

A termék elnevezése: **UNION-Iránytű ESG Vegyes Euró eszközalap**

Jogalany-azonosító: **549300TOYUBF02YGV429**

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

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



Környezeti és/vagy társadalmi jellemzők

Rendelkezik ez a pénzügyi termék fenntartható befektetési célkitűzéssel?

igen

nem

A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések minimális aránya: _____%

az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe

az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe

A társadalmi célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések minimális aránya: _____%

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

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

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

amelyek társadalmi célkitűzéssel rendelkeznek

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

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

Az eszközalap részvénykitettségre vonatkozóan azon cégek papírjaiba történő befektetést preferálja, amelyek környezeti, társadalmi és vállalatirányítási szempontból jobb tulajdonságokkal rendelkeznek, mint az azonos területen és földrajzi lokációban, valamint azonos gazdasági szegmensben működő cégek. Az Alap a környezeti jellemzők előmozdítását a Taxonómia Rendelet 9. cikkének a) és b) pontjában említett környezeti célkitűzések tekintetében nem a Taxonómia Rendelet keretrendszerével összhangban törekszik megvalósítani. Az Alap környezeti és társadalmi jellemzők előmozdításának mérésére használt fejlett piaci részvénykitettségre vonatkozó referencia mutatója az MSCI World ESG Focus Net USD, a fejlődő piaci részvénykitettségre vonatkozó referenciaindexe a MSCI EM ESG FOCUS Net Total Return USD Index. A globális feltörekvő kötvénykitettség mérésére szolgáló mutató a J.P. Morgan ESG EMBI Global Diversified Index, míg az amerikai kötvénykitettségre vonatkozó a Bloomberg MSCI US Corporate High Yield Sustainable BB+ SRI Bond Index, valamint az európai kötvénykitettségre vonatkozó referencia index az iBoxx MSCI ESG EUR High Yield Corporates TCA TRI.

Az Alap nem törekszik arra, hogy a Taxonómia rendelet szerinti környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekbe fektessen. Az Alap befektetései alapvetően 0%-a irányul a Taxonómia rendelet szerinti környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekbe. De nem zárható ki annak a lehetősége, hogy az alap a Taxonómia rendelet szerinti környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekbe fektet.

*Az Európai Parlamentnek és Tanácsnak a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló 2019/2088. számú rendelete („SFDR” Sustainable Finance Disclosure Regulation) 8. cikkének (1), (2) és (2a) bekezdésében, valamint az Európai Parlamentnek és Tanácsnak a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról szóló (EU) 2020/852 rendelet (Taxonómia rendelet) 6. cikkének első bekezdésében említett, pénzügyi termékekre vonatkozó, szerződéskötés előtti közzététel dokumentuma.

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

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

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

Az eszközalap részvényeszközeit környezeti, társadalmi és vállalatiirányítási szempontból való értékelésére az MSCI ESG Rating skáláját használjuk, vagy ha az nem elérhető, akkor ahhoz hasonló nagy nemzetközi ESG minősítő szervezet értékelését vesszük alapul. A kötvénykitettségek mérésénél az SFDR szerinti besorolást vesszük alapul. Az eszközalap a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők elérésének mérésére a fejlett piaci részvénykitettségre vonatkozó referencia mutatója az MSCI World ESG Focus Net USD, a fejlődő piaci részvénykitettségre vonatkozó referenciaindex a MSCI EM ESG FOCUS Net Total Return USD Index. A globális feltörekvő kötvénykitettség mérésére szolgáló mutató a J.P. Morgan ESG EMBI Global Diversified Index, míg az amerikai kötvénykitettségre vonatkozó a Bloomberg MSCI US Corporate High Yield Sustainable BB+ SRI Bond Index, valamint az európai kötvénykitettségre vonatkozó referencia index az iBoxx MSCI ESG EUR High Yield Corporates TCA TRI.

● **Melyek a pénzügyi termék által részben megvalósítani kívánt fenntartható befektetések célkitűzései, és hogyan járul hozzá a fenntartható befektetés ezekhez a célkitűzésekhez?**

Ez a termék a környezeti/társadalmi jellemzőket mozdítja elő, de nem rendelkezik fenntartható befektetési célkitűzéssel.

