

Fenntarthatósággal kapcsolatos weboldali közzététel

Az (EU) 2019/2088 rendelet 10. cikkének (1) bekezdésében említett pénzügyi termékekre vonatkozó weboldali közzététel

A termék elnevezése: Fenntartható menedzselt kiegyensúlyozott eszközalap

Jogalany-azonosító: 549300RLBB7L1SYSG775

I. Összefoglaló

Az eszközalap célja, hogy közepes kockázatot vállalva a kockázatmentes hozamot hosszú távon érdemben meghaladó teljesítményt nyújtson úgy, hogy befektetései az (EU) 2020/852 rendelet (a továbbiakban: Taxonómia Rendelet) 9. cikkében említett környezeti célkitűzések közül az éghajlatváltozás mérséklését tűzik ki célul. Az (EU) 2019/2088 rendelet (a továbbiakban: Közzétételi Rendelet) 9. cikkének (3) bekezdésével összhangban az eszközalap fenntartható befektetési célja a szén-dioxid-kibocsátás (karbonkibocsátás) csökkentése. Ennek elérése érdekében az eszközalap olyan közvetlen és közvetett befektetéseket választ ki, amelyek eleget tesznek a Közzétételi Rendelet 9. cikkének és olyan fenntartható befektetésekre fektetnek, melyek környezeti célként a szén-dioxid-kibocsátás csökkentését tűzik ki, s e célhoz lényegesen hozzájárulnak, valamint ezek a befektetések a Közzétételi Rendelet 2. cikk 17. bekezdése szerinti definíció alapján nem sértik jelentősen a Közzétételi Rendelet 2. cikk 17. bekezdésében részletezett további környezeti és társadalmi célkitűzéseket, illetve a befektetést befogadó vállalatok helyes vállalatirányítási gyakorlatot követnek. Az eszközalap fenntartható befektetései közvetlenül vagy közvetve olyan vállalatok részvényeibe, kötvényeibe fektetnek, amelyek például megújuló energiaforrások használatával, az energiahatékonyság javításával, fenntartható forrásból származó anyagokra épülő technológia alkalmazásával járulnak hozzá a szén-dioxid-kibocsátás (karbonkibocsátás) csökkentéséhez. A befektetést befogadó szervezetekkel, illetve ezek kötvényeivel szemben közvetlen kitettséget az eszközalap aktuálisan nem tartalmaz, közvetett módon, tőzsdén kereskedett befektetési alap(ko)n keresztül fekteti be a vagyonát. A nem fenntartható befektetések között (célzottan 5%-ban, maximum 20%-ban) kizárólag az eszközalap likviditási célú pénzeszközei találhatók. Az UNIQA Biztosító Zrt. (a továbbiakban: Biztosító) nem rendelkezik meghatározó részesedéssel azokban a tőzsdén jegyzett vállalatokban, amelyekben részvényeket birtokol közvetlenül, így érdemi befolyása nincs az adott vállalat döntéshozatali folyamataira. Ugyanakkor, amennyiben a Biztosító a fenntarthatóság szempontjából kedvezőtlen folyamatokat, vagy jelentős vagy növekvő fenntarthatósági kockázatot érzékel, törekszik az adott befektetést a fenntarthatósági kockázatokat már megfelelően kezelő befektetéssel kiváltani.

