Egyediség:** A Zöld Pénzügyi Termékkereső a magyar piac egyetlen zöld pénzügyi aggregátor oldala lesz.
- 4) **Egyszerűség:** A weboldal felhasználóbarát, transzparens online felületből épül fel, amely elősegíti az egyszerű és gyors információszerzést és termékigénylést.
- 5) **Objektivitás:** A weboldal versenysemleges, transzparensen képviseli a termékeket, objektíven, az adott termékparaméterek alapján rangsorolja azokat.
- 6) **Teljeskörűség:** Kötelező adatszolgáltatás esetén a Termékkeresőben minden zöld pénzügyi termék megtalálható, a felhasználó egy helyen, teljeskörű zöld termékínálattal találkozhat.

## 5.2. Felhasználók ösztönző eszközei

A felhasználók bevonása **célzott, nagyszabású, elsősorban online marketingkommunikációs kampányok**on keresztül történik majd. A célközönség figyelmének felkeltése és fenntartása érdekében **bevezető, követő**, valamint **termékcsoportspecifikus kampányok** is megvalósításra kerülnek. Ezen kampányok a későbbiekben kiegészülhetnek majd egyéb marketing eszközökkel (pl. gamification jellegű akciók) is.



2. ábra: Marketing kampányok típusai

Mindhárom kampánytípus integrált marketing kampányként, több csatorna bevonásával és a közöttük lévő szinergia kihasználásával kerül majd lebonyolításra. Első körben a célcsoport (lásd 3. fejezet) pontos lehatárolása és a célzott üzenetek kialakítása szükséges. Ezt követően kerülhetnek kiválasztásra a **kommunikációs csatornák**, melyek között várhatóan a célcsoport sajátosságait, média fogyasztási szokásait figyelembe véve elsősorban az online csatornákon lesz a hangsúly. Az online csatornákon keresztül, illetve azokat kiegészítve számos innovatív eszköz használata bevonható a Termékkereső népszerűsítésébe, például:

- Rövid kampány és oktatóvideók a fenntartható pénzügyi termékekről és a velük kapcsolatos tudnivalókról (akár fizetett, támogatott tartalmakként megosztva).
- A célcsoporthoz leginkább illeszkedő influenszerek bevonása.
- Közösségi médiafelületek és új social media eszközök (pl. TikTok, Snapchat) integrálása.



- A pénzügyi szervezetek tanácsadói hálózatának bevonása számukra fejlesztett edukációs tartalmakon (pl. roadshow-k), illetve oktatásokon (pl. MIFID vizsga) keresztül.
- Egyes kiegészítő offline eszközök (pl. TV hirdetések, szórólapok a pénzügyi szervezetek fiókjaiban) bevonása.

# 6. TERMÉKKATEGÓRIÁK ÉS FENNTARTHATÓSÁGI BESOROLÁSUK

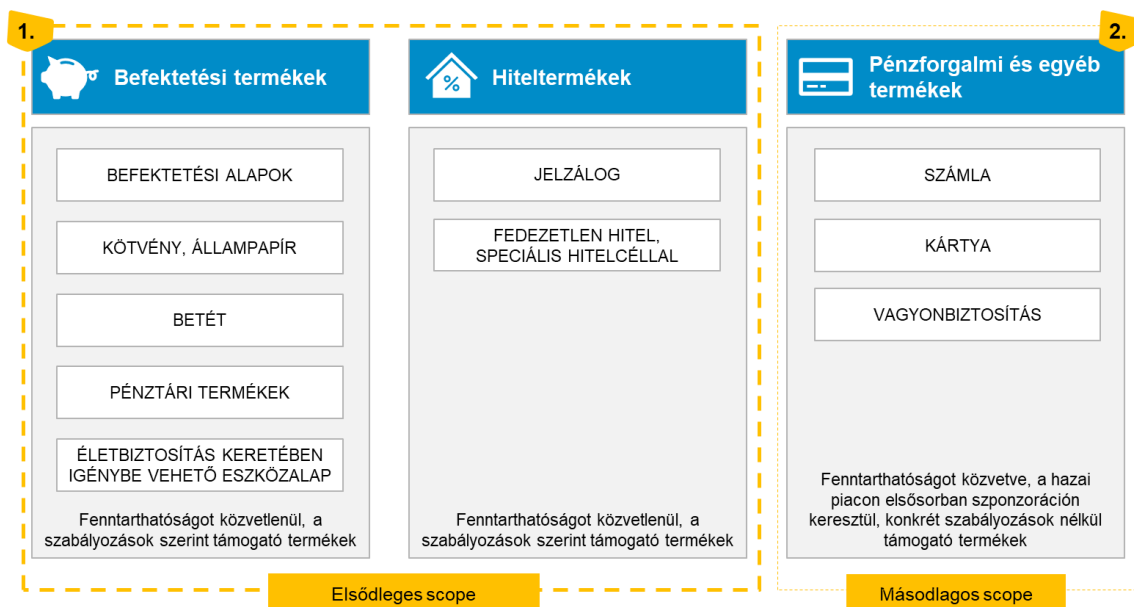
## 6.1. Zöld Pénzügyi Termékkereső termékköre

A Termékkeresőre minden a kijelölt scope-ba tartozó, jogszabálynak megfelelő, aktuálisan értékesített, teljes ESG fenntarthatóságra vonatkozó termék felkerül. A **Termékkereső fókuszában** - terméktípus szerint - a **hitel- és befektetési termékek** állnak (lásd 3. ábra), az egyéb lakossági pénzügyi termékek egyelőre a Termékkereső scope-ján kívül esnek. Ezen megkülönböztetést az érintett piacok kiforrottsága indokolja. Napjainkban számottevő kereslet mutatkozik zöld hitelekre és fenntartható befektetési termékekre, amelyek közül már számos különböző termék érhető el a fejlett piacokon, ennek megfelelően a szabályozói háttér is egyre kifinomultabbá válik.

A zöld **befektetési termékek palettája már a hazai piacon is színes**, a számos befektetési alap mellett zöld állampapír (noha nem lakossági termékként) és önkéntes nyugdíjpénztári választható portfólió is elérhető a lakosság számára. Fenntartható **hiteltermékek terén egyelőre a hazai piac kevésbé kiforrott**. Ilyen termékekre klasszikus példa a brit Barclays zöld jelzáloghitel<sup>5</sup>, amely energiahatékony otthonok finanszírozásához biztosít kedvező kamatozást a lakosság számára. A Zöld Otthon Program és a lakossági zöld hitelekre vonatkozó tőkekövetelmény kedvezmény a hazai piacon is beindíthatja a zöld jelzáloghitelvezést.

A magyarországi pénzügyi szervezetek zöld lízing kínálata (elektromos autók „dedikált” finanszírozása) terén is óvatosak, noha néhány **példát itt is találunk már**. Napelem finanszírozás külföldön bevett gyakorlat lízing konstrukcióban a környező országokban pl. Ausztria, Románia (eszköz alapon, támogatást a lízingszolgáltató kapja). A hazai pénzügyi szervezetek kínálatában megjelenő zöld lízing termékek az elsődleges scope részét fogják képezni a Termékkeresőben.

Az egyéb termékek (pl. zöld hitelkártya) szegmensei kialakulóban vannak – a szabályozás, egységes kritériumszett, hitelt érdemlő definíció hiánya általi esetlegesség egyelőre kizárja ezen termékeket a kereső scope-jából.