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

Az eszközalap egyetlen eleme sem rendelkezhet a legrosszabb minősítéssel az MSCI ESG Rating skáláján, azaz „CCC” besorolással, vagy ha ez nem elérhető, akkor más nagy nemzetközi ESG minősítő szervezet által alkalmazott rangsorban sem lehet a legrosszabb osztállyal rendelkező eszköz a portfólióban.

Hogyan vették figyelembe a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásokra vonatkozó mutatókat?

UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt., 549300TOYUBF02YGV429
Összefoglaló UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt., 549300TOYUBF02YGV429 figyelembe kívánja venni befektetési döntéseinek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait. Ez a nyilatkozat az UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt. fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásairól szóló konszolidált nyilatkozat. Ez a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokról szóló nyilatkozat a 2022. január 1-től 2022. december 31-ig tartó referencia-időszakra vonatkozik.
A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások ismertetése Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2020/852 rendelete a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról (továbbiakban: Taxonómiai Rendelet) keretein belül meghatározta azokat a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységeket, amelyek pozitívan járulnak hozzá az EU környezetvédelmi céljaihoz. A Taxonómiai rendelet hatálya alá tartozó vállalatok, így Társaságunk is köteles a vonatkozó információkat közzétenni. A környezeti szempontból fenntartható befektetések taxonómiai szabályozás szerinti közzététele befektetéseinken belül azon vállalatok közzétételeitől függ, amelyekbe befektetünk.

A befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók			
Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás (2022)
Éghajlat-politikai és egyéb környezeti mutatók			
Üvegházhatásúgáz-kibocsátás	1. ÜHG-kibocsátás	1. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások	56 184,17
		2. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások	13 969,46
		3. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások	392 318,84
		ÜHG-összkibocsátás	462 522,70
	2. Karbonlábnyom	Karbonlábnyom	574,81
3. A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG-intenzitása	4. A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásoknak való kitétség	A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG-intenzitása	1 055,16
		A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya	10,79%

Üvegházhatásúgáz-kibocsátás	5. A nem megújuló energiafogyasztás és -termelés aránya	A befektetést befogadó vállalkozások nem megújuló energiaforrásokból származó nem megújuló energiafogyasztásának és nem megújuló energiatermelésének aránya a megújuló energiaforrásokhoz képest, az összes energiaforrás százalékában kifejezve	79,39%
	6. Energiafogyasztási intenzitás nagy éghajlati hatású ágazatonként	A befektetést befogadó vállalkozások energiafogyasztása GWh/millió EUR bevételben, nagy éghajlati hatású ágazatonként (NACE A mutató, NACE B mutató, NACE C mutató, NACE D mutató, NACE E mutató, NACE F mutató, NACE G mutató, NACE H mutató, NACE L mutató)	0,88 2,72 1,64 6,14 1,49 0,45 0,40 1,97 1,25
Biológiai sokféleség	7. A biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeket hátrányosan érintő tevékenységek	Olyan, a biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeken vagy azok közelében található telephelyekkel/műveletekkel rendelkező befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya, ahol a befektetést befogadó vállalkozások tevékenysége negatív hatást gyakorol ezekre a területekre	0,20%
Víz	8. Vízbe történő kibocsátások	A befektetést befogadó vállalkozás által előidézett vízbe történő kibocsátások tonna/millió EUR befektetésben, súlyozott átlagként kifejezve	1 303,17
Hulladékok	9. A veszélyes hulladék és a radioaktív hulladék aránya	A befektetést befogadó vállalkozás által előidézett veszélyeshulladék- és radioaktív hulladék-kibocsátások tonna/millió EUR befektetésben, súlyozott átlagként kifejezve	5,83