Az eszközalap referenciaindexé összetett referenciaindex, amely 50%-ban az az MSCI World ESG Climate Paris Aligned Benchmark Select NET USD Index forintosított értéke és 50%-ban a Solactive Paris Aligned Global Corporate USD Index forintosított értéke. Az összetett referenciaindexet alkotó komponensek az (EU) 2016/1011 rendelet szerinti, a Párizsi Megállapodáshoz igazodó európai uniós referenciaindexnek minősülnek. A komponensekben szereplő részvényekhez tartozó, illetve kötvényt kibocsátó vállalatok a dekarbonizációs stratégiájuknak megfelelően együttesen évente legalább 7%-kal csökkentik a súlyozott, átlagos karbonintenzitásukat, elősegítve ezzel az alacsony szén-dioxid-kibocsátású gazdaság megteremtését, míg a tágabb értelemben vett globális részvényt piacot lefedő MSCI World Indexben, illetve a kötvénypiacot reprezentáló Solactive Global Corporate Indexben szereplő vállalatokhoz képest legalább 50%-kal alacsonyabb súlyozott átlagos karbonintenzitást céloznak meg. Az összetett referenciaindex komponenseit képező indexeket előállító Morgan Stanley Capital International (a továbbiakban: MSCI), illetve a Solactive AG. (a továbbiakban: Solactive) az Európai Bizottság Technikai Szakértői Csoportja által javasolt minimális követelményeket figyelembe veszi azon mögöttes vállalatok tekintetében, amelyeknek részvényei, illetve kibocsátott kötvényei kiválasztásra kerülnek, és mérlegeli a követelmények teljesítése mellett az éghajlatváltozásból adódó kockázatokat és lehetőségeket. Ezen felül, az indexek kizárják a dohányipari vállalatok, valamint a szénalapú áramtermelő vállalatok részvényeit és kibocsátott kötvényeit, továbbá korlátozzák a fosszilis energiaipari vállalatok kiválasztását. A referenciaindexet alkotó komponensek eszközösszetétele a kitűzött éves szén-dioxid-kibocsátási cél

érdekében folyamatosan változik, növelve az alacsonyabb kibocsátással rendelkező vállalatok súlyát, és csökkentve a magasabb karbonkibocsátású vállalatokét. Az összetétel évente négy alkalommal, három hónap különbséggel frissül. Az összetett referenciaindex komponenseinek kiszámítási módszertanáról további információ „A pénzügyi termék fenntartható befektetési célkitűzése”, illetve „A fenntartható befektetési célkitűzés elérése” fejezetekben szereplő linkeken található.

A Biztosító a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásokra vonatkozó mutatók figyelembevételét a befektetési döntéshozatali eljárásaiba integrálta, és e mutatók alakulását éves gyakorisággal közzéteszi az eszközalap időszaki jelentésében és a honlapon (www.uniqa.hu/fenntarthatosag). Továbbá, a fentebb ismertetettek szerint, a likviditási célú pénzeszközökön kívül az eszközalap kizárólag a Közzétételi Rendelet 9. cikke szerinti, környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetéseket választ ki, így a jelentős károkozás, valamint a fenntarthatóságra gyakorolt káros hatás az eszközalap esetében nem jelenhet meg. A közvetlen befektetések esetében a Biztosító külső adatszolgáltató (Institutional Shareholder Services Inc., a továbbiakban: ISS) adatai alapján a befektetést megelőzően meggyőződik a befektetést befogadó, illetve kötvényt kibocsátó vállalatok esetében a Közzétételi Rendelet 2. cikk 17 bekezdésének megfeleléséről. A közvetett befektetések (kollektív befektetési formák) esetében a Biztosító olyan alapkezelő(ke)t választ, amely(ek) a saját közzététele(ik) alapján figyelembe veszi(k) a fenntarthatóságra gyakorolt főbb káros hatásokat a befektetési döntései(k) során, és ennek érdekében kizárási politikákat alkalmaz(nak), fenntarthatósági szempontú elemzéseket végez(nek) a befektetés előtt, valamint aktív tulajdonosi szerepet gyakorol(nak) a befektetést befogadó vállalatok életében. A mögöttes befektetések esetében a Biztosító támaszkodik a mögöttes kollektív befektetési formákat kezelő alapkezelők információira, és – a rendelkezésére álló információk alapján – olyan befektetési alapkezelőket választ ki, amelyek befektetési döntéshozataluk során normatív kritériumként használják az Egyesült Nemzetek Szervezete (ENSZ) Globális Megállapodásának (UNGC) való megfelelést, ami kiterjed az emberi jogok, a munkajog, a környezeti szempontok, valamint a korrupcióellenesség területeire. A Biztosító arra is ügyel, hogy olyan alapkezelők kerüljenek kiválasztásra, amelyek aktívan figyelemmel kísérik a befektetési célpontokat, és szükség esetén érvényesítik tulajdonosi jogait, valamint a normatív átvilágítás során figyelembe veszik az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveit és az üzleti vállalkozások emberi jogi felelősségére vonatkozó ENSZ-irányelveket, beleértve a Nemzetközi Munkaügyi Szervezetnek a munka világára vonatkozó alapvető elvekről és jogokról szóló nyilatkozatában azonosított nyolc alapvető egyezményben, valamint az Emberi Jogok Nemzetközi Törvényében rögzített elveket és jogokat is. Egyedi vállalati részvények, kötvények esetében a Biztosító külső adatszolgáltató adatai alapján ellenőrzi az előző bekezdésben felsorolt kritériumokat a kiválasztott vállalatok vonatkozásában.

