

SFDR 9. cikk szerinti szerződéskötés előtti közzétételi tájékoztató*

A termék elnevezése: **UNION-Greentrends Vegyes 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.



Fenntartható befektetési célkitűzés

Rendelkezik ez a pénzügyi termék fenntartható befektetési célkitűzéssel?

☒ igen

☐ nem

☒ **A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések** minimális aránya: 90%

☒ 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**.

A pénzügyi termék milyen fenntartható befektetési célkitűzést követ?

A fenntarthatósági célok közül az eszközalap befektetései fókuszában többek között a tiszta energiatermelés, a fenntartható vízgazdálkodás, a körforgásos gazdálkodás, az alacsony karbonlábnyom elérését célzó vállalatok, valamint a lokálisan karbonsemleges közlekedést célzó cégek értékpapírai állnak többek között. Ezen felül a környezeti tulajdonságokra pozitív hatással lévő projekteket célzott finanszírozása hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokon keresztül valósul meg. Az eszközalap részvénykitettsége a fenntartható befektetések mérésére használt referencia mutatója az MSCI ACWI Sustainable Impact Index USD Net Total Return. A kötvény eszközosztály befektetéseinek többségében vagy „zöld” minősítéssel, vagy Article 9 besorolással kell rendelkeznie, amely rangsorokat és besorolásokat a biztosító vagy az általa megbízott vagyongazdálkodó bizonyos rendszerességgel felülvizsgál, hogy a fenntarthatósági céloknak továbbra is megfeleljen. Az index kiszámításának módszertanáról további tájékoztatás a www.msci.com honlapon található.

*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, hogyan valósulnak meg a pénzügyi termék fenntartható célkitűzései.

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, a korrupció elleni küzdelemmel és a vesztegetés elleni küzdelemmel kapcsolatosak.

● **Milyen fenntarthatósági mutatókat használnak a pénzügyi termék fenntartható befektetési célkitűzése elérésének mérésére?**

Fenntarthatósági célokra pozitív hatással lévő befektetéseknek eszközalapszintű összesített osztályzatát vesszük figyelembe az „MSCI Impact Exposure Classification” rangsora alapján, valamint az eszközalap részvényeszközeit környezeti, társadalmi és vállaltirányítási szempontból való értékelésére az MSCI ESG Rating skáláját használjuk, vagy ha ezek nem elérhetőek, akkor ezekhez hasonló nagy nemzetközi ESG minősítő szervezet hasonló értékelését vesszük alapul. Az eszközalap részvénykitettségre a fenntartható befektetések mérésére használt referencia mutatója az MSCI ACWI Sustainable Impact Index USD Net Total Return. A kötvény eszközosztály befektetéseinek többségében vagy „zöld” minősítéssel, vagy Article 9 besorolással kell rendelkeznie, amely rangsorokat és besorolásokat a biztosító vagy az általa megbízott SFDR vagyonkezelő bizonyos rendszerességgel felülvizsgál, hogy a fenntarthatósági céloknak továbbra is megfeleljen.

● **A 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	84,91
		2. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások	35,27
		3. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások	697,63
		ÜHG-összkibocsátás	818,04
	2. Karbonlábnyom	Karbonlábnyom	397,49
	3. A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG-intenzitása	A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG-intenzitása	802,86
	4. A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásoknak való kitettség	A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya	5,70%
	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	71,40%

	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)	0,96 2,44 0,85 2,86 1,06 0,20 0,18 0,37 0,37
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	0,02%
Víz	8. Vízbe történő kibocsátások	A befektetést befogadó vállalkozás által előidézett vízbe történő kibocsátások tonna/millió EUR befektetésben, súlyozott átlagként kifejezve	0,38
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	1,56

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	0,36%
	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	49,93%
	12. A nemek közötti kiigazítatlan bérkülönbség	A nemek közötti kiigazítatlan, átlagos bérkülönbség a befektetést befogadó vállalkozásoknál	8,70%
	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	32,33%
	14. Vitatott fegyvereknek (gyalogági aknáknak, kazettás lőszernek, vegyi fegyvereknek és biológiai fegyvereknek) való kitettség	A vitatott fegyverek gyártásában vagy értékesítésében részt vevő, befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya	0,02%
Szuverénre és szupranacionális szervezetekbe eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók			
Környezeti	15. ÜHG-intenzitás	A befektetést befogadó országok ÜHG-intenzitása	362,18
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)	0
			0,00%

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	49,97
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	4,33%
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	5,95%

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 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 lőszernek, vegyi fegyvereknek és biológiai fegyvereknek) való kitétség



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

- ☒ Igen, mind az UNION Biztosító, mind a biztosító vagyonkezelését 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 szennvedést 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 előállítása 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



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

Milyen befektetési stratégiát követ a pénzügyi termék?