2. ábra: A Zöld Pénzügyi Termékkereső scope-ja – releváns terméktípusok

<sup>5</sup> <https://www.barclays.co.uk/mortgages/green-home-mortgage/>

## 6.2. Fenntarthatósági besorolással kapcsolatos szabályozások, kritériumrendszerek

### 6.2.1. Befektetési termékek<sup>6</sup>

Az 5.1. fejezetben taglalt okokból kifolyólag az elsődleges scope-on belül a **befektetési termékek kapják a legnagyobb hangsúlyt** a Termékkeresőben, rájuk vonatkozóan két uniós keretrendszer is rendelkezésre áll, illetve a közeljövőben részleteiben is véglegesítésre kerül. Az Európai Unió a 2019/2088-as rendeletében<sup>7</sup> (**SFDR** – Sustainable Finance Disclosure Regulation) rögzítette a pénzügyi szolgáltatók befektetési termékekkel kapcsolatos fenntarthatósági közzétételi kötelezettségeit. A rendelet 2021 márciusától alkalmazandó, technikai kritériumszettjének<sup>8</sup> (**RTS**) kidolgozása jelen dokumentum szövegezésekor folyamatban van, annak véglegesítése 2021. negyedik negyedévére várható. Az SFDR termékszintű jelentési kötelezettséget ír elő mind **előzetes terméktájékoztató**, mind **időszakos teljesítményjelentések** formájában a környezeti jellemzőket előmozdító, illetőleg a fenntartható befektetést célul kitűző termékek esetében, melynek részleteit az RTS tartalmazza (a teljes – az RTS tervezete alapján készült - kérdősor angol nyelven, valamint az ebből a Termékkeresőbe bevonandó információk köre a 9.1. mellékletben olvasható). Az előzetes terméktájékoztató a befektetési stratégiára, annak fenntarthatósági kérdéseire fókuszál, keretein belül a szolgáltatók az alábbi témákban kötelesek beszámolni az SFDR szerint:

- Környezeti és / vagy társadalmi hatások figyelembevétele,
- Kijelölt befektetési stratégia,
- Tervezett eszközallokáció,
- Fenntarthatósági szempontból káros externáliák figyelembevétele,
- Nyilvános online terméktájékoztató elérhetősége,
- Kijelölt referencia benchmark a környezeti és társadalmi teljesítmény visszaméréséhez,
- Karbonkibocsátás-csökkentési cél (kizárólag a rendelet 9. cikkének (1) bekezdésében említett termékekre vonatkozó szempont).

Az időszakos teljesítményjelentéseknek az alábbi témákban kell információt szolgáltatniuk:

- Környezeti és / vagy társadalmi teljesítmény (fenntarthatósági indikátorok teljesítménye),
- Top befektetések,
- Fenntarthatósági törekvésekhez köthető befektetések részaránya,
- A fenntarthatósági törekvések előmozdításáért eszközölt lépések,
- Termék teljesítménye a kijelölt referencia benchmarkhoz viszonyítva,
- Elért karbonkibocsátás-csökkentés a párizsi egyezmény célkitűzéseivel viszonyítva (kizárólag a rendelet 9. cikkének (1) bekezdésében említett termékekre vonatkozó szempont).

Az SFDR keretrendszert a befektetési termékeket kínáló pénzügyi szervezeteknek **kötelező alkalmazni**, illetve az lefedi a befektetési termékek szinte teljes palettáját. Az EU másik vonatkozó keretrendszere, az EU Ecolabel<sup>9</sup> ezzel szemben speciális befektetési termékek egy meghatározott körére (befektetési és profit megosztáson alapuló biztosítási alapok, unit linked alapok, multi-option és hibrid biztosítási alapok, lekötött betét és takarékbetéti számlák) vonatkozik.

---

<sup>6</sup> Noha a befektetési termék nem jogszabályilag pontos definíció, a szakmai konzultációs dokumentumban a termékkör meghatározásához az egyszerűség kedvéért ezt a terminológiát alkalmazzuk.

<sup>7</sup> A pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló 2019. november 27-i 2019/2088 európai tanácsi és parlamenti rendelet

<sup>8</sup> EU: Final Report on draft Regulatory Technical Standards

<sup>9</sup> EU: Development of EU Ecolabel criteria for Retail Financial Products

Hasonló szempontokat vizsgál, mint az SFDR, implementálása azonban nem kötelező – ahogy azt a koncepció neve is mutatja, esetében a zöld kibocsátók és termékek „kitüntetése”, megkülönböztetésére való lehetőség biztosítása a cél.

Ezek okán a Termékkeresőben megjelenítendő információkat a befektetési termékek esetében alapvetően az SFDR-re alapozzuk. A tervek szerint a Termékkeresőbe kerülhet:

- az SFDR 8. cikke szerinti ESG-megközelítésű termékek;
- az SFDR 9. cikke szerinti fenntartható befektetések.

(Az SFDR kérdések közül a bevonandó információk köre a 9.1. mellékletekben megtalálható.)

#### 6.2.2. Hitel- és lízingtermékek

A zöld hitel- és lízingtermékekkel kapcsolatos széles körben alkalmazható keretrendszerek, szabályozások, definíciók kidolgozottsága egyelőre **nem tart ott**, mint a befektetési termékek esetében. A hazai piacon a **zöld jelzáloghitel-ke-reteinek kidolgozása folyamatban** van. Kiemelendő az MNB **Zöld Otthon Programja** (ZOP)<sup>10</sup>, amely fenntartható, energiahatékony új lakások építésének és vásárlásának finanszírozására jött létre. Speciális hitelcélú fedezetlen zöld hitelekre egyrészt – energiahatékonsági felújítás esetében – az MNB Lakossági zöld hitelezési tőkekövetelmény programja ad definíciót.

A Termékkereső esetében a zöld lakáscélú jelzáloghitelek, illetve az energetikai felújítást szolgáló fedezetlen zöld hitelek az MNB tervei szerint a Lakossági zöld hitelezési tőkekövetelmény program definícióján alapulnak majd (mely az EU Taxonómia alapján készült és a ZOP-pal is harmonizálásra kerül).

A tervek szerint a Termékkeresőbe kerülhet:

- Új építésű, energiahatékony ingatlan vásárlását vagy építését finanszírozó jelzáloghitel;
- Használt, de energiahatékony ingatlan vásárlását finanszírozó jelzáloghitel;
- Energhatékonsági beruházást finanszírozó személyi hitel (ideértve a lakossági napelemeket is).

Szintén releváns egy további zöld hitelcél, ezek az elektromobilitás, melynek definíciója az EU Taxonómiában került meghatározásra.

A Termékkeresőbe – a pénzügyi szervezetek kínálatától függően – potenciálisan az alábbi termékek kerülhetnének:

- elektromos autó vásárlását finanszírozó hitel- vagy lízingtermék;
- elektromos autó töltő vásárlását, illetve telepítését finanszírozó hiteltermék.

A hazai piacon lakossági szegmensben egyelőre néhány termék már elérhető a piacon, melyek elsősorban kedvezményeket biztosítanak a fenti célok finanszírozására. Ilyen értelemben a Termékkeresőbe való kerülés kritériuma az lehet, ha a fent említett zöld célokra a pénzügyi intézmény valamilyen – legalább meghatározott értéket elérő – kedvezményt biztosít (minden egyéb termékparaméter változatlansága mellett) a „nem zöld” járművek vagy éppen áruk finanszírozásához képest.

### 6.3. A termékek releváns jellemzői és fenntarthatósági értékelésük

#### Megközelítés

Mivel a Termékkereső funkciója nem csupán tájékoztatás, hanem a termékek elérésének javítása is, ezért a pénzügyi szervezetek értékesítéstámogatásra is (ld. 3. fejezet) használhatják. Így viszont elengedhetetlen, hogy minőségi információt szolgáltatson az általa listázott termékek olyan **jellemzőiről** - beleértve nem csak a fenntarthatósági szempontokat -, amely alapján az ügyfél terméket választ, ezzel támogatva a tudatos döntését.

<sup>10</sup> <https://www.mnb.hu/sajtoszoba/sajtokozlomenyek/2021-evi-sajtokozlomenyek/zold-monetaris-politikai-eszkozta-strategiat-hirdetett-a-magyar-nemzeti-bank>

A Termékkereső fókuszában elsősorban a **fenntarthatósági, zöld információk** állnak, melyek máshol összesített formában nem elérhetőek, ez biztosítja a felület egyediségét egyéb aggregátor oldalakhoz képest. A fenntarthatósági információk kapcsán így a Termékkereső az elérhető információk legnagyobb körét igyekszik megjeleníteni. Ezen fenntarthatósági adatok kiegészülnek azonban a **legfőbb pénzügyi és egyéb, nem fenntarthatósági információkkal** is, melyekre azért van szükség, hogy az ügyfelek számára megmutassák, a zöld termékek is lehetnek pénzügyileg kedvezőek, megtérülők. Ezen adatkörökből azonban csak termékenként néhány került kiemelésre, hogy a Termékkereső közép-pontjában továbbra is a fenntarthatóság maradjon.