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás (2022)
A társadalmi és munkavállalói kérdésekre, az emberi jogok tiszteletben tartására, a korrupció elleni küzdelemre és a vesztegetés elleni küzdelemre vonatkozó mutatók			
Társadalmi és munkavállalói kérdések	10. Az ENSZ Globális Megállapodása elveinek és a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek megsértése	Az ENSZ Globális Megállapodása elveinek vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek megsértése kapcsán érintett befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya	0,91%
	11. Az ENSZ Globális Megállapodása elvei és az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvei betartásának nyomon követésére szolgáló eljárások és megfelelési mechanizmusok hiánya	Befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt azon befektetések aránya, amelyeknél nem biztosított az ENSZ Globális Megállapodása elveinek vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek való megfelelés nyomon követése vagy nem alkalmaznak az ENSZ Globális Megállapodása elvei vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvei megsértésével összefüggő panaszok kezelésére szolgáló mechanizmusokat	56,47%
	12. A nemek közötti kiigazítatlan bérkülönbség	A nemek közötti kiigazítatlan, átlagos bérkülönbség a befektetést befogadó vállalkozásoknál	10,81%
	13. Az igazgatóságok összetételének nemek szerinti megoszlása	A befektetést befogadó vállalkozásoknál a női és férfi igazgatótanácsi tagok átlagos aránya, az összes igazgatótanácsi tag százalékában kifejezve	26,18%
	14. Vitatott fegyvereknek (gyalogsági aknáknak, kazettás lőszernek, vegyi fegyvereknek és biológiai fegyvereknek) való kitétség	A vitatott fegyverek gyártásában vagy értékesítésében részt vevő, befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya	0,14%

Szuverénekbe és szupranacionális szervezetekbe eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók			
Környezeti	15. ÜHG-intenzitás	A befektetést befogadó országok ÜHG- intenzitása	987
Társadalmi	16. A társadalmi jogsértés által érintett befektetést befogadó országok	A nemzetközi szerződésekben és egyezményekben, ENSZ-alapelvekben és adott esetben nemzeti jogszabályban említett szociális jogok megsértése által érintett befektetést befogadó országok száma (abszolút szám és a befektetést befogadó országok összességéhez viszonyított arány)	5
			9,33%

A VIG csoport részére a hulladékgazdálkodás fontos környezeti kérdés, hiszen az emberiség egészségének megőrzése és az erőforrások felelős használata minden pénzügyi piaci szereplő feladata. Ennek megfelelően eszközeit a megfontolt felhasználás segítségével igyekszik minél hosszabb ideig üzemben tartani. A VIG csoport a hosszútávon megbízható működés zálogának a munkavállalóit tekinti, így kiemelt figyelmet fordít a biztonságos munkakörnyezet kialakítására és fenntartására. Többek között ezen okok folytán a befektetési döntéshozatali folyamatokban a fent szereplő kiegészítő mutatókat is éberséggel kezeli.

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás (2022)
Éghajlat-politikai és egyéb környezeti mutatók			
Víz-, hulladék- és anyagkibocsátások	13. A nem újrafeldolgozott hulladék aránya	A befektetést befogadó vállalkozás által termelt nem újrafeldolgozott hulladék tonna/millió EUR befektetésben, súlyozott átlagként kifejezve	1 334,24
Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás (2022)
A társadalmi és munkavállalói kérdésekre, az emberi jogok tiszteletben tartására, a korrupció elleni küzdelemre és a vesztegetés elleni küzdelemre vonatkozó további mutatók			
Társadalmi és munkavállalói kérdések	1. Munkahelyibaleset-megelőzési politikát nem alkalmazó vállalkozásokba eszközölt befektetések	Munkahelyibaleset-megelőzési politikát nem alkalmazó befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya	7,93%
Társadalmi és munkavállalói kérdések	6. A visszaélést bejelentő személyek nem megfelelő védelme	A visszaélést bejelentő személyek védelmére vonatkozó politikát nem alkalmazó szervezetekbe eszközölt befektetések aránya	8,10%

A feltüntetett adatok forrása

A belső értékeléshez szükséges információkat külső, ESG szempontokat elemző adatszolgáltatóktól is beszerzzük, a Sustainalytics, az MSCI és a Bloomberg mellett más nemzetközileg elismert adatszolgáltatókra is támaszkodunk.

Az ESG elemzéshez és teljesítmény értékeléshez nemzetközi beágyazottságú adatszolgáltatókra támaszkodunk, és alkalmazzuk az általuk használt ESG minősítési módszertant. Az adatszolgáltatók közül az MSCI ESG besorolását vesszük alapul, amely helyettesíthető egy hasonló nemzetközi beágyazottságú szolgáltatóval is.