Az UNION-Greentrends Vegyes eszközalap elsődleges célja, hogy aktív portfóliókezeléssel, közép-, illetve hosszú távon a referenciaindex hozamát meghaladó teljesítményt érjen el. Az eszközalap befektetési fókuszában leginkább hazai hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok állnak, amelyek „zöld” és/vagy „ESG” minősítéssel rendelkeznek, továbbá a világ tőzsdéire bevezetett azon vállalatok papírjai, amelyek az előttünk álló nagy társadalmi problémák kérdéseire keresnek válaszokat és kínálnak megoldásokat. Ezen vállalatok működésük során figyelembe veszik a fenntarthatósági szempontokat, a környezetünk megóvását, tekintettel vannak a tevékenységeik társadalmi és környezeti hatásaira. A vagyongazdálkodó 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. Ezen felül biztosító nagy nemzetközi fenntarthatósági hatásokat vizsgáló cég értékeléseit veszi figyelembe vagy az általa megbízott vagyongazdálkodó végzi ezt a tevékenységet.

• A befektetési stratégia mely kötelező elemei biztosítják, hogy a kiválasztott befektetések a fenntartható befektetési célkitűzést elérik?

A befektetési stratégia kötelező eleme, hogy az eszközalap befektetései megfeleljenek a belső vagy a megbízott vagyongazdálkodó ESG szabályzat kritériumainak, amelyek biztosítják a pénzügyi termék megfelelését a fenntarthatósági célok előmozdítására.

• 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 fegyver.



Az eszközallokáció az egyes eszközökbe történő befektetések arányát írja le.

Milyen eszközallokációval rendelkezik a termék és mekkora a fenntartható befektetések minimális részaránya?

Az eszközalap befektetési fókuszában leginkább hazai hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok állnak, amelyek „zöld” és/vagy „ESG” minősítéssel rendelkeznek, továbbá a világ tőzsdéire bevezetett azon vállalatok papírjai, amelyek az előttünk álló nagy társadalmi problémák kérdéseire keresnek válaszokat és kínálnak megoldásokat. Ezen vállalatok működésük során figyelembe veszik a fenntarthatósági szempontokat, a környezetünk megóvását, tekintettel vannak a tevékenységeik társadalmi és környezeti hatásaira. A fenntartható befektetések minimális részaránya 90% a mindenkor aktuális részvénykitettséggel és kötvénykitettséggel összesített arányában. Az eszközalapban lévő instrumentum kizárja a dohánytermékekkel, a vitatott fegyverekkel, a fosszilis tüzelőanyagtermeléssel és a hőenergia-termeléssel foglalkozó vállalatok papírjait. Célja, hogy olyan cégekbe fektessen, amelyek elkötelezettek a környezeti (klímaváltozás, légszennyezés, hulladékgazdálkodás, vízgazdálkodás stb.) problémák kezelésére. Az eszközalap likviditási célból tart pénzeszközöket, és pénzpiaci eszközöket, amelyeknél nem érvényesülnek fenntarthatósági célkitűzések.

Jellemző befektetések az eszközalapok esetén többek között:

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 középértékkel 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 középértékkel 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 kiterjedéssel rendelkeznek a tiszta energiák területén („jelentős kiterjedésű vállalatok”). Az indexszolgáltató értékeli a vállalatok szénintenzív működését, és amennyiben egy vállalat szénintenzitási pontszáma három szórásnál nagyobb mértékben eltér az átlagértéktől, a részvény-univerzumból 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.