A Termékkereső fontos elve emellett, hogy **minél kisebb** adminisztrációs, adatgyűjtési és -szolgáltatási **terhet rójon a pénzügyi szervezetekre**, szolgáltatókra, így például dinamikusan (napi, heti szinten) változó adatok nem lesznek elérhetőek a Termékkeresőben. Ez a megközelítés biztosítja, hogy számukra **valódi előnyökkel szolgáljon az ott történő megjelenés lehetősége** (lásd még: 4. fejezet), és a Zöld Pénzügyi Termékkereső koncepciója a gyakorlatba átültetve ne váljon kontraproduktív az adminisztrációs elvárások miatt. A két elvárás közötti ellentmondás feloldható azzal, ha a Termékkereső üzemeltetője **kihasználja** az 5.2. fejezetben ismertetett szabályok által lefektetett **közzétételi kötelezettségeket**, a keresőbe átemelve az ügyfél számára releváns információtartalmat.

A Termékkereső fókuszában hitel- és befektetési, valamint egyéb pénzügyi termékek egyaránt megtalálhatók, ezért a megjelenítendő termékjellemzők köre terméktípusonként különböző, azonban minden esetben alapvetően legalább három kérdéskörben kell tájékoztatni a felhasználót:

- 1) **Alapinformációk** – pl. forgalmazó pénzügyi szervezet,
- 2) **Pénzügyi információk** – pl. THM,
- 3) **Fenntarthatósági információk** – pl. fenntarthatósági megfelelés. Lévé, hogy a Termékkereső fókuszában a fenntarthatóság áll, illetve annak fő funkcióját a piacon elérhető termékekkel kapcsolatos fenntarthatósági információszolgáltatás jelenti, ezért ezen információk elérhetősége, illetve minősége kulcskérdés a Termékkereső sikeressége szempontjából.

Megjegyzendő ugyanakkor, hogy egyes termékek esetében **további tényező**knak is lehet relevanciája (pl. esetleges állami támogatás, a támogatás mértéke, nem fenntarthatósági szempontú minősítés).

Az egyes terméktípusok esetében megjelenítésre javasolt termékjellemzőket az alábbi táblázat tartalmazza:

| Termék-típus / információ-típus <sup>11</sup>                                                                                                           | Alapinformációk                                                                                                     | Kiemelt pénzügyi információk                                                                                  | Egyéb információk (ismertető dokumentum pdf-ben <sup>12</sup> való belinkelése útján) | Fenntarthatósági információk                                                                                                                                                                                               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Befektetési alap (SFDR 8. illetve 9. cikk szerint) <sup>13</sup><br> | <ul style="list-style-type: none"> <li>Alap neve</li> <li>Kibocsátó alapkezelő</li> <li>BAMOSZ besorolás</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>Kockázati besorolás</li> <li>Visszatekintő hozam (1-3-5 év)</li> </ul> |                                                                                       | <ul style="list-style-type: none"> <li>Termékbesorolás (SFDR szerint 8. vagy 9. cikk megfelelés)</li> <li>Befektetési stratégia (rövid szöveges)</li> <li>Allokáció fenntarthatóságot előmozdító / fenntartható</li> </ul> |

<sup>11</sup> A **vastaggal szedett adatkörök** a Termékkeresőbe SFDR RTS elindulása előtt is bevonható adatok körét, míg a *dőlt adatkörök* az egyes termékekhez kapcsolódó lehetséges kiegészítéseket (pl. kalkulátorok) jelölik.

<sup>12</sup> Az ismertető dokumentumoknál alapvető cél, hogy a már meglevő, termékenként különböző tájékoztatók kerüljenek belinkelésre, vagy az ezekben elérhető információk egy külön pdf-ben kerüljenek összeállításra.

<sup>13</sup> A Termékkeresőben csak hazai befektetési alapok kerülnek megjelenítésre.

| Termék-típus / információ-típus <sup>11</sup>                                                                                                  | Alapinformációk                                                                                                                                                          | Kiemelt pénzügyi információk                                                                                                     | Egyéb információk<br>(ismertető dokumentum pdf-ben <sup>12</sup> való be-linkelése útján)              | Fenntarthatósági információk                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                  |                                                                                                        | <p>és egyéb eszközökbe</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Top befektetések</b></li> <li>• Fenntarthatósági KPI-ok, melyeket előmozdít a termék, annak értékei és előző időszaki értékei<sup>14</sup></li> <li>• Káros hatások figyelembevétele (igen/nem)</li> <li>• EU Taxonomy-nak való megfelelés</li> <li>• EU EcoLabel (igen/nem)</li> </ul>                                            |
| <p>Zöld kötvény, zöld állampapír</p>                        | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Értékpapír neve</li> <li>• Kibocsátó</li> <li>• Terméktípus (kincstárjegy, államkötvény, banki és vállalati kötvény)</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Futamidő</li> <li>• Kamatláb</li> <li>• </li> </ul>                                     | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Külső felülvizsgálat (jellemzően: SPO) dokumentuma</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Zöld kötvény keretrendszer</b></li> <li>• <b>Támogatott zöld célok</b></li> <li>• <b>Zöld projektkategóriák</b></li> <li>• EU Taxonomy-nak való megfelelés</li> </ul>                                                                                                                                                                                         |
| <p>Pénztári termékek (SFDR 8. illetve 9. cikk szerint)</p>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Pénztár neve</li> <li>• Választható portfóliók</li> </ul>                                                                       | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Átlagos nettó hozamráta (éves / 10 / 15 év)</li> <li>• TKM (10 / 20 / 30 év)</li> </ul> |                                                                                                        | <p>Nyugdíjpénztárak:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Termékbesorolás (SFDR szerint 8. vagy 9. cikk megfelelés)</li> <li>• <b>Befektetési stratégia (rövid szöveges)</b></li> <li>• Allokáció fenntarthatóságot előmozdító / fenntartható és egyéb eszközökbe</li> <li>• <b>Top befektetések</b></li> <li>• Fenntarthatósági KPI-ok, melyeket előmozdít a termék, annak értékei és</li> </ul> |

<sup>14</sup> Idősoros és statikus összehasonlítások nem, egyes KPI-ok viszont egy-egy alap esetében megjeleníthetők.



| Termék-típus / információ-típus <sup>11</sup>                                                                                                                                                     | Alapinformációk                                                                                                                              | Kiemelt pénzügyi információk                                                                                                                        | Egyéb információk<br>(ismertető dokumentum pdf-ben <sup>12</sup> való be-linkelése útján)                                                   | Fenntarthatósági információk                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                              |                                                                                                                                                     |                                                                                                                                             | <p>előző időszaki értékei<sup>15</sup></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Káros hatások figyelembevétele (igen/nem)</li> <li>• EU Taxonomy-nak való megfelelés</li> <li>• EU EcoLabel (igen/nem)</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <p>Élet-biztosítás keretében igénybevehető eszköz-alap<sup>16</sup><br/>(SFDR 8. illetve 9. cikk szerint)</p>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Biztosítási termék-neve</li> <li>• Forgalmazó biztosító</li> </ul>                                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Kockázati besorolás</li> <li>• Átlagos nettó hozamráta (10 / 20 év)</li> <li>• TKM (10 / 20 év)</li> </ul> |                                                                                                                                             | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Termékbesorolás (SFDR szerint 8. vagy 9. cikk megfelelés)</li> <li>• <b>Befektetési stratégia (rövid szöveges)</b></li> <li>• Allokáció fenntarthatóságot előmozdító / fenntartható és egyéb eszközökbe</li> <li>• <b>Top befektetések</b></li> <li>• Fenntarthatósági KPI-ok, melyeket előmozdít a termék, annak értékei és előző időszaki értékei<sup>17</sup></li> <li>• Káros hatások figyelembevétele (igen/nem)</li> <li>• EU Taxonomy-nak való megfelelés</li> <li>• EU EcoLabel (igen/nem)</li> </ul> |
| <p>Hiteltermék<br/>(Zöld jelzáloghitel, zöld felújítási hitel, és potenciálisan elektromos autó vásárlási</p>                                                                                     | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Termék neve</li> <li>• Terméktípus</li> <li>• Finanszírozó pénzügyi szervezet</li> <li>•</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Hitelösszeg</li> <li>• THM, kamatláb</li> </ul>                                                            | <p>(A pénzügyintézeteknél rendelkezésre álló termékismertető dokumentumra linkelve)</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>•</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Zöld hitelcél</li> <li>• Zöld kedvezmény</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |

<sup>15</sup> Idősoros és statikus összehasonlítások nem, egyes KPI-ok viszont egy-egy alap esetében megjeleníthetők.

<sup>16</sup> Az Életbiztosítás keretében igénybe vehető eszközalapok nem magát a Unit-linked biztosítási terméket, hanem a mögötte elérhető eszközalapot jelenítik meg, mely a befektetési alapoktól eltérő termék.