A Biztosító a fenntartható befektetési célkitűzés elérését „A pénzügyi termék fenntartható befektetési célkitűzése” fejezetben részletezett fenntarthatósági mutató éves gyakoriságú vizsgálatával elemzi. Ennek során az „Adatforrások és adatfeldolgozás” fejezetben részletezett adatforrásokra támaszkodik. A Biztosító elsősorban az alapkezelő(k) információit használja, de ezeken túl – ellenőrzés céljából és a nagyobb lefedettség érdekében – külső adatszolgáltatótól (ISS) beszerzett információkat is használhat az eszközalap fenntarthatósági szempontú elemzésére. A többféle adatforrás alkalmazása alacsony szintre csökkenti az egyes adatok minőségével kapcsolatos kockázatokból eredő bizonytalanságot. A mögöttes befektetési eszközök besorolásának felülvizsgálatát a Biztosító éves gyakorisággal végzi el. Szükség esetén, akár éven belül, további információk is beszerzésre kerülhetnek, mind az alapkezelő(k)től, mind egyéb külső forrásból (pl.: ISS), és a Biztosító törekszik a fenntarthatósági mutató(k) alakulását is figyelemmel kísérni. A becsült adatok arányát a Biztosító törekszik alacsonyan tartani, azonban a külső adatforrások információi között megjelenhetnek helyettesítő/kiegészítő jelleggel becsült adatok is, úgy, mint helyettesítő iparági átlagok, illetve modellel becsült értékek. Ennek oka az egyes adatok egyelőre még korlátozott fellelhetősége. Az alapkezelő(k), valamint a külső adatforrások a helyettesítő adatok alkalmazása során kellő óvatossággal és gondossággal járnak el és a becsléseik során törekszenek az adatokat konzervatív módon előállítani, s ez garantálja, hogy a becslések nem torzítják jelentősen pozitív irányba a befektetések fenntarthatósági szempontú értékelését, valamint a fenntarthatósági cél(ok) teljesülését. A Biztosító a termék besorolása kapcsán kellő körültekintéssel és gondossággal járt el. Az eszközalap fenntarthatósági jellemzőit, valamint a Közzétételi Rendelet szerinti besorolását elsősorban az alapkezelő(k) tájékoztatása alapján fogadja el, aki(ke)t szintén köt a kellő gondosság elve. Másodsorban külső adatszolgáltatók, mint például az ISS adatai alapján követi nyomon a fenntarthatósági jellemzőket, mely az alapkezelői információk kontrolljául is szolgál. A besorolást a Biztosító éves gyakorisággal áttekinti, és szükség esetén a közzétételben szereplő információkat módosítja.

II. A jelentős károkozás elkerülése a fenntartható befektetési célkitűzés tekintetében

A Biztosító a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásokra vonatkozó mutatók figyelembevételét a befektetési döntéshozatali eljárásaiba integrálta, és e mutatók alakulását éves gyakorisággal közzéteszi az eszközalap időszaki jelentésében és a honlapon (www.uniqa.hu/fenntarthatosag).