Fenntarthatósági szempontok mérése: Az ESG kritériumok környezeti, társadalmi és vállalatirányítási szempontokat foglalnak magukban, amelyek együttesen a fenntartható vállalati működés minimum feltételei. Megközelítésünkben a dupla lényegességet (dual materiality) tekintjük fontosnak, amely a vállalati működés környezetre és társadalomra mért materiális hatását, valamint az ESG kockázat vállalati értékre mért szintén materiálisnak ítélt hatását veszi figyelembe. Ezen mérések az MSCI módszertanának alapvető elemei, melyek átfogó mérőszáma az ESG rating.

Időbeli összehasonlítás

Nem áll rendelkezésre főbb káros hatás mutatókkal kapcsolatos korábbi kimutatás, így az összehasonlítás nem lehetséges.

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

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

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

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

Az UNION Biztosító kizárási politikájának megfelelően nem fektet be az ENSZ Globális Megállapodását (UN Global Compact) súlyosan sértő vállalatokba. Az állami kibocsátók tekintetében az ENSZ Globális Megállapodást sértő országok államkötvényei sorolhatók a kizárási politikában foglalt kibocsátók közé.

A kizárási lista alkalmazása biztosítja, hogy a befektetési döntéshozatal során az alábbi PAI indikátorok kerüljenek figyelembevételre:

- A társadalmi és munkavállalói kérdésekre, az emberi jogok tiszteletben tartására, a korrupció elleni küzdelemre és a vesztegetés elleni küzdelemre vonatkozó mutatókon belül:
 - PAI 10. Az ENSZ Globális Megállapodása elveinek és a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek megsértése
 - PAI 14. Vitatott fegyvereknek (gyalogsági aknáknak, kazettás lőszereknek, vegyi fegyvereknek és biológiai fegyvereknek) való kitétség



Figyelembe veszi a pénzügyi termék a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat?

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

Igen, mind az UNION Biztosító, mind a biztosító vagyongazdálkodást végző VIG Alapkezelő, mint felelős piaci szereplő és a VIG Csoport tagja a befektetői döntéshozatal folyamatában kiemelt figyelmet fordít a lényeges kockázatok kezelésére. Ezek közé tartoznak a fenntarthatósági kockázatok, azaz a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási tényezők, melyek potenciálisan negatív hatással lehetnek a befektetések értékének alakulására.

A főbb káros hatás indikátorok (PAI) segítségével mérhetők a befektetések értékelésére potenciálisan negatívan ható fenntarthatósági tényezők. Ezen indikátorokat kockázati tényezőként értékelve az úgynevezett ESG-ratingen keresztül építi be befektetési döntéseibe.

Az egyes PAI indikátorok értelmezéséhez szükséges a megfelelő kontextusba helyezésük, és a releváns mérőszámok figyelembevétele, melyek iparáganként eltérőek lehetnek. Ezért a fontosabb káros hatások mérését további környezeti, társadalmi és vállalatirányítási faktorok bevonásával együttesen és súlyozva veszi figyelembe az MSCI ESG módszertana, mely ezeket az adatokat az ESG ratingjébe tömöríti. Az Alap kezelése során a kizárási elvek betartása mellett, az MSCI ESG rating-et vesszük figyelembe.

A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások figyelembe vétele két szinten épül be a befektetési gyakorlatba:

1. Az UNION Biztosító kizárási politikájának fő stratégia eleme, hogy nem eszközöl befektetést tiltott fegyverek gyártásába (ez alatt olyan védelmi felszereléseket értve, amelyek használata és gyártása túlzott szenvedést okoz, és amelyeket számos nemzetközi egyezmény szabályoz, például a kazettás bombákról szóló egyezmény, az ottawai egyezmény, az atomsorompó szerződés, vagy a biológiai és vegyi fegyverekről szóló egyezmények) és kizárja a hőerőművek fűtésére használt szén termelést elősegítő vállalatokba történő befektetést is. A vállalatokat az alábbi tevékenységekben való részvételük alapján értékeli: hőerőművek fűtésére használt szén bányászata és kereskedelme, villamosenergia termelés szénből, tüzelőanyagok előállítás szénből. Az Alapkezelő az általa meghatározott kizárási listát maradéktalanul betartja. Ennek értelmében az Alapkezelő nem fektet be súlyosan károsító iparágakba, melyek negatívan értékelhető PAI indikátorokkal rendelkeznek. Ide tartoznak a jelentősebb fűtőszeszes kitétséggel rendelkező vállalatok, vitatott fegyverek gyártásával és értékesítésével foglalkozó vállalatok, továbbá a dohányipari cégek és az ENSZ Globális Megállapodását (UN Global Compact) súlyosan sértő vállalatok. A kizárást eredményező tiltott iparágakba való kitétségek küszöbértékeit az Alapkezelő kizárási elvei írják elő, melyet a Felelős Befektetési és Fenntarthatósági politikájában részletez, ennek kivonata elérhető ezen a linken: <https://www.vigam.hu/fenntarthatosag/#altalanos-kozvetetelek>. Az Alapkezelő kizárási listája alaponként változik és a következő weboldalon követhető nyomon.
2. PAI indikátorok figyelembe vétele az ESG adatokon keresztül: Az ESG elemzéshez és teljesítmény értékeléshez nemzetközi beágyazottságú adatszolgáltatókra támaszkodunk, és alkalmazzuk az általuk használt ESG minősítési módszertant. Az adatszolgáltatók közül az MSCI ESG-besorolását vesszük alapul, amely helyettesíthető egy hasonló nemzetközi beágyazottságú szolgáltatóval is.

A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokra vonatkozó információk a Biztosító honlapján a: <https://union.hu/befektetes/eszkozalapok-arfolyama> aloldalon a Tájékoztatók befektetések fenntarthatóságáról al-pont alatt található meg.

Nem



Milyen befektetési stratégiát követ a pénzügyi termék?

Az UNION-Irányító ESG Vegyes Euró eszközalap elsődleges célja, hogy közép-, illetve hosszú távon stabil növekedést biztosítva részesüljön a globális fejlett és a fejlődő kötvénypiaci folyamatokból, valamint a világ tőzsdéin jegyzett vállalatának teljesítményéből, amelyek elkötelezettek a környezeti (klímaváltozás, légszennyezés, hulladékgazdálkodás, vízgazdálkodás stb.), a társadalmi (etikai, vallási és politikai) és a vállalatirányítási gyakorlatokban (emberi jogok, nemek közötti egyenlő bánásmód stb.) meglévő problémák kezelésében. A vagyonkezelő monitorozza folyamatosan a pozitív trendeket, illetve piacelemzéssel és az egyéb piaci eseményekre történő reakcióval törekszik az optimális portfólió kialakítására, melyben széles körű diverzifikáció szolgál a kockázatok csökkentésére.

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

A befektetési stratégia kötelező eleme, hogy az eszközalap befektetései megfeleljenek a belső vagy a megbízott vagyonkezelő ESG szabályzat kritériumainak, amelyek biztosítják a pénzügyi termék megfelelését a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők előmozdítására.

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

Az eszközalap nem vállalt kötelezettséget a mérlegelésre kerülő befektetések körének a befektetési stratégia alkalmazását megelőző csökkentésére.

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

A befektetést befogadó vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatait nem értékeljük.

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



Az eszközallokáció az egyes eszközökbe történő befektetések arányát írja le.

Milyen eszközallokációt terveznek ehhez a pénzügyi termékhez?



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

A **2. Egyéb befektetések** kategória a pénzügyi termék azon fennmaradó befektetéseit tartalmazza, amelyek nem igazodnak a környezeti vagy társadalmi jellemzőkhöz, és nem minősülnek fenntartható befektetésnek sem.

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

- Az **1A. Fenntartható befektetések** alkategória a környezeti vagy társadalmi célkitűzésekkel rendelkező fenntartható befektetéseket foglalja magában.
- Az **1B. Egyéb K/T jellemzőkhöz igazított befektetések** alkategória a környezeti vagy társadalmi jellemzőkhöz igazított, fenntartható befektetésnek nem minősülő befektetéseket tartalmazza.