<sup>17</sup> Idősoros és statikus összehasonlítások nem, egyes KPI-ok viszont egy-egy alap esetében megjeleníthetők.

| Termék-típus / információ-típus <sup>11</sup>                                                                                   | Alapinformációk                                                                                                                                                                                                                                   | Kiemelt pénzügyi információk                                                                                | Egyéb információk<br>(ismertető dokumentum pdf-ben <sup>12</sup> való be-linkelése útján)                                                                                 | Fenntarthatósági információk                                                                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| illetve elektromos autótöltő áruhitel)<br><br> |                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                             | <ul style="list-style-type: none"> <li>Fogyasztóbarát minősítés</li> <li>Állami támogatás</li> <li>Kalkulátor (Zöld Otthon Programra)</li> </ul>                          |                                                                                               |
| Lízing-konstrukció (Elektromobilitás)<br><br>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>Termék neve, típusa (kizárólag zártvégű pénzügyi lízing lehet)</li> <li>Finanszírozó pénzügyi szervezet</li> <li>Finanszírozás tárgya (személyautó, kisterheautó, motor, hajó, lakás)</li> <li></li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>(Minimális) finanszírozási összeg</li> <li>THM, lízingdíj</li> </ul> | (A pénzintézeteknél rendelkezésre álló termékismertető dokumentumra linkelve)<br><br><ul style="list-style-type: none"> <li>E-autó fenntarthatósági kalkulátor</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>Zöld hitelcél</li> <li>Zöld kamatkedvezmény</li> </ul> |

3. ábra: A Termékkeresőben megjelenítendő információk köre

## 6.4. Termékadatok betöltésének módja

A Termékkereső mindenkor aktualizálásának folyamatára, a tartalom frissülésének módjára vonatkozóan négy megoldási alternatíva merül fel, ezeket fő jellemzőikkel együtt az 5. ábra tartalmazza. Minden modell esetében alapvetően a pénzintézet (befalapok esetében pedig a kibocsátó) a felelős az adatszolgáltatásért. A Magyar Nemzeti Bank ezen opciók közül az ERA keretrendszeren (mint **partner portálon**) keresztüli adatbevitelt preferálja azon adatkörök esetében, melyek a Termékkeresőnél új adatként jelennek meg. A minél egyszerűbb adattöltés érdekében az MNB törekedni fog a már meglevő adatszolgáltatásokban nyújtott adatok felhasználására, hogy elkerülhető legyen bizonyos adatok többszöri megadása a pénzintézetek részéről.

A partner portálos megoldás keretében az MNB hozzáférést biztosít a pénzügyi intézmények számára egy strukturált szerkezetű, felhasználóbarát, már az intézmények által ismert és használt partnerfelülethez, ahova a pénzügyi intézmények maguk tudják felvinni a szükséges adatokat, a Termékkeresőben pedig az adatkezelő felület szerint **automatikusan frissülnek** a termékinformációk.

A partner portálon keresztüli adatszolgáltatás egy bejáratott piaci gyakorlat: hasonló együttműködés egyéb területeken **már zajlik** az MNB és a hazai bankok között. (Hasonló megoldást egyébként biztosítási brókerek, szállásfoglalási szolgáltatók is nagy sikerrel alkalmaznak.) Ugyanakkor szükséges azon követelmények azonosítása, amelyeket e módszer támaszt az érintettek felé, illetve ezen tényezők költségvonzatának felmérése.

| Adatfrissítési megközelítések |                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                     |                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                          |
|-------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                               | 1 Banki információk feldolgozása                                                                                                                   | 2 Adatbekérés alapján                                                                                                                               | 3 Partner portálon keresztül                                                                                                       | 4 Automatikus adattöltés                                                                                                                                                                                                 |
| Definíció                     | A Termékkeresőben szereplő termékek, szolgáltatások adatai a pénzüzetek nyilvánosan elérhető hirdetményei, honlapjai alapján kerülnek frissítésre. | A Termékkeresőben szereplő termékek, szolgáltatások adatai rendszeres és kötelező/önkéntes pénzüzeti adatszolgáltatás alapján kerülnek frissítésre. | A Termékkeresőben szereplő termékek, szolgáltatások adatait a pénzüzetek egy erre kialakított portálon keresztül maguk töltik fel. | A Termékkeresőben szereplő termékek, szolgáltatások adatai automatikus és gyakori ellenőrzésre, szükség esetén pedig automatikus frissítésre kerülnek a pénzüzetek nyilvánosan elérhető hirdetményei, honlapjai alapján. |
| Adatforrás                    | Pénzüzeti honlapok, hirdetmények                                                                                                                   | Pénzüzeti adatszolgáltatás                                                                                                                          | Pénzüzetek által feltöltött adatok                                                                                                 | Pénzüzeti honlapok, hirdetmények                                                                                                                                                                                         |
| Adat-szolgáltatás felelőse    | -                                                                                                                                                  | Pénzüzetek                                                                                                                                          | Pénzüzetek                                                                                                                         | -                                                                                                                                                                                                                        |
| Adat-előállítás felelőse      | Aggregátor                                                                                                                                         | Aggregátor                                                                                                                                          | Pénzüzetek                                                                                                                         | Aggregátor                                                                                                                                                                                                               |

4. ábra: Adatfrissítési alternatívák

## 7. ZÖLD PÉNZÜGYI TERMÉKKERESŐ LEGFŐBB FUNKCIÓI

### 7.1. Layout-ok és funkcióleírások

A Zöld Pénzügyi Termékkereső funkcionalitásának, felépítésének meghatározásánál elsősorban a Termékkereső célját és célcsoportját érdemes figyelembe venni.

Ahogy korábban kifejtésre került, a cél alapvetően a hazai zöld pénzügyi termékek körének és a legfőbb információknak összehasonlítható formában való összegyűjtése és bemutatása, a termékek elérésének elősegítése, illetve a honlap célcsoportjának zöld pénzügyek témakörben való edukálása. Ez a koncepció determinálja, hogy a honlapnak elsősorban a core Termékkereső funkcionalitással kell rendelkeznie, amely alatt jelen esetben az alábbi funkciókat értjük:

- Zöld élethelyzet alapú és termékkategória szintű termékkeresés;
- Terméklista szűrése;
- Terméklista sorba rendezése;
- Termékek összehasonlítása;
- Termék részletes leírását tartalmazó összefoglaló megjelenítése;
- Idősoros statisztika megjelenítése;
- Pénzügyi szervezeteknek szóló információk megjelenítése
- Kapcsolódó oldalak megjelenítése.

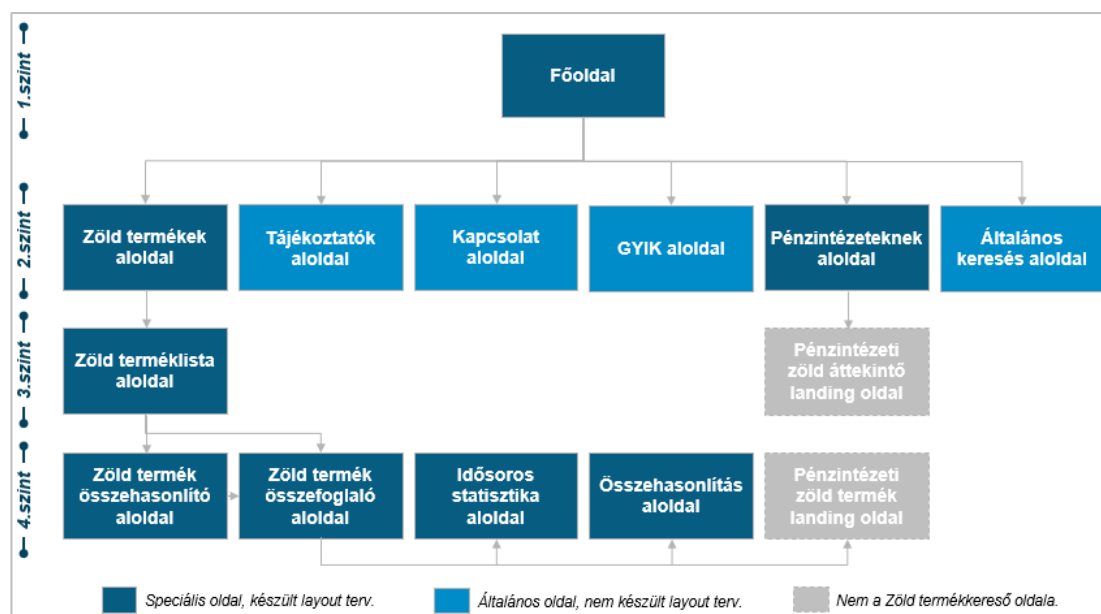
Bár a honlap fejlesztésére csak 2022-ben kerül sor, az egyes funkciók tartalmát a layout tervek leírásánál már most célszerű bemutatni, hogy a pénzügyi szervezetek láthassák a valószínűsíthető „végcél”, és így saját részvételüket a Termékkeresőben is jobban „értelmezni” tudják, ezzel segítve a konzultáció jelenlegi fázisát.