A Biztosító olyan közvetett és közvetlen befektetéseket (kollektív befektetési formák, illetve egyedi részvények) valósít meg az eszközalapban, amelyek a Közzétételi Rendelet 9. cikke szerinti, környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetéseknek minősülnek. Mindezekből következően jelentős károkozás, valamint a fenntarthatóságra gyakorolt káros hatás az eszközalap esetében nem jelenhet meg.

A közvetlen befektetések (vállalati részvények, kötvények, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok) esetében a Biztosító külső adatszolgáltató (ISS) adatai alapján a befektetést megelőzően meggyőződik arról, hogy a befektetések a Közzétételi Rendelet 2. cikk 17. bekezdése szerinti definíció alapján nem sértik jelentősen a Közzétételi Rendelet 2. cikk 17. bekezdésében részletezett további környezeti és társadalmi célkitűzéseket, illetve a befektetést befogadó vállalatok helyes vállalatirányítási gyakorlatot követnek. A közvetett befektetések (kollektív befektetési formák) esetében a Biztosító olyan alapkezelő(ke)t választ, amely(ek) a saját közzététele(ik) alapján figyelembe veszi(k) a fenntarthatóságra gyakorolt főbb káros hatásokat a befektetési döntései(k) során, és ennek érdekében kizárási politikákat alkalmaz(nak), fenntarthatósági szempontú elemzéseket végez(nek) a befektetés előtt, valamint aktív tulajdonosi szerepet gyakorol(nak) a befektetést befogadó vállalatok életében. Emellett, a Biztosító maga is elemzi a közvetett befektetések esetében is a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásokat külső adatszolgáltató (ISS) adatai alapján.

Az összetett referenciaindexet alkotó referenciaindex-komponensek kizárási politikájával összhangban az eszközalap mögöttes közvetett és közvetlen befektetései elkerülik a hadi, a dohány-, a fosszilis energiaipari vállalatokba és az ezek által kibocsátott kötvényekbe való befektetést, valamint az átállási kockázattal és fizikai kockázattal szembesülő iparágakat, vállalatokat, kötvénykibocsátókat alulsúlyozzák. Ezen felül elkerülik a környezeti, társadalmi, irányítási fenntarthatósági elveket figyelmen kívül hagyó, illetőleg az ENSZ Globális Megállapodását (UNGC) megsértő vállalatokhoz kapcsolódó befektetéseket.

A mögöttes befektetések esetében a Biztosító támaszkodik a mögöttes kollektív befektetési formákat kezelő alapkezelők információira, és – a rendelkezésére álló információk alapján – olyan befektetési alapkezelőket választ ki, amelyek befektetési döntéshozataluk során normatív kritériumként használják az Egyesült Nemzetek Szervezete (ENSZ) Globális Megállapodásának (UNGC) való megfelelést, ami kiterjed az emberi jogok, a munkajog, a környezeti szempontok, valamint a korrupcióellenesség területeire. Az alapkezelők esetében a Biztosító arra is ügyel, hogy olyanok kerüljenek kiválasztásra, amelyek aktívan figyelemmel kísérik a befektetési célpontokat, és szükség esetén érvényesítik tulajdonosi jogait, valamint a normatív átvilágítás során figyelembe veszik az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveit és az üzleti vállalkozások emberi jogi felelősségére vonatkozó ENSZ-irányelveket, beleértve a Nemzetközi Munkaügyi Szervezetnek a munka világára vonatkozó alapvető elvekről és jogokról szóló nyilatkozatában azonosított nyolc alapvető egyezményben, valamint az Emberi Jogok Nemzetközi Törvényében rögzített elveket és jogokat is.

Egyedi vállalati részvények, kötvények esetében a Biztosító külső adatszolgáltató adatai alapján ellenőrzi az előző bekezdésben felsorolt kritériumokat a kiválasztott vállalatok vonatkozásában

III. A pénzügyi termék fenntartható befektetési célkitűzése

Az eszközalap befektetései a Taxonómia Rendelet 9. cikkében említett környezeti célkitűzések közül az éghajlatváltozás mérséklését tűzik ki célul. A Közzétételi Rendelet 9. cikkének (3) bekezdésével összhangban az eszközalap fenntartható befektetési célja a szén-dioxid-kibocsátás (karbonkibocsátás) csökkentése.

