

SFDR 8. cikk szerinti szerződéskötés előtti közzétételi tájékoztató*

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 tartalmazza 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 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.

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

Az Alap SFDR 8-as cikk szerinti Alap, így nincs fenntarthatósági célja. Ennek megfelelően a következő mérőszámokat alkalmazzuk annak mérésére, hogy mennyire sikerül elérni a pénzügyi termék által előmozdított egyes környezeti és társadalmi jellemzőket.

- ESG rating: Általánosságban a környezeti és társadalmi jellemzőket az összesített ESG mutatóval mérjük. Az MSCI ESG szolgáltató értékelését használjuk, melynek módszertana a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási faktorokat együttesen, és súlyozva veszi figyelembe. Megközelítésükben iparáganként eltérő súlyozással veszik számításba a különböző környezeti és társadalmi jellemzőket. Az értékelés skálája: AAA, AA, (vezetők), A, BBB, BB (átlagos) valamint B és CCC (lemaradók). Az Alap közvetlenül nem fektet CCC besorolású vállalatba.
- Referencia-index: Az eszközalap a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők elérésének mérésére a fejlett piaci részvénykitettségre vonatkozó referencia mutatója az MSCI World Net Total Return USD Index, a fejlődő piaci részvénykitettségre vonatkozó referenciaindexei az MSCI Emerging Markets ex China Net Return USD Indexhez és az MSCI World with EM Exposure Net Total Return Index-hez viszonyított teljesítmény. 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.
- A kötvénykitettségek mérésénél az SFDR szerinti besorolást vesszük alapul.

● **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 Alapnak ugyan nincs vállalt minimum részaránya fenntartható célkitűzésekkel rendelkező befektetésekből, viszont nem zárja ki, hogy tarthat ilyen eszközöket. Amennyiben ezeket az eszközöket fenntarthatónak minősíti belső módszertana szerint, úgy a taxonómia rendeletben részletezett módon követi a jelentős károkozás elkerülését (do no significant harm – DNSH). Ezen elvek lényege, hogy a környezeti célkitűzések egyikét sem sérti súlyosan, ezáltal biztosítja a jelentős károkozás elkerülését a környezeti szempontból.

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

Nem alkalmazandó.

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

Az Alap ezeket nem veszi figyelembe.

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.



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

X 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. A főbb káros hatás indikátorok (PAI) segítségével mérhetők a befektetések fenntarthatóságra gyakorolt káros hatásai, ami potenciálisan negatívan hathat a befektetések értékelésére is. 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 korlátozza a hőerőművek fűtésére használt széntermelést 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 fűtőszénes kitettséggel rendelkező vállalatok (PAI 4.), vitatott fegyverek gyártásával és értékesítésével foglalkozó vállalatok (PAI 14.), továbbá a dohányipari cégek és az ENSZ Globális Megállapodását (UN Global Compact) súlyosan sértő vállalatok (PAI 10.). A kizárást eredményező tiltott iparágakba való kitettségek küszöbértékeit az Alapkezelő kizárási elvei írják elő, amelyekről bővebb információ a következő linken érhető el: https://www.vigam.hu/wp-content/uploads/2024/05/vigam_kizarasi_lista.pdf. Az Alapkezelő kizárási listája alaptípusoknak (SFDR 6., 8. és 9. cikk szerinti alapok) megfelelően kerül alkalmazásra.
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 találhatók meg.

☐ Nem



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

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 vállalatainak 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 folyamatosan monitorozza 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 Alap közvetlenül nem fektet CCC besorolású eszközbe.

● 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. 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).

Milyen eszközallokációt terveznek ehhez a pénzügyi termékhez?

Az eszközalap hosszú távon globális fejlett és fejlődő piaci kötvényeket, részvényeket és ETF-eket tart. A környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket előmozdító befektetések minimális részaránya 80% a portfólió mindenkor aktuális részvénykitettsége és kötvénykitettsége összesített arányában. Az eszközalapban lévő instrumentumok kizárják a dohánytermékekkel, a vitatott fegyverekkel, a fosszilis tüzelőanyagtermeléssel és a hőenergia-termeléssel foglalkozó vállalatok papírjait. Az eszközalap 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 pénzügyi eszközöket, amelyeken nem érvényesülnek környezeti és/vagy társadalmi célkitűzések.



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 segíti a pénzügyi termék által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzők elérését?

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



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

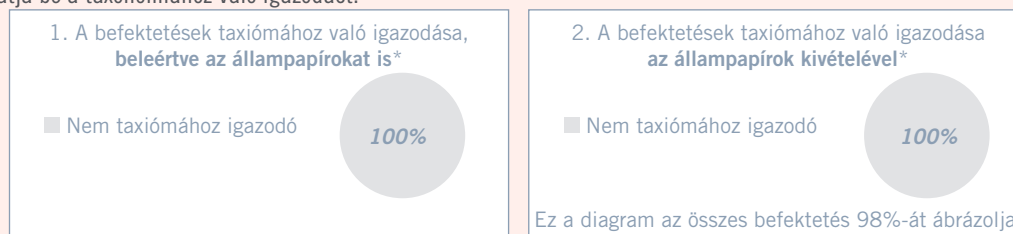
● A pénzügyi termék fosszilis gázzal és/vagy atomenergiával kapcsolatos olyan tevékenységekbe fektet be, amelyek megfelelnek az uniós taxonómiának?¹

- ☐ 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 többek között a legjobb teljesítménynek megfelelő üvegházhatású-gáz 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.

● Az átállási és támogató tevékenységekbe történő befektetések minimális részaránya

Az Alapnak nincs átállási és támogató tevékenységbe történő befektetések tekintetében minimálisan vállalt részaránya.



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

Pénzeszközök, pénzügyi és (potenciálisan) alternatív eszközök tartoznak a „2. Egyéb befektetések” kategóriába, amelyeknél nem érvényesülnek környezeti és/vagy társadalmi célkitűzések. Elsődleges céljuk az eszközalap likviditásának biztosítása.



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

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 Net Total Return USD Index, a fejlődő piaci részvénykitettségre vonatkozó referenciaindexei az MSCI Emerging Markets ex China Net Return USD Index és az MSCI World with EM Exposure Net Total Return 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 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.

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.