Ezekon felül a honlap rendelkezni fog a legtöbb weboldalnál megtalálható általános funkciókkal, mint

- a Gyors keresés;
- a Részletes keresés;
- a Tájékoztatók;
- a Kapcsolat;
- a GYIK.

A Zöld Pénzügyi Termékkereső elsődleges célcsoportját a digitálisan affinis, pénzügyileg tudatos, a fenntarthatóság iránt érdeklődő lakossági felhasználók alkotják. Előzetes várakozásaink szerint a lakossági felhasználók a Termékkeresőt a zöld pénzügyi termék vásárlásának folyamatában fogják felhasználni, mint információgyűjtést, tájékozódást segítő eszközt. A honlap felépítését tekintve tehát fontos cél, hogy egy átlátható, felhasználóbarát, objektív és informatív oldalt hozzunk létre, amely végső soron közelebb viszi a felhasználót a vásárlási döntés meghozatalához.

A honlap oldalstruktúráját az alábbi ábra szemlélteti:



6. ábra: Oldalstruktúra

A sötétkék színnel kiemelt oldalak tartoznak a core Termékkereső funkcionalitáshoz, így a továbbiakban ezek felépítése és tartalma kerül részletesen bemutatásra.

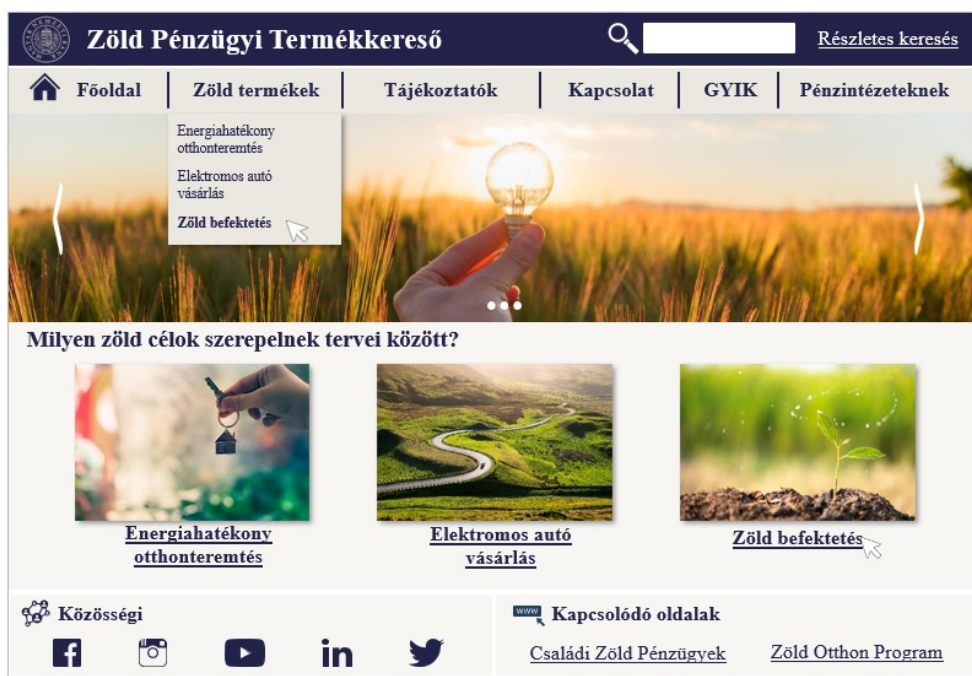
*A honlap felépítésének és a layout terveknek az áttekintő bemutatásához a zöld befektetési termékek kerültek kiválasztásra példaként, elsősorban komplexitásuk végett. A layout tervek illusztrációk, kizárólag az egyes oldalakon megjeleníthető funkciók bemutatására és a lehetséges felépítés prezentálására szolgálnak, ebből kifolyólag a tartalom, a design és a wording nem tekinthető véglegesnek, a megjelenített adatok nem valósak.*

**Fontos megjegyezni, hogy a Termékkereső várhatóan integrálódni fog az MNB egyéb zöld témájú honlap tartalmival, például a Családi Zöld Pénzügyek Honlappal, ezzel elősegítve, hogy a termékeken túl minél több edukatív tartalom is elérhető legyen. Az alábbi leírás ezen kapcsolódási pontokra nem tér ki, de fontos ezt is a koncepció „mellé látni”.**

**Főoldal**

A főoldal a jelenlegi elképzelések szerint az alábbi egységekből épül majd fel:

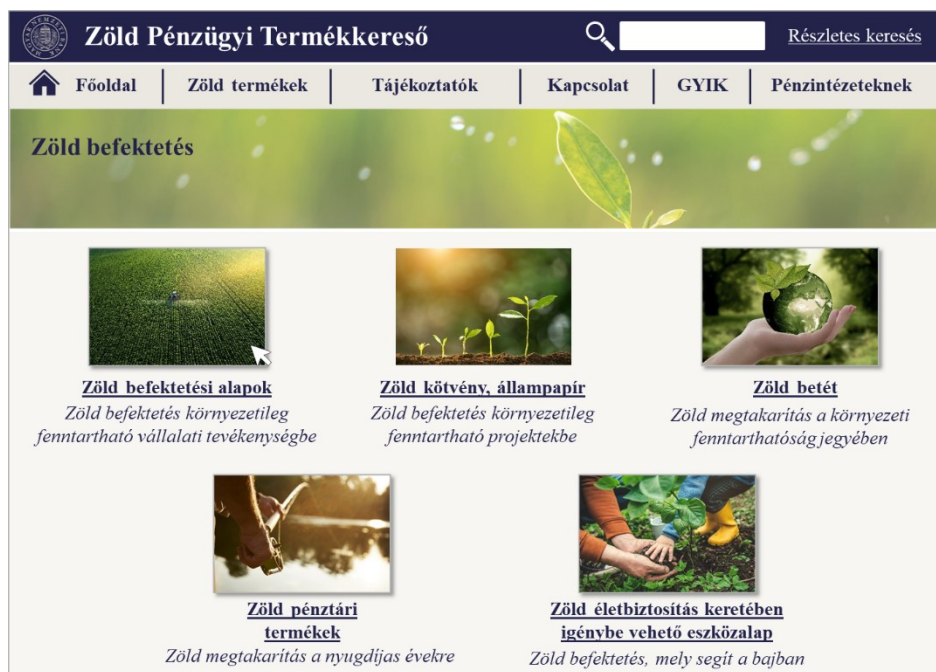
- A fejlécben megtalálható a Zöld Pénzügyi Termékkereső logója, illetve a felhasználónak lehetősége nyílik gyors és részletes általános keresésre a weboldalon belül.
- Az alatta lévő navigációs menüsor segítségével a felhasználó könnyedén, egy kattintással eljuthat a honlap legfontosabb aloldalaira.
- A mozgó banner a vizuális élményen felül tájékoztatósi, figyelemfelhívási célt szolgál. Ide az olyan hírek kerülhetnek ki, mint például egy új termék felkerülése a Termékkeresőbe.
- A főoldal fő tartalmi eleme a zöld élethelyzet alapú keresés. Ezt a fajta keresési koncepciót alátámasztja, hogy a felhasználók feltételezhetően nem konkrét terméket fognak keresni az oldalon, hanem van egy felmerült élethelyzetük, igényük, amelynek finanszírozására valamilyen pénzügyi megoldást keresnek. A zöld élethelyzet alapú keresés pedig lehetővé teszi, hogy élethelyzetük, zöld céljuk (pl. energiahatékony otthonteremtés) alapján keressék meg a számukra releváns zöld pénzügyi megoldásokat.
- A főoldal utolsó eleme a kapcsolódó közösségi és más, fenntarthatósági témával foglalkozó, az MNB által üzemeltetett weboldalak megjelenítése, melyekre linkek segítségével kattinthatnak át a felhasználók.