Konkrétabban, az eszközalap befektetési célkitűzése, hogy a mögöttes befektetésekhez kapcsolódó vállalatok összeített súlyozott karbonintenzitási mérőszámai folyamatosan ériék el legalább az alább ismertetett összetett referenciaindex komponenseinek fenntarthatósági sarokszámait, miközben az eszközalap az összetett referenciaindex komponenseinek befektetési kizárásait és korlátozásait is alkalmazza.

Az eszközalap referenciaindexé összetett referenciaindex, amely a következő komponensekből áll:

- 50%-ban az MSCI World ESG Climate Paris Aligned Benchmark Select NET USD Index forintosított értéke, és
- 50%-ban a Solactive Paris Aligned Global Corporate USD Index forintosított értéke.

Az összetett referenciaindexet alkotó komponensek az (EU) 2016/1011 rendelet szerinti, a Párizsi Megállapodáshoz igazodó európai uniós referenciaindexnek minősülnek.

Az összetett referenciamutató komponenseiben szereplő vállalatok a dekarbonizációs stratégiájuknak megfelelően együttesen évente legalább 7%-kal csökkentik a súlyozott átlagos karbonkibocsátásukat – elősegítve az alacsony szén-dioxid-kibocsátású gazdaság megteremtését, míg a tágabb értelemben vett globális részvényt piacot lefedő MSCI World Indexben, illetve a kötvénypiacot reprezentáló Solactive Global Corporate Indexben szereplő vállalatokhoz képest legalább 50%-kal alacsonyabb súlyozott átlagos karbonkibocsátást céloznak meg.

Az összetett referenciaindex komponenseit képező indexeket előállító MSCI, illetve a Solactive az Európai Bizottság Technikai Szakértői Csoportja által javasolt minimális követelményeket figyelembe veszi azon mögöttes vállalatok tekintetében, amelyeknek részvényei, illetve kibocsátott kötvényei kiválasztásra kerülnek, és mérlegeli a követelmények teljesítése mellett az éghajlatváltozásból adódó kockázatokat és lehetőségeket. Ezen felül, az indexek kizárják a dohány ipari vállalatok, valamint a szénalapú áramtermelő vállalatok részvényeit és kibocsátott kötvényeit, továbbá korlátozzák a fosszilis energiaipari vállalatok kiválasztását.

A referenciaindexet alkotó komponensek eszközösszetétele a kitűzött éves szén-dioxid-kibocsátási cél érdekében folyamatosan változik, növelve az alacsonyabb kibocsátással rendelkező vállalatok súlyát, és csökkentve a magasabb karbonkibocsátású vállalatokét. Az összetétel évente négy alkalommal, három hónap különbséggel frissül.

A Biztosító az eszközalap fenntarthatósági mutatójaként – az eszközalap fenntartható befektetési célkitűzésével és az összetett referenciaindex komponenseivel összhangban – az eszközalap mögöttes befektetéseivel kapcsolódó vállalatok súlyozott, átlagos karbonkibocsátását (tCO₂e/millió EUR befektetés) határozta meg, és ezt a referenciaindex szerinti célok eléréséhez viszonyítja.

Az összetett referenciaindex komponenseinek kiszámítási módszertanáról további információ a következő linkeken található:

https://www.msci.com/indexes/documents/methodology/3_MSCI_ESG_Climate_Paris_Aligned_Benchmark_Select_Indexes_Methodology_20250530.pdf

https://www.solactive.com/downloads/Guideline_Solactive_Global_Corporate_Paris_Aligned_Index_Family

https://www.solactive.com/wp-content/uploads/solactiveip/en/ESG_Methodology_Statement_DE000SL0B905.pdf