Franklin Liberty Euro Green Bond UCITS ETF (IE00BHZRR253)

Referenciaindex: Bloomberg Barclays MSCI Euro Green Bond Index

Az ETF célja európai zöld kötvénypiaci kiterjedéssel nyújtani, illetve ennek megfelelő hozamot elérni. Az ETF elsősorban zöld minősítéssel rendelkező és európai devizában denominált kötvényekbe fektet, kisebb mértékben viszont fektethet olyan kötvényekbe, amelyek zöld minősítéssel nem rendelkeznek, de a kibocsátóik elősegítik az alacsony szénfelhasználású jövő megteremtését, és az ETF kis mértékben tarthat fedezeti ügyleteket is. Az ETF aktívan kezelt befektetési stratégiát folytat, a portfólióját aktívan építi és nem törekszik a referenciaindex teljesítményének pontos lekövetésére. Várhatóan az ETF befektetéseinek jelentős százaléka a referenciaindex részét is képezi, az egyes értékpapírok súlyozása azonban lényegesen eltérhet a referenciaindexben lévő súlyától, továbbá az ETF befektethet olyan értékpapírokba is, amelyek nem részei a referenciaindexnek. Az ETF által tartott értékpapírokat jellemzően valamely elismert piacon jegyzik, illetve azon vagy tőzsdén kereskednek velük.

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.

Invesco S&P Global Water Index ETF (US46138E2634)

Referenciaindex: S&P Global Water Index

Az ETF célja a referenciaindex teljesítményének követése. Az ETF az összes eszközeinek legalább 90%-át a referenciaindex összetevőibe fekteti be és legalább 0,95 értékű korreláció elérésére törekszik az ETF és a referenciaindex teljesítménye között. Az ETF a teljes replikáció módszert alkalmazza a referenciaindex követése során, vagyis általában a referenciaindexet alkotó összes értékpapírba a referenciaindex szerinti súllyal fektet be. A referenciaindex 50 értékpapírt választ ki az alapján, hogy a vállalkozás üzleti modelljében milyen jelentőséggel bír a globális vízpiac. A referenciaindex kiegyensúlyozottan válogat a

vízipar különböző szegmenseiből, így 25 vízszolgáltató és infrastrukturális vállalat (vízellátás, víziközművek, szennyvízkezelés, víz, csatorna és csővezeték építése, víztisztítás, vízkutak fúrása, vízvizsgálatok) és 25 vízi berendezéseket és anyagokat gyártó vállalat (vízkezelő vegyszerek, vízkezelő készülékek, szivattyúk és szivattyúberendezések, folyadékellátás szivattyúk és motorok, vízvezeték-berendezések, vízvezeték-csövek, folyadékmérők és számláló eszközök) részvényeit tartja az S&P DJI Capital IQ (továbbiakban CIQ) módszertanának megfelelően. Annak megállapításához, hogy a víz iránti globális kereslet a vállalat üzleti tevékenységének jelentős részét képezi-e, az indexszolgáltató a következő módszert alkalmazza. 1. A CIQ adatbázisban szereplő összes olyan vállalat, amely tevékenységeinek leírásában a „víz” kifejezés szerepel. 2. A kapott listából azon vállalatok kizárásra kerülnek, amelyek nem tartoznak a fent megnevezett két ipari szegmens valamelyikébe. 3. A CIQ tevékenységi leírás és besorolás alapján a vállalatokat három csoportba sorolják: a) Elsődleges csoport – olyan vállalatok, amelyek elsődleges tevékenysége a víziparban van. Ezekhez 1-es expozíciós pontszámot rendelnek. b) Másodlagos csoport – olyan vállalatok, amelyek több iparágban működnek, de jelentősen ki vannak téve a víziparnak. Ezekhez 0,5-ös expozíciós pontszámot rendelnek. c) Kiszűrt csoport – olyan vállalatok, amelyek tevékenységei marginálisan érintik a vízipart. Ezekhez 0-ás expozíciós pontszámot rendelnek, és kizárásra kerülnek a referenciaindexből. A befektethetőség biztosítása érdekében a következő feltételeknek kell megfelelnie egy vállalat értékpapírjának: valamely fejlett piaci tőzsdén való jegyzés, és minimum 250 millió USD teljes piaci kapitalizáció, valamint minimum 100 millió USD közkezhányaddal súlyozott piaci kapitalizáció. Egy részvény maximális súlya a referenciaindexben legfeljebb 10% lehet. Az ETF átsúlyozása a referenciaindex átsúlyozásának megfelelően történik.