7. ábra: Főoldal

### Zöld termékek aloldal

A főoldalon a „Zöld befektetés” élethelyzetre kattintva a felhasználót a Zöld termékek aloldalra navigálja a Termékkereső, ahol a zöld befektetésen belüli termékkategóriák kerülnek megjelenítésre. A termékkategória neve alatt egy-egy mondat segíti a felhasználót a számára releváns termékkategória kiválasztásában, mely a későbbiekben akár egy ügyfélkérdőív mentén történő termékajánlási funkcióval is kiegészülhet.



8. ábra: Zöld termékek aloldal

## Zöld terméklista aloldal

A „Zöld befektetési alapok” termék kategóriát kiválasztva a felhasználó a Zöld terméklista aloldalra jut. Itt talál egy rövid leírást a zöld befektetési alapokról, illetve egy linket, amennyiben további információra lenne szüksége a termék kategóriáról.

**Zöld befektetési alapok**

A zöld befektetési alapok jellemzően zöld kötvényekbe és olyan cégek részvényeibe fektetnek, amelyek klímaváltozással kapcsolatos tevékenységet végeznek, vagy azáltal érintett szektorokba tartoznak [...]. [További információk a zöld befektetési alapokról >>>](#)

**További keresési lehetőségek** A termék zöld besorolása azt mutatja meg, hogy...

| Alap neve  | Alapkezelő       | Zöld besorolás* | EU Taxonomy megfelelés* | Kockázati besorolás | Visszatekintő hozam |        |       | További információ | Alapok összehasonlítása  |
|------------|------------------|-----------------|-------------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|--------------------|--------------------------|
|            |                  |                 |                         |                     | 1 év                | 3 év   | 5 év  |                    |                          |
| Példa Alap | Példa Alapkezelő | Világos zöld    | 42%                     | Jelentős            | 42,19%              | 20,14% | 12,5% | Részletek          | <input type="checkbox"/> |
| Alap 2.    | ...              | ...             | ...                     | ...                 | ...                 | ...    | ...   | Részletek          | <input type="checkbox"/> |
| Alap 3.    | ...              | ...             | ...                     | ...                 | ...                 | ...    | ...   | Részletek          | <input type="checkbox"/> |
| Alap 4.    | ...              | ...             | ...                     | ...                 | ...                 | ...    | ...   | Részletek          | <input type="checkbox"/> |

\* SFDR RTS elindulásakor bemutatható adatok

[Összehasonlítás](#)

9. ábra: Zöld terméklista aloldal

Az oldal fő tartalmi eleme egy teljeskörű terméklista táblázatba rendezve, ahol az alap és alapkezelő nevén felül néhány zöld és pénzügyi termékjellemző is feltüntetésre kerül a termékekről. A felhasználói megértést és a felhasználó oktatását szolgálja a termékparamétereknél elhelyezett információ gomb, melyre ráhúzva a kurzort (mobil esetében



rákattintva) megjelenítésre kerül az adott paraméter leírása (az információ gomb a többi aloldalon is ezt a funkciót látja el). A táblázat lehetővé teszi az alapok sorba rendezését is az egyes termékparaméterek szerint.

Amennyiben a felhasználó tovább szeretné szűkíteni a terméklistát, azt a „További keresési lehetőségek” lenyitásával teheti meg:

**Zöld Pénzügyi Termékkereső**

**Zöld befektetési alapok**

A zöld befektetési alapok jellemzően zöld kötvényekbe és olyan cégek részvényeibe fektetnek, amelyek klímaváltozással kapcsolatos tevékenységet végeznek, vagy azáltal érintett szektorokba tartoznak [...]. [További információk a zöld befektetési alapokról >>>](#)

**További keresési lehetőségek**

Befektetéssel elérni kívánt, fenntarthatóságot előmozdító hatás: Szén-dioxid kibocsátás csökkenése

Kockázattvállalási hajlandóság: Alacsony Magas

Alapkezelő: Példa Alapkezelő

| Alap neve  | Alapkezelő       | Zöld besorolás* | EU Taxonomy megfelelés* | Kockázati besorolás | Visszatekintő hozam |        |       | További információ | Alapok összehasonlítása             |
|------------|------------------|-----------------|-------------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|--------------------|-------------------------------------|
|            |                  |                 |                         |                     | 1 év                | 3 év   | 5 év  |                    |                                     |
| Példa Alap | Példa Alapkezelő | Világos zöld    | 42%                     | Jelentős            | 42,19%              | 20,14% | 12,5% | Részletek          | <input checked="" type="checkbox"/> |
| Alap 2.    | ...              | ...             | ...                     | ...                 | ...                 | ...    | ...   | Részletek          | <input checked="" type="checkbox"/> |

\* SFDR RTS elindulásakor bemutatható adatok

**Összehasonlítás**

10. ábra: Zöld terméklista aloldal - szűrt

A felhasználó itt szűrni tudja a terméklistát egyrészt fenntarthatósági hatás mentén, másrészt pedig egyéb fontos termékparaméterek mentén, mint például a „Kockázattvállalási hajlandóság” vagy a „Alapkezelő”.

A Zöld terméklista aloldaltól két irányba tud továbblépni a felhasználó a honlapon belül. Az egyik irány a checkbox segítségével kiválasztott termékek összehasonlítása, a másik pedig egy kiválasztott alap részletes termékinformációinak megtekintése.

### Zöld termékek összehasonlítása aloldal

A Zöld terméklista oldalon checkbox segítségével kiválasztott termékek ezen az oldalon táblázatos formában kerülnek összehasonlításra a részletes termékparaméterek mentén. A táblázatban az „X” gomb segítségével bármelyik termék eltávolítható az összehasonlításból. Egyéb mellett legfeljebb öt termék jeleníthető meg értelmezhető módon, úgy, hogy a felhasználó számára áttekinthető legyen.

A „Vissza a terméklistára” gomb visszavezeti a felhasználót a terméklistát tartalmazó oldalra (ez a gomb minden aloldalon ezt a funkcionalitást látja el), ami hasznos, hiszen így a korábbi szűrési beállítás és gyűjtés nem veszik el. Az alap nevére kattintva pedig az adott termék összefoglaló oldalára jut a felhasználó.




**Zöld Pénzügyi Termékkereső**

[Részletes keresés](#)

[Főoldal](#) | 
 [Zöld termékek](#) | 
 [Tájékoztatók](#) | 
 [Kapcsolat](#) | 
 [GYIK](#) | 
 [Pénzüntézeteknek](#)

**Összehasonlításra kerülő alapok:**

↔

▼
[<<< Vissza a terméklistára](#)

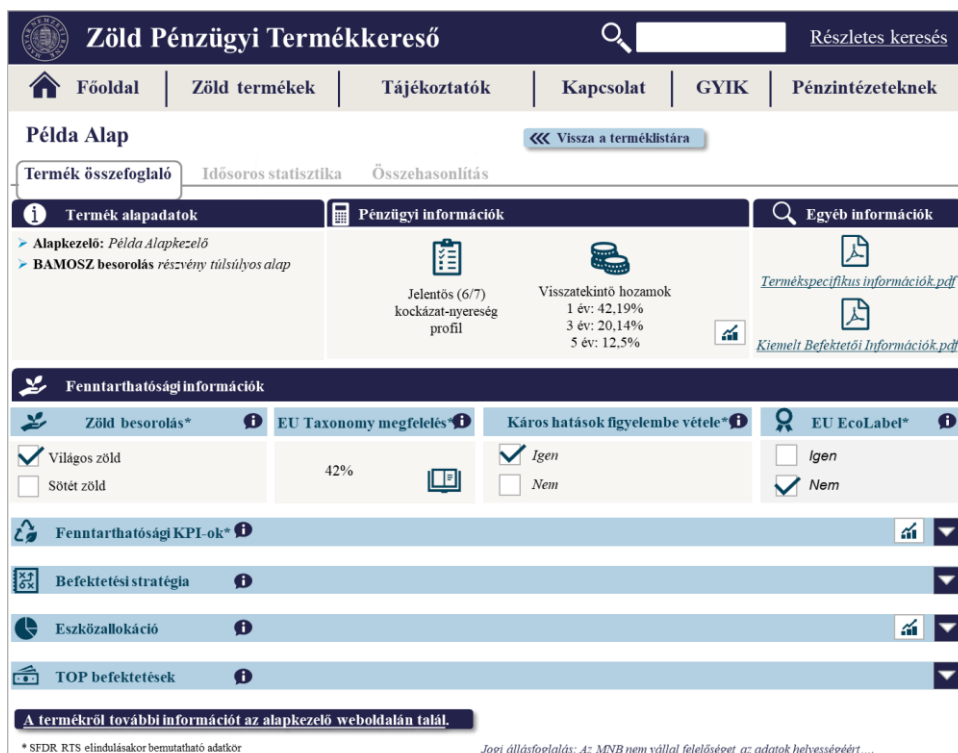
| Alapkezelő                        | Példa Alapkezelő                                                                                                                                            | Alapkezelő 2.  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Alap neve                         | Példa Alap                                                                                                                                                  | Alap 2.                                                                                           |
| Alaptípus                         | Globális részvényalap                                                                                                                                       | ...                                                                                               |
| BAMOSZ besorolás                  | Részvény túlsúlyos alap                                                                                                                                     | ...                                                                                               |
| Visszatekintő hozam               | 5 év: 20,14%                                                                                                                                                | ...                                                                                               |
| Zöld besorolás*                   | Világos zöld                                                                                                                                                | ...                                                                                               |
| EU Taxonomy megfelelés*           | 42%                                                                                                                                                         | ...                                                                                               |
| Káros hatások figyelembe vétele*  | Igen                                                                                                                                                        | ...                                                                                               |
| EU EcoLabel*                      | Igen                                                                                                                                                        | ...                                                                                               |
| Befektetési stratégia             | Az alap célja, hogy aktív befektetési politikával, magas kockázat vállalása mellett befektetési lehetőséget biztosítson azon fejlett és feltörekvő piaci... | ...                                                                                               |
| Top befektetések                  | Legnagyobb arányú részvények: ...                                                                                                                           |                                                                                                   |