IV. Befektetési stratégia

Az eszközalap célja, hogy közepes kockázatot vállalva a kockázatmentes hozamot hosszú távon érdemben meghaladó teljesítményt nyújtson úgy, hogy közben hatékonyan elősegíti az éghajlatváltozás mérséklését. Az eszközalap ennek érdekében a jövőben olyan, a szén-dioxid-kibocsátás (karbonkibocsátás) csökkentését megcélzó, közvetett és/vagy közvetlen befektetéseket (kollektív befektetési formákat, illetve vállalati részvényeket, kötvényeket) választ ki, melyek a Taxonómia Rendelet 9. cikkében említett környezeti célkitűzések közül az éghajlatváltozás mérséklését tűzik ki célul. A Közzétételi Rendelet 9. cikkének (3) bekezdésével összhangban az eszközalap fenntartható befektetési célja a szén-dioxid-kibocsátás (karbonkibocsátás) csökkentése. Ennek elérése érdekében az eszközalap olyan közvetlen és közvetett befektetéseket választ ki, amelyek eleget tesznek a Közzétételi Rendelet) 9. cikkének és olyan fenntartható befektetésekre fektetnek, melyek környezeti célként a szén-dioxid-kibocsátás csökkentését tűzik ki, s e célhoz lényegesen hozzájárulnak, valamint ezek a befektetések a Közzétételi Rendelet 2. cikk 17. bekezdése szerinti definíció alapján nem sértik jelentősen a Közzétételi Rendelet 2. cikk 17. bekezdésében részletezett további környezeti és társadalmi célkitűzéseket, illetve a befektetést befogadó vállalatok helyes vállalatirányítási gyakorlatot követnek.

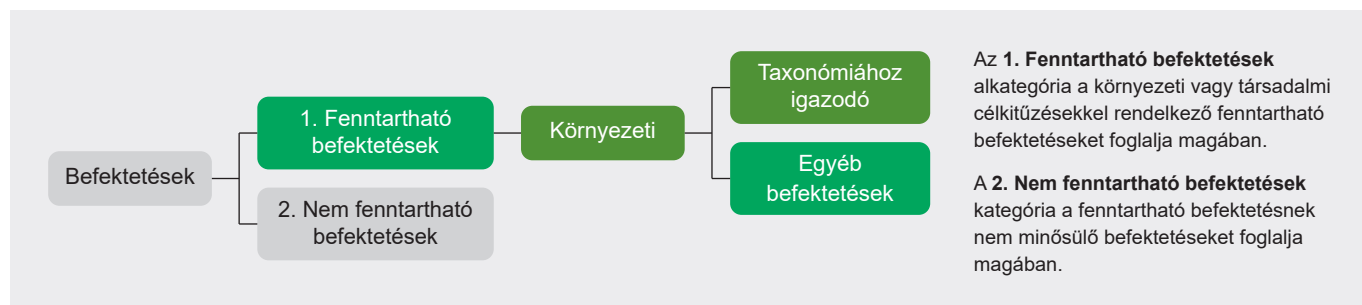
A kiválasztandó egyedi vállalati részvények, kötvények esetében a Biztosító már a befektetés előtt elemzi a befektetést befogadó, illetve kötvényt kibocsátó vállalatok szén-dioxid-kibocsátás csökkentésének várható, jövőbeli forgatókönyveit, és kizárólag olyan vállalatokat választ, amelyek megbízható és transzparens módon közzéteszik a szén-dioxid-kibocsátás Párizsi Megállapodáshoz igazodó mértékű csökkentése érdekében vállalt célkitűzéseik megvalósulását. Mindezeket a Biztosító külső adatszolgáltató (ISS) információi alapján is ellenőrzi.

A mögöttes kollektív befektetési formák által kiválasztott vállalatok helyes vállalatirányítási gyakorlatát tekintve a Biztosító támaszkodik az alapkezelők értékelésére, és elfogadja azokat. A Biztosító olyan alapkezelőket választ ki, amelyek esetében meggyőződött a befektetést befogadó vállalatok helyes vállalatirányítási gyakorlatainak értékelésére vonatkozó politika meglétéről.