BNP PARIBAS EASY ECPI CIRCULAR ECONOMY LEADERS – EUR (LU1953136527)

Referenciaindex: ECPI Circular Economy Leaders Equity (NR) Index

Az ETF célja a referenciaindex teljesítményének passzív követése. Az ETF közvetíteni kívánja (maximum 1%-os követési hibával) az ECPI Circular Economy Leaders Equity (NR) index teljesítményét. Az ETF a fenti index befektetési univerzumát vásárolja meg, figyelembe véve az indexben szereplő értékpapír súlyozást is. Az ECPI Circular Economy Leaders Equity (NR) index globálisan válogatja ki az 50 legnagyobb piaci kapitalizációval rendelkező vállalatot, melyek a körforgásos (circular) gazdasági szempontokat is figyelembe veszik a működésük során. A körforgásos gazdaság (más néven „körkörös”) egy olyan gazdasági szempontrendszer, amelynek célja a pazarlás és az erőforrások folyamatos felhasználásának megszüntetése. A körkörös rendszerek az újrafelhasználást, a megosztást, a javítást, a felújítást, az újragyártást és újrafeldolgozást alkalmaznak egy zárt, másnéven körforgásos gazdasági rendszer kialakítása érdekében, így minimalizálva az új erőforrások felhasználását. Valamint célja, hogy alacsony szintre csökkentse a hulladékképződést, a környezetszennyező tevékenységeket és a szén-dioxid-kibocsátást.

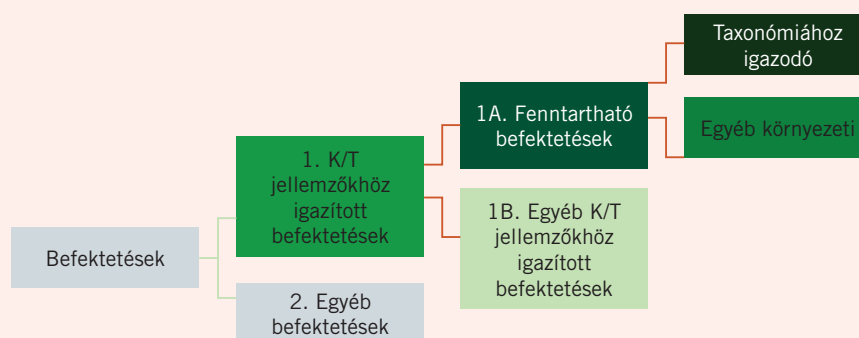
SPDR MSCI ACWI Low Carbon Target ETF (US78463X1946)

Referenciaindex: MSCI ACWI LOW CARBON TARGET Net Total Return USD Index

Az ETF célja a referenciaindex teljesítményének követése. Az ETF kezelője egy olyan portfólió kialakítására törekszik, amelynek a hozam-kockázati tulajdonságai megegyeznek a referencia index hozamkockázati jellemzőivel és a referenciaindexben szereplő papírokból tevődik össze. Azonban az ETF kezelője nem köteles a referenciaindexben szereplő összes papír megvásárlására. Normál piaci körülmények között az Alap az összes eszközt, de legalább 80%-át befekteti a referenciaindexben megtalálható értékpapírokba, és ezenfelül fektethet olyan további értékpapírokba is, amelyek nem találhatók meg a referenciaindexben. A referenciaindex összeállítása során az index szolgáltatója figyelembe veszi a benne lévő vállalatok szén-intenzív tevékenységeinek tényleges szén-dioxid kibocsátását, és a fosszilis energiahordozói igényeiket, valamint a fosszilis energia tartalmak mértékét, amelyet átszámolnak potenciális jövőbeli kibocsátásra. Az index felülsúlyozza azon vállalatok értékpapírjait, amelyek a bevételeik arányában alacsony széndioxid kibocsátásúnak minősülnek, illetve azon vállalatokat, amelyek a piaci kapitalizációjuk arányában jelentenek alacsony szén-dioxid terhelésű működést a többi vállalathoz képest. A referenciaindex célja, hogy teljesítményben elérje az MSCI All Country World Index (MSCI ACWI Index) teljesítményét, miközben a portfólió összességének potenciális széndioxid kibocsátását minimalizálja.

A taxonómiához igazodó tevékenységeket a következők arányában kell kifejezni:

- a befektetést befogadó vállalkozások zöld tevékenységeiből származó bevétel részesedését tükröző **árbevétel**,
- a befektetést befogadó vállalkozások zöld, pl. a zöld gazdaságra való áttérés érdekében eszközölt befektetéseit mutató **tőkekiadások** (CapEx),
- a befektetést befogadó vállalkozások zöld operatív tevékenységeit tükröző **működési költségek** (OpEx).