\* SFDR RTS elindulásakor bemutatható adatkör

11. ábra: Zöld termékek összehasonlító aloldal

### Zöld termék összefoglaló aloldal

A felhasználó mind a terméklistáról, mind az összehasonlítható oldalról eljuthat a részletes termékinformációkat megjelenítő összefoglaló oldalra. Itt a legfontosabb alapadatokat és pénzügyi információkat felül az adott termék fenntarthatósági paramétereit vannak megjelenítve. A legfontosabb egyéb termékspecifikus információk pdf dokumentumok formájában kerülnek belinkelésre (létező, a pénzügyi szervezetek által már előállított dokumentumok, pl. befektetési termékeknek a KID). Az oldal alján elhelyezésre kerülő „A termékről további információt az alapkezelő weboldalán talál.” gombra kattintva a felhasználó azonnal átirányításra kerülhet a pénzügyi szervezeti weboldalra, ezáltal- akár - tovább lépve az adott zöld pénzügyi termék vásárlásának folyamatában. Az átkattintás tehát lead-et generál a pénzügyi szervezet számára, noha az MNB hangsúlyozottan nem végez értékesítés-előkészítési tevékenységet.



12. ábra: Zöld termék összefoglaló oldala

## Idősoros statisztika oldala

Ezen az oldalon a felhasználó a vizsgált zöld termék meghatározott termékparamétereire vonatkozó idősoros statisztikákat találhatja meg diagrammok formájában. A későbbiekben, amennyiben a pénzügyi szervezetek fenntarthatósági tevékenységére vonatkozó kötelező jelentések konszolidációja és a módszertan összehangolása megtörténik, lehetőség nyílik ezen az oldalon a különböző zöld termékek idősoros értékeinek összehasonlítására is.



13. ábra: Idősoros statisztika oldala

## Összehasonlítás aloldal

Tartalmát tekintve megegyezik a Zöld termékek összehasonlítása aloldallal. A különbség abban rejlik, hogy ez az aloldal az adott termék alatt jelenik meg az oldalstruktúrában, tehát a vizsgált alapot („Példa Alap”) automatikusan behúzza az összehasonlításba a rendszer, és csak az azzal összehasonlítható zöld alapokat kell kiválasztania a felhasználónak a lenyíló listából.

The screenshot shows the 'Zöld Pénzügyi Termékkereső' (Green Financial Product Searcher) website. The top navigation bar includes links for 'Főoldal', 'Zöld termékek', 'Tájékoztatók', 'Kapcsolat', 'GYIK', and 'Pénzügyi szervezeteknek'. The main header area displays 'Példa Alap' and a search bar with a magnifying glass icon and a 'Részletes keresés' button. Below the header, there are tabs for 'Termék összefoglaló', 'Idősoros statisztika', and 'Összehasonlítás', with the latter being the active tab. The comparison section is titled 'Összehasonlításra kerülő alapok: Példa Alap'. It features a table with three columns: 'Alapkezelő', 'Példa Alapkezelő', and 'Alapkezelő 2.'. The table lists various metrics for comparison, including 'Alap neve', 'Alaptípus', 'BAMOSZ besorolás', 'Visszatekintő hozam', 'Zöld besorolás\*', 'EU Taxonomy megfelelés\*', 'Káros hatások figyelembe vétele\*', 'EU EcoLabel\*', 'Befektetési stratégia', and 'Top befektetések'. The 'Példa Alapkezelő' column provides specific data for each metric, while the 'Alapkezelő 2.' column shows placeholder text (...). At the bottom of the table, there is a small note: '\* SFDR RTS elindulásakor bemutatható adatok'. Below the table, a disclaimer states: 'Jogi állásfoglalás: Az MNB nem vállal felelősséget az adatok helyességéért....'

| Alapkezelő                       | Példa Alapkezelő                                                                                                                                            | Alapkezelő 2. |
|----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Alap neve                        | Példa Alap                                                                                                                                                  | Alap 2.       |
| Alaptípus                        | Globális részvényalap                                                                                                                                       | ...           |
| BAMOSZ besorolás                 | Részvény túlsúlyos alap                                                                                                                                     | ...           |
| Visszatekintő hozam              | 5 év: 20,14%                                                                                                                                                | ...           |
| Zöld besorolás*                  | Világos zöld                                                                                                                                                | ...           |
| EU Taxonomy megfelelés*          | 42%                                                                                                                                                         | ...           |
| Káros hatások figyelembe vétele* | Igen                                                                                                                                                        | ...           |
| EU EcoLabel*                     | Igen                                                                                                                                                        | ...           |
| Befektetési stratégia            | Az alap célja, hogy aktív befektetési politikával, magas kockázat vállalása mellett befektetési lehetőséget biztosítson azon fejlett és feltörekvő piaci... | ...           |
| Top befektetések                 | Legnagyobb arányú részvények: ...                                                                                                                           | ...           |

14. ábra: Összehasonlítás aloldal

## Pénzügyi szervezeteknek aloldal

A Pénzügyi szervezeteknek aloldal, ahogy a neve is utal rá, elsősorban a pénzügyi szervezetnek szóló oldala a honlapon. Itt megjelenik a Zöld Pénzügyi Termékkeresőben szereplő pénzügyi szervezetek teljes listája, a termékek felsorolásával (lenyíló lista), a fenntarthatósági eredményeik megjelenítésével (pl. fenntarthatósági jelentések, egyes ratingek eredményei), illetve a pénzügyi szervezetek fenntarthatósági oldal linkjeinek elhelyezésével.

Ezen felül két, a pénzügyi szervezetek számára fontos témát jár körül az oldal. Egyrészt meghatározásra kerülnek a Termékkeresőbe való bekerülés feltételei, másrészt a Termékkereső pénzügyi szervezetek számára nyújtott előnyei is bemutatásra kerülnek, illetve akár egyéb, a pénzügyi szervezeteknek releváns információk, publikációk (például lakossági kutatási eredmények, fontosabb piaci vagy akár szabályozási fejleményekről szóló információk).


