

Kiegészítő szerződéskötés előtti közzétételek

Az (EU) 2019/2088 rendelet 9. cikkének (1)–(4a) bekezdésében, valamint az (EU) 2020/852 rendelet 5. cikkének első bekezdésében említett, pénzügyi termékekre vonatkozó szerződéskötés előtti közzététel

A termék elnevezése: €-Fenntartható globális részvény eszközalap

Jogalany-azonosító: 549300RLBB7L1SYSG775

Fenntartható befektetési célkitűzés

Rendelkezik ez a pénzügyi termék fenntartható befektetési célkitűzéssel?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Igen	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Nem
<input checked="" type="checkbox"/> A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések minimális aránya: 80% <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe <input checked="" type="checkbox"/> az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe 	<input type="checkbox"/> Környezeti/társadalmi (K/T) jellemzőket mozdít elő, és bár nem rendelkezik fenntartható befektetési célkitűzéssel, a befektetések legalább ____%-a olyan fenntartható befektetésekbe történik <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek <input type="checkbox"/> az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek <input type="checkbox"/> amelyek társadalmi célkitűzéssel rendelkeznek
<input type="checkbox"/> A társadalmi célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések minimális aránya: ____%	<input type="checkbox"/> Környezeti/társadalmi jellemzőket mozdít elő, de nem eszközöl fenntartható befektetéseket



A pénzügyi termék milyen fenntartható befektetési célkitűzést követ?

Az €-Fenntartható globális részvény eszközalap (a továbbiakban: eszközalap) 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 (karbonintenzitás) csökkentése.

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

Az eszközalap referenciaindex az MSCI World SRI S-Series PAB 5% Capped Index euróban számított értéke, ami az (EU) 2016/1011 rendelet szerinti, a Párizsi Megállapodáshoz igazodó európai uniós referenciaindexnek minősül.

A referenciaindexben szereplő 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 szereplő vállalatokhoz képest legalább 50%-kal alacsonyabb súlyozott átlagos karbonintenzitást céloznak meg.

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 gyakorlatokat 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.

Az indexet előállító Morgan Stanley Capital International (a továbbiakban: MSCI) az Európai Bizottság Technikai Szakértői Csoportja által javasolt minimális követelményeket figyelembe veszi a mögöttes vállalatok részvényeinek kiválasztása során, és mérlegeli a követelmények teljesítése mellett az éghajlatváltozásból adódó kockázatokat és lehetőségeket. Ezen felül, az index kizárja a dohányipari vállalatok, valamint a szénelapú áramtermelő vállalatok részvényeit, továbbá korlátozza a fosszilis energiaipari vállalatok kiválasztását.

Az index 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 referenciaindex kiszámítási módszertanáról további információ a következő linkeken található:

https://www.msci.com/eqb/methodology/meth_docs/MSCI_SRI_S_Series_PAB_Indexes_Methodology_November2021.pdf

https://www.msci.com/eqb/methodology/meth_docs/MSCI_EU_CTB_PAB_Overlay_Indexes_Methodology.pdf

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

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

A fenntarthatósági mutatók azt mérik, hogyan valósulnak meg e pénzügyi termék fenntartható célkitűzései.

■ A fenntartható befektetések hogyan kerülnek el a jelentős károkozást a környezeti vagy társadalmi szempontból fenntartható befektetési célkitűzések tekintetében?

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

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

Az eszközalap a jövőben olyan közvetett és közvetlen befektetéseket (kollektív befektetési formákat, illetve egyedi részvényeket) választ ki, amelyek olyan vállalatokhoz kapcsolódnak, amelyek gazdasági tevékenységük során eleget tesznek a