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

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.

● **A származtatott termékek alkalmazása hogyan járul hozzá a fenntartható befektetési célkitűzések eléréséhez?**

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



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

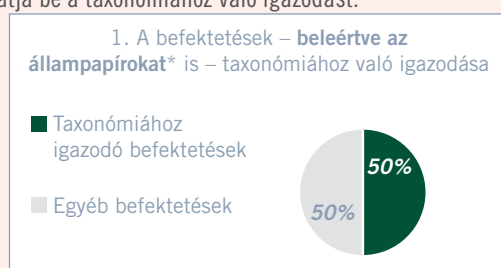
● **A pénzügyi termék fosszilis gázzal és/vagy atomenergiával kapcsolatos olyan tevékenységekbe fektet be, amelyek megfelelnek az uniós taxonómiának?¹**

- ☐ Igen ☐ Fosszilis gázba ☐ Atomenergiába
- ☒ Nem

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

Az **átállási tevékenységek** olyan tevékenységek, amelyek esetében még nem állnak rendelkezésre alacsony karbonintenzitású alternatívák, és amelyek a többi alternatívához képest a legjobb teljesítménynek megfelelő üvegházhatásúgáz-kibocsátási szinttel rendelkeznek.

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



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

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

Jelenleg nem áll rendelkezésünkre erre vonatkozó információ.



Mekkora az uniós taxonómiához nem igazodó, környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések minimális részaránya?

Nem határoztunk meg ilyen minimális részarányt.

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.



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



Mekkora a társadalmi szempontból fenntartható befektetések minimális részaránya?

Jelenleg nem áll rendelkezésünkre erre vonatkozó információ.



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

Pénzeszközök, pénzügyi eszközök tartoznak a „2. Nem fenntartható befektetések” kategóriába, amelyeknél nem érvényesülnek fenntartható célkitűzések. Elsődleges céljuk az eszközalap likviditásának biztosítása.



A referenciamutatók annak mérésére szolgáló indexek, hogy a pénzügyi termék eléri-e a fenntartható befektetési célkitűzést.

Kijelöltek-e egy konkrét indexet a fenntartható befektetések célkitűzés teljesítését mérő referenciamutatóként?

Az eszközalap részvénykitettsége a fenntartható befektetések mérésére használt referencia mutatója az MSCI ACWI Sustainable Impact Index USD Net Total Return. A kötvény eszközosztály befektetéseinek többségében vagy „zöld” minősítéssel, vagy Article 9 besorolással kell rendelkeznie, amely rangsorokat és besorolásokat a biztosító vagy az általa megbízott vagyonkezelő bizonyos rendszerességgel felülvizsgál, hogy a fenntarthatósági céloknak továbbra is megfeleljen.

● *Hogyan valósítják meg, hogy a referenciamutató úgy vegye figyelembe a fenntarthatósági tényezőket, hogy folyamatosan igazodjon a fenntartható befektetési célkitűzéshez?*

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

● *Hogyan biztosítják, hogy a befektetési stratégia folyamatosan igazodjon az index módszertanához?*

A befektetési stratégia minden évben felülvizsgálatra kerül, hogy a stratégiában meghatározott referenciaindex szempontjai továbbra is megfelelnek-e az általunk lefedett fenntarthatósági elvárásokkal.

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

A fenntarthatósági célokat előmozdító MSCI indexek különálló MSCI ESG szabályrendszerrel, besorolással rendelkeznek, eltérően az általános piaci indexektől. Habár azonos befektetési területet fednek le, de az Impact típusú indexek elsősorban kiszűrik a dohánytermékekkel, a vitatott fegyverekkel, a fosszilis tüzelőanyagkitermeléssel és a hőenergia-termeléssel foglalkozó vállalatokat, és a befektetési döntések meghozatalakor és figyelembe veszik a fenntarthatósági célokat. A biztosító és az általa megbízott vagyonkezelő minimum éves rendszerességgel vizsgálja, hogy a portfólióban lévő eszközök tartása továbbra is megfelelnek-e a fenti kritériumoknak.

● *Hol található további termékspecifikus információ az interneten?*

Az index kiszámításának módszertanáról további tájékoztatás a 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.