**Zöld Pénzügyi Termékkereső**

[Részletes keresés](#)

[Főoldal](#) | 
 [Zöld termékek](#) | 
 [Tájékoztatók](#) | 
 [Kapcsolat](#) | 
 [GYIK](#) | 
 [Pénzintézeteknek](#)

## Pénzintézeteknek

**Zöld Pénzügyi Termékkeresőben megtalálható pénzintézetek**

| Pénzintézet      | Zöld pénzügyi termékek                                    | Fenntarthatósági publikációk | ESG rating eredményei    | Pénzintézeti honlap       |
|------------------|-----------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Példa Alapkezelő | Pénzintézet termékei <div> Példa Alap<br/>Hitel 1. </div> | Fenntarthatósági jelentés    | ESG rating-ek eredményei | <a href="#">Részletek</a> |
| ...              |                                                           |                              |                          | <a href="#">Részletek</a> |

**Zöld Pénzügyi Termékkeresőbe való felkerülés feltételei**

**Zöld Pénzügyi Termékkeresőbe való felkerülés előnyei a pénzintézetek számára**

15. ábra: Pénzügyi szervezeteknek aloldal

Amint fent már utaltunk rá, hosszabb távon elképzelhető, hogy a honlap funkcionalitását tekintve kibővül, elmozdul a portál működés irányába, illetve integrálódik az MNB egyéb, zöld relevanciával bíró aloldalai közé. Ez azt jelentené, hogy a core Termékkereső funkciókon kívül különböző tájékoztató, felhasználói élményt növelő funkciók is megjelenének, mint például hírek, blog, eseménynaptár, kalkulátorok. Erről a koncepcióról jelenleg folynak a belső egyeztetések. Jelen konzultációban úgy tekintjük, hogy első lépésként a Zöld Pénzügyi Termékkereső a fejezetben bemutatott alap funkciókat fogja ellátni.

## 8. ÖSSZEFOGLALÁS

A konzultációs dokumentum röviden foglalja össze a Jegybank elképzeléseit, terveit a Zöld Pénzügyi Termékkeresővel kapcsolatban, a szakmai konzultációban résztvevő piaci intézmények és szervezetek kiegészítéseivel együtt.

A Jegybank a Termékkereső kapcsán potenciálisan érintett piaci szereplőktől és szervezetektől a konzultációt követően az alábbi feladatokban vár közreműködést:

- A koncepció véglegesítését követően az adatszolgáltatáshoz kapcsolódó esetlegesen felmerülő belső kérdések (pl. compliance) tisztázása.
- A partner portálon keresztül feltöltendő adatok elérhetőségének vizsgálata.
- A Termékkeresőben való részvétel esetleges beillesztése a szervezet marketing, kommunikációs tervébe.
- A Termékkereső elindulását követően az adatszolgáltatásban való részvétel a 6.4. fejezetben meghatározottak mentén, mely a tervek szerint nem igényel új IT fejlesztést a résztvevő piaci szereplők és szervezetek részéről.

# 9. MELLÉKLETEK

## 9.1. Az SFDR kérdéslistája<sup>18</sup>

### 9.1.1. Szerződéskötés előtt vizsgálandó szempontok

|    |                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. |    | <b>What environmental and/or social characteristics are promoted by this financial product? / What is the sustainable investment objective of this financial product?</b>                                                                                                                                                |
|    |                                                                                     | What <b>sustainability indicators</b> are used to measure the attainment of the environmental or social characteristics promoted by this financial product?                                                                                                                                                              |
| 2. |    | <b>What investment strategy does this financial product follow?</b>                                                                                                                                                                                                                                                      |
|    |                                                                                     | What are the <b>binding elements of the investment strategy</b> used to select the investments to attain each of the environmental or social characteristics promoted by this financial product?                                                                                                                         |
|    |                                                                                     | How is that strategy <b>implemented in the investment process</b> on a continuous basis?                                                                                                                                                                                                                                 |
|    |                                                                                     | What is the <b>committed minimum rate to reduce the scope</b> of the investments considered prior to the application of that investment strategy? <i>(csak SFDR 8. cikk esetén, amennyiben van ilyen elköteleződés)</i>                                                                                                  |
|    |                                                                                     | What is the <b>policy to assess good governance practices</b> of the investee companies?                                                                                                                                                                                                                                 |
|    |                                                                                     | Where can I find <b>further details</b> on the investment strategy?                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 3. |    | <b>What is the asset allocation planned for this financial product?</b>                                                                                                                                                                                                                                                  |
|    |                                                                                     | What investments are included <b>under “#2 Other”</b> , what is their <b>purpose</b> and are there any <b>minimum environmental or social safeguards</b> ?                                                                                                                                                               |
|    |                                                                                     | How does the use of <b>derivatives attain the environmental or social characteristics</b> promoted by the financial product?                                                                                                                                                                                             |
|    |                                                                                     | How does the proportion and use of such investments <b>not affect the delivery of the sustainable investment objective</b> ?                                                                                                                                                                                             |
|    |                                                                                     | How will <b>sustainable investments contribute to a sustainable investment objective</b> and not significantly harm any sustainable investment objective?                                                                                                                                                                |
|    |                                                                                     | <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ How are <b>indicators for adverse impacts on sustainability factors</b> taken into account?</li> <li>➤ Are <b>sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights</b>?</li> </ul> |
| 4. |  | <b>Does this financial product take into account principal adverse impacts on sustainability factors?</b>                                                                                                                                                                                                                |
|    |                                                                                     | YES/NO                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 5. |  | <b>Can I find more product specific information online?</b>                                                                                                                                                                                                                                                              |
|    |                                                                                     | <b>More product-specific information</b> can be found on the website: (...)                                                                                                                                                                                                                                              |
| 6. |  | <b>Is a specific index designated as a reference benchmark to determine whether this financial product is aligned with the environmental or social characteristics that it promotes?</b>                                                                                                                                 |
|    |                                                                                     | How does the designated index <b>differ from a relevant broad market index</b> ?                                                                                                                                                                                                                                         |
|    |                                                                                     | How is the <b>reference benchmark continuously aligned</b> with each of the environmental or social characteristics promoted by the financial product and with the investment strategy?                                                                                                                                  |
|    |                                                                                     | How does the <b>reference benchmark</b> take into account sustainability factors in a way that is <b>continuously aligned with the sustainable investment objective</b> ?                                                                                                                                                |
|    |                                                                                     | How is the <b>alignment of the investment strategy with the methodology of the index</b> ensured on a continuous basis?                                                                                                                                                                                                  |
| +  |  | <b>Does the financial product have the objective of a reduction in carbon emissions?</b>                                                                                                                                                                                                                                 |

2019/2088 rendelet 9. cikkének (1) bekezdésében említett pénzügyi termékekre vonatkozó addicionális szempontok

Objektív, Zöld Termékkeresőnél vizsgálandó szempontok

<sup>18</sup> EU: Final Report on draft Regulatory Technical Standards

### 9.1.2. Időszakos jelentések

|                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.                                                                                  |  <b>To what extent were the environmental and/or social characteristics promoted by this financial product met?</b>                                                                                      |
|    | How did the <b>sustainability indicators</b> perform?                                                                                                                                                                                                                                     |
|    | ...and compared to <b>previous periods</b> ?                                                                                                                                                                                                                                              |
| 2.                                                                                  |  <b>What were the top investments of this financial product?</b>                                                                                                                                         |
|    | <b>TOP INVESTMENTS:</b> Sector, % Assets, Country                                                                                                                                                                                                                                         |
| 3.                                                                                  |  <b>What was the proportion of sustainability-related investments?</b>                                                                                                                                   |
|    | What was the <b>asset allocation</b> ?                                                                                                                                                                                                                                                    |
|    | What investments were included under “other”, what was their <b>purpose</b> and were there any <b>minimum environmental or social safeguards</b> ?                                                                                                                                        |
|    | How did sustainable investments <b>not significantly harm</b> any sustainable investment objectives?                                                                                                                                                                                      |
|                                                                                     | <ul style="list-style-type: none"> <li>➢ How were <i>indicators for adverse impacts</i> taken into account?</li> <li>➢ Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights?</li> </ul> |
|    | In which <b>economic sectors</b> were the investments made?                                                                                                                                                                                                                               |
| 4.                                                                                  |  <b>What actions have been taken to meet the environmental and/or social characteristics during the reference period?</b>                                                                                |
|    | <b>ACTIONS TAKEN</b>                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 5.                                                                                  |  <b>How did this financial product perform compared to the designated reference benchmark?</b>                                                                                                           |
|  | How does the reference benchmark <b>differ from a broad market index</b> ?                                                                                                                                                                                                                |
|  | <b>How did this financial product perform</b> with regard to the sustainability indicators to determine the alignment of the reference benchmark with the environmental or social characteristics promoted?                                                                               |
|  | How did this financial product perform <b>compared with the reference benchmark</b> ?                                                                                                                                                                                                     |
|  | How did this financial product perform <b>compared with the broad market index</b> ?                                                                                                                                                                                                      |
|  |  <b>How was the objective of a reduction in carbon emissions aligned with the Paris Agreement?</b>                                                                                                     |

 2019/2088 rendelet 9. cikkének (1) bekezdésében említett pénzügyi termékekre vonatkozó addicionális szempontok

 Objektív, Zöld Termékkeresőnél vizsgálendő szempontok