Ugyanakkor, a fentiekén túlmenően, a Biztosító külső adatszolgáltatótól (ISS) beszerzett információk alapján törekszik arra, hogy közvetlenül is meggyőződjön a kollektív befektetési eszközök mögötti vállalatok esetében a helyes vállalatirányítási gyakorlatok fennállásáról.

A Biztosító az egyedi vállalatok esetében külső adatszolgáltatótól (ISS) beszerzett információk alapján elemzi a helyes vállalatirányítási gyakorlatok körülményeit, különös tekintettel a szilárd irányítási struktúrák, a munkavállalói kapcsolatok, az érintett személyzet javadalmazása és az adó jogszabályok betartása tekintetében.

V. Befektetések aránya



Az eszközalap mögöttes befektetéseinek között minimum 80%-ban találhatók Fenntartható befektetések, melyek környezeti célkitűzéssel (az éghajlatváltozás mérséklése) rendelkeznek. A korábban leírtaknak megfelelően az eszközalap a Közzétételi Rendelet 9. cikke szerinti, környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetésekre fektet.

Az eszközalap közvetlenül vagy közvetett módon olyan vállalatok, kibocsátók részvényeibe, kötvényeibe, valamint egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjaiba fektetnek, amelyek például megújuló energiaforrások használatával, az energiahatékonyság javításával, fenntartható forrásból származó anyagokra épülő technológia alkalmazásával járulnak hozzá a szén-dioxid-kibocsátás) csökkentéséhez.

A befektetést befogadó szervezetekkel szemben közvetlen kitettséget az eszközalap aktuálisan nem tartalmaz, közvetett módon, tőzsdén kereskedett befektetési alapo(ko)n keresztül fekteti be a vagyonát.

A „2. Nem fenntartható befektetések” kategóriában kizárólag az eszközalap likviditási célú bankszámlapénze található, melynek aránya célzottan 5%, maximum 20%. Hatása semleges a fenntarthatóságot illetően, környezeti és/vagy társadalmi célkitűzéshez nem járul hozzá, és esetében a minimális környezeti vagy társadalmi biztosítékok megléte sem értelmezhető.

VI. A fenntartható befektetési célkitűzés nyomon követése

Az eszközalap referenciaindexét alkotó komponensek az (EU) 2016/1011 rendelet szerinti, a Párizsi Megállapodáshoz igazodó európai uniós referenciaindexnek minősülnek. Az eszközalap befektetéseinek lekövetik a referenciaindex összetételét, így a fenntartható befektetési célkitűzés megvalósulása biztosított.

VII. Módszertan

A Biztosító a fenntartható befektetési célkitűzés elérését „A pénzügyi termék fenntartható befektetési célkitűzése” fejezetben részletezett fenntarthatósági mutató éves gyakoriságú vizsgálatával elemzi. Ennek során az „Adatforrások és adatfeldolgozás” fejezetben részletezett adatforrásokra támaszkodik, melyek elsősorban az alapkezelők publikus információi, valamint szükség esetén lehetnek ennek kontrolljául szolgáló külső adatforrások (például ISS) is.

VIII. Adatforrások és adatfeldolgozás

A Biztosító elsősorban az alapkezelő(k) információit használja, de ezeken túl – ellenőrzés céljából – külső adatszolgáltatótól (ISS) beszerzett információkat is használhat az eszközalap fenntarthatósági szempontú elemzésére. A többféle adatforrás alkalmazása alacsony szintre csökkenti az egyes adatok minőségével kapcsolatos kockázatokból eredő bizonytalanságot.

A mögöttes befektetési eszközök besorolásának felülvizsgálatát a Biztosító éves gyakorisággal végzi el. Szükség esetén, akár éven belül, további információk is beszerzésre kerülhetnek, mind az alapkezelő(k)től, mind egyéb külső forrásból (pl.: ISS), és a Biztosító törekszik a fenntarthatósági mutató(k) alakulását is figyelemmel kísérni. A becslő adatok arányát a Biztosító törekszik alacsonyan tartani, azonban a külső adatforrások információi között megjelenhetnek helyettesítő/kiegészítő jelleggel becslő adatok is, úgy, mint helyettesítő iparági átlagok, illetve modellel becslő értékek. Ennek oka az egyes adatok egyelőre még korlátozott fellelhetősége.