Az eszközalap hosszú távon globális fejlett és fejlődő piaci kötvényeket és részvényeket tart. A környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket előmozdító befektetések minimális részaránya 80% a portfólió mindenkor aktuális részvénykitettsége és kötvénykitettsége összesített arányában. Az eszközalapban lévő instrumentum kizárja a dohánytermékekkel, a vitatott fegyverekkel, a fosszilis tüzelőanyagkitermeléssel és a hőenergia-termeléssel foglalkozó vállalatok papírjait. Célja, hogy olyan cégekbe fektessen, amelyek elkötelezettek a környezeti (klímaváltozás, légszennyezés, hulladékgazdálkodás, vízgazdálkodás stb.), a társadalmi (etikai, vallási és politikai) és vállalatirányítási (emberi jogok, nemek közötti egyenlő bánásmód stb.) problémák kezelésére. Az eszközalap likviditási célból tart pénzeszközöket, és pénzpiaci eszközöket, amelyeknél nem érvényesülnek környezeti és/vagy társadalmi célkitűzések.

Jellemző befektetések az eszközalapok esetén:

VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap

Az alap célja, hogy profitáljon a feltörekvő országok gazdasági növekedéséből. A cél teljesülését az alap alapvetően egyedi részvénybefektetéseken keresztül valósítja meg, mindazonáltal az kollektív befektetési instrumentumokat is tarthat, amennyiben ez a portfólió hatékony kezelése szempontjából indokolt. Ezek elsősorban tőzsdén forgalmazott ETF-ek, bankbetét,

számlapénz, repülőgylet, állampapírok, származtatott ügyletek fedezeti célból illetve nyíltvégű, nyilvános befektetési alapok lehetnek. A részvénykiválasztás során az Alap különös figyelmet fordít az egyedi vállalatok ESG (environmental, social, governance) szempontok szerinti megfelelésének, így a pénzügyi tényezők elemzése mellett a portfólió menedzserek a környezeti, társadalmi és vállalatiirányítási faktorokat is figyelembe veszik a befektetési döntési folyamatban. Az Alapkezelő olyan portfólió kialakítására törekszik, amelyben a vállalatok ESG kritériumok mérésére szolgáló mutatóinak átlaga a benchmark index aggregált mutatójánál kedvezőbb, vagyis a működésük során a környezeti, társadalmi és vállalatiirányítási felelősség-vállalásuk fejlettebb.

**iShares Inc iShares ESG Aware MSCI EM ETF
(US46434G8630)**

Referenciaindex: MSCI Emerging Markets Extended ESG Focus Index

Az ETF célja a referenciaindex teljesítményének követése. A referenciaindex egy optimalizált részvényindex, melynek célja, hogy az indexszolgáltató által kedvezőnek ítélt ESG (környezeti, társadalmi, és vállalatiirányítási) karakterisztikával rendelkező részvények teljesítményét tükrözze az MSCI Emerging Markets Indexnek megfelelő hozam- és kockázatjellemzők mellett. Az MSCI Inc. (továbbiakban: az indexszolgáltató) a referenciaindexet az MSCI Emerging Markets Index részvényuniverzumából kiindulva hozza létre, abból kizárja a következő iparágakban működő vállalatok részvényeit: dohány, vitatott fegyverek gyártása és kereskedelme, polgári lőfegyverek gyártása és kereskedelme, bizonyos fosszilis anyagokkal kapcsolatos tevékenységek, szénelapú hőerőművek, nem szokványos olajkitermelés, illetve az ESG szempontokból vitatott üzletet folytató vállalatokat. Az indexszolgáltató ezt követően kvantitatív módszerrel határozza meg az értékpapírok optimális súlyát úgy, hogy a referenciaindex kitettsége a magasabb ESG besorolással rendelkező vállalatok értékpapírjai felé maximális legyen, ugyanakkor a referenciaindex hozamrés kockázatjellemzői hasonlóak maradjanak az MSCI Emerging Markets Indexéhez.

**iShares ESG MSCI USA Leaders ETF
(US46435U2188)**

Referenciaindex: MSCI USA Extended ESG Leaders Index

Az ETF célja a referenciaindex teljesítményének követése. A referenciaindex egy közkezhányaddal korrigált piaci kapitalizációval súlyozott részvényindex, melynek célja, hogy az indexszolgáltató által kedvező ESG (környezeti, társadalmi, és vállalatiirányítási) karakterisztikájúnak ítélt egyesült államokbeli vállalatok részvényeinek teljesítményét tükrözze. Az MSCI Inc. (továbbiakban: az indexszolgáltató) a referenciaindexet az MSCI USA Index részvényuniverzumából kiindulva hozza létre, abból kizárja a következő iparágakban működő vállalatok részvényeit: dohány, alkohol, szerencsejáték, nukleáris erőművek és fegyverek, szénelapú hőerőművek, nem szokványos olaj- és gázkitermelés, vitatott és szokványos fegyverek gyártása és kereskedelme, polgári lőfegyverek gyártása és kereskedelme, illetve az ESG szempontokból vitatott üzletet folytató vállalatokat. Az indexszolgáltató az értékpapírok ESG karakterisztikáit egy CCC-től (a legrosszabb besorolás) AAA-ig (a legjobb besorolás) terjedő skálán értékeli. Az értékelés alapja a kibocsátó vállalatok kockázatainak és lehetőségeinek vizsgálata ESG szempontok szerint (például széndioxid kibocsátás). A referenciaindexbe kizárólag olyan vállalatok értékpapírjai kerülhetnek be, amelyek legalább BB minősítést érnek el. Továbbá az indexszolgáltató minden olyan vállalat értékpapírját is kizárja, amely valamely ESG szempont alapján vitatott üzletet folytat. Az indexszolgáltató ezt követően felállítja a vállalatok ESG rangsorát, amit gazdasági szektorok alapján, illetve a közkezhányad szerint tovább súlyoz. A referenciaindex összetétele változhat.

**iShares Global Clean Energy ETF
(US4642882249)**

Referenciaindex: S&P Global Clean Energy Index

Az ETF célja a referenciaindex teljesítményének követése. A referenciaindex megközelítőleg 30, tiszta energiával kapcsolatos vállalat részvényeinek teljesítményét tükrözi. A referenciaindex az S&P Global Broad Market Index részindexe azokra a részvényekre korlátozva, amelyekkel fejlett piaci tőzsdéken kereskednek és amelyek legalább 300 millió USD teljes piaci kapitalizációval, 100 millió USD közkezhányaddal korrigált piaci kapitalizációval, és 3 millió USD napi átlagos kereskedési értékkel rendelkeztek a referenciaindexbe kerülést megelőző három hónapos időszak alatt. Az S&P Dow Jones Indices LLC (a továbbiakban: indexszolgáltató) az értékpapírokat a közkezhányaddal korrigált piaci kapitalizációk szerint választja ki azok közül a vállalatok közül, amelyek megítélése szerint elsősorban tiszta energiával foglalkoznak („elsődleges vállalatok”), illetve - szükség szerint - azok közül a vállalatok közül, amelyek megítélése szerint nagymértékű kitétséggel rendelkeznek a tiszta energiák területén („jelentős kitétségű vállalatok”). Az indexszolgáltató értékeli a vállalatok szénintenzív működését, és amennyiben egy vállalat szénintenzitási pontszáma három szórásnál nagyobb mértékben eltér az átlagértéktől, a részvényuniverzumból a feltételeket teljesítő sorban következő részvényt helyettesíti a vállalat részvényét. A referenciaindexben az egyes részvények a referenciaindex maximum 4,5%-át tehetik ki. A referenciaindex nagy, közepes vagy kis kapitalizációjú vállalatok értékpapírjait tartalmazhatja. A referenciaindex összetétele változhat.

**Lyxor Green Bond DR UCITS ETF
(LU1563454310)**

Referenciaindex: Solactive Green Bond EUR USD IG

Az ETF célja a referenciaindex teljesítményének követése. A referenciaindex euróban vagy amerikai dollárban kibocsátott, befektetésre ajánlott minősítéssel rendelkező zöld kötvényeket tartalmaz. A referenciaindex olyan zöld kötvényeket tartalmaz, amelyek kibocsátása pozitív környezeti hatásokat mozdítanak elő. Az indexszolgáltató a referenciaindexbe kerüléshez szükséges adatokat a Climate Bond Initiative szervezettől szerzi be. A referenciaindexbe kerülés további feltételei: legalább 300 millió EUR vagy USD kibocsátott állomány; a lejáratig hátralévő idő legalább 12 hónap; változó kamatozású, inflációhoz kötött, átváltható, amerikai önkormányzati és strukturált értékpapírok nem lehetnek a részei; folyamatos árjegyzésnek kell elérhetőnek lenni az értékpapírra. A referenciaindex összetétele változhat.

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

A származtatott termék alkalmazása nem befolyásolja/segíti elő a környezeti vagy társadalmi jellemzők elérését.



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

Jelenleg nem áll rendelkezésünkre erre vonatkozó információ.

- **A pénzügyi termék fosszilis gázzal és/vagy atomenergiával kapcsolatos olyan tevékenységekbe fektet be, amelyek megfelelnek az uniós taxonómiának?¹**

Igen Fosszilis gázba Atomenergiába

Nem

- **Mekkora az átállási és támogató tevékenységekbe történő befektetések minimális részaránya?**

Jelenleg nem áll rendelkezésünkre erre vonatkozó információ.



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

Pénzeszközök, pénzügyi eszközök tartoznak a „2. Egyéb befektetések” kategóriába, amelyeknél nem érvényesülnek környezeti és/vagy társadalmi célkitűzések. Elsődleges céljuk az eszközalap likviditásának biztosítása. Valamint, ha vannak alternatív eszközök a portfólióban, akkor azok sem.



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

Az eszközalap a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők elérésének mérésére a fejlett piaci részvénykitettségre vonatkozó referencia mutatója az MSCI World ESG Focus Net USD, a fejlődő piaci részvénykitettségre vonatkozó referenciaindexe az MSCI EM ESG FOCUS Net Total Return USD Index. A globális feltörekvő kötvénykitettség mérésére szolgáló mutató a J.P. Morgan ESG EMBI Global Diversified Index, míg az amerikai kötvénykitettségre vonatkozó a Bloomberg MSCI US Corporate High Yield Sustainable BB+ SRI Bond Index, valamint az európai kötvénykitettségre vonatkozó referencia index az iBoxx MSCI ESG EUR High Yield Corporates TCA TRI.

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

A referencia index évente felülvizsgálatra kerül, hogy a befektetési politikába való bekerülésekor vállalt kritériumoknak továbbra is megfeleljen.

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

A befektetési stratégia minden évben felülvizsgálatra kerül, hogy a stratégiában meghatározott referenciaindex szempontjai továbbra is megfeleljenek-e az általunk lefektetett környezeti és/vagy társadalmi elvárásoknak.

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

A környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket előmozdító MSCI indexek különálló MSCI ESG szabályrendszerrel, besorolással rendelkeznek, eltérően az általános piaci indexektől. Habár azonos befektetési területet fednek le, de az ESG típusú indexek elsősorban kiszűrik a dohánytermékekkel, a vitatott fegyverekkel, a fosszilis tüzelőanyagkitermeléssel és a hőenergia-termeléssel foglalkozó vállalatokat, és a befektetési döntések meghozatalakor, valamint a portfólióban lévő eszközök tartása esetén továbbra is megfelelnek-e a fenti kritériumoknak.

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

Az index kiszámításának módszertanáról további tájékoztatás a www.msci.com holnapon található.



Hol található további termékspecifikus információ az interneten?

További termékspecifikus információ a következő weboldalon található:

<https://union.hu/befektetes/eszkozalapok>. Ezen az oldalon megtalálható az eszközalap befektetési politikája is, melyben bemutatásra kerül az eszközalap kockázati besorolása, célja, befektetési területe, megcélzott ügyfélköre, minimális befektetési időtartama, referenciaindexe és stratégiai eszközallokációja.

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

¹ A fosszilis gázzal és/vagy az atomenergiával kapcsolatos tevékenységek csak akkor felelnek meg az uniós taxonómiának, ha hozzájárulnak az éghajlatváltozás korlátozásához (az éghajlatváltozás mérséklése), és nem sértik jelentősen az uniós taxonómia célkitűzéseit lásd a bal oldali margón található magyarázó megjegyzést. Az uniós taxonómiának megfelelő, fosszilis gázzal és atomenergiával kapcsolatos gazdasági tevékenységekre vonatkozó teljes kritériumrendszert az (EU) 2022/1214 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet határozza meg.