

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 vállalatirányítási 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 2023. január 1-től - június 30-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. **Az adatok hiánya miatt jelenleg nem tudja Társaságunk a főbb káros hatásokat és azok konkrét arányát közzétenni.**

**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 adatok hiánya miatt jelenleg Társaságunknak nem áll rendelkezésére pontos információ, hogy hogyan igazodnak a fenntartható befektetések az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveihez és az üzleti vállalkozások emberi jogi felelősségére vonatkozó ENSZ-irányelvekhez.



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



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

Igen

Nem

## Milyen befektetési stratégiát követ a pénzügyi termék?

Az UNION-Iránytű 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 befektetése 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?**

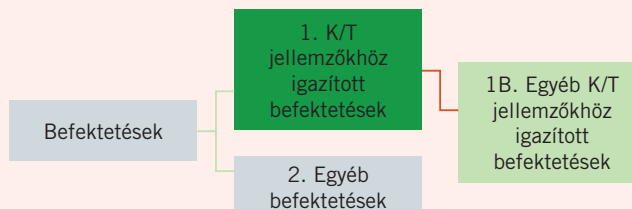
A befektetést befogadó vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatait nem értékeljük.

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



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 összehasonított 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, amely-

nyiben ez a portfólió hatékony kezelése szempontjából indokolt. Ezek elsősorban tőzsdén forgalmazott ETF-ek, bankbetét, számlapénz, repőügylet, 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 középhányaddal korrigált piaci kapitalizációval súlyozott részvényindex, melynek célja, hogy az indexszolgáltató által kedvező ESG (környezeti, társadalmi, és vállalatiirányítási) karakterisztikájának 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 középhányad 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 középhányaddal 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 középhányaddal 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.

- **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 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.

- **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 lefedett 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 megfeleljenek-e a fenti kritériumoknak.

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

Az index kiszámításának módszertanáról további tájékoztatás a [www.msci.com](http://www.msci.com) honlapon 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, referenciaindex és stratégiai eszközallokációja.

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