IX. Módszertani és adatkorlátok

A Biztosító az Alapkezelők által publikált információkra, illetve külső adatforrásokra támaszkodik. Mind az Alapkezelők, mind a külső adatszolgáltató (ISS) részben más adatszolgáltatótól, részben közvetlen módon szerzik be az adatokat. Mivel a szükséges adatok jelenleg még nem minden esetben beszerezhetők, a hiányzó adatokat az ISS becsléssel, vagy iparági átlaggal is helyettesítheti.

Az Alapkezelők, valamint a külső adatforrások a helyettesítő adatok alkalmazása során kellő óvatossággal és gondossággal járnak el. A becslések során törekszenek az adatokat konzervatív módon előállítani, így a becslések várhatóan nem torzítják jelentősen pozitív irányba a befektetések környezeti/társadalmi jellemzőit.

A Biztosító törekszik a lehetőségeihez mérten minél nagyobb lefedettséget alkalmazni a mögöttes befektetések értékelése során, ezért támaszkodik szükség esetén külső adatszolgáltatókra. Adathiány esetén az alkalmazott becslések megfelelő módszert jelenthetnek a besorolások és a célok elérésének megítélésére.

X. Átvilágítás

A Biztosító a termék besorolása kapcsán kellő körültekintéssel és gondossággal járt el. Az eszközalap mögöttes befektetéseinek fenntarthatósági jellemzőit, a környezeti/társadalmi jellemzők előmozdítását, valamint a Közzétételi Rendelet szerinti besorolását elsősorban az Alapkezelők tájékoztatása alapján fogadja el, akit szintén köti a kellő gondosság elve.

Másodsorban, illetve egyedi befektetések fő forrásként külső adatszolgáltatók, mint például az ISS adatai alapján követi nyomon a fenti információkat, mely az alapkezelői közzétételek kontrolljával is szolgálhat. A besorolást a Biztosító éves gyakorisággal áttekinti, és szükség esetén a közzétételben szereplő információkat módosítja.

XI. Szerepvállalási politikák

A Biztosító nem rendelkezik meghatározó részesedéssel azokban a tőzsdén jegyzett vállalatokban, amelyekben részvényt birtokol közvetlenül, így érdemi befolyása nincs az adott vállalat döntéshozatali folyamataira.

Ugyanakkor, amennyiben a Biztosító a környezeti/társadalmi jellemzők előmozdítása terén kedvezőtlen folyamatokat, vagy jelentős vagy növekvő kockázatot érzékel, törekszik az adott befektetést e kockázatokat már megfelelően kezelő befektetéssel kiváltani.

XII. A fenntartható befektetési célkitűzés elérése

A korábban részletezettek szerint az eszközalap befektetési politikájához tartozó összetett referenciaindex komponensei az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2016/1011 rendelete szerinti, a fenntarthatóságot az üvegházhatású gázok kibocsátásának mérséklésén keresztül támogató Párizsi Megállapodáshoz igazodó európai uniós referenciaindexeknek minősülnek, melyek a következők:

- 50%-ban az MSCI World ESG Climate Paris Aligned Benchmark Select NET USD Index forintosított értéke, és
- 50%-ban a Solactive Paris Aligned Global Corporate USD Index forintosított értéke.

Az összetett referenciaindex komponenseinek kiszámítási módszertanáról további információ a következő linkeken található:

https://www.msci.com/indexes/documents/methodology/3_MSCI_ESG_Climate_Paris_Aligned_Benchmark_Select_Indexes_Methodology_20250530.pdf

https://www.solactive.com/downloads/Guideline_Solactive_Global_Corporate_Paris_Aligned_Index_Family

https://www.solactive.com/wp-content/uploads/solactiveip/en/ESG_Methodology_Statement_DE000SL0B905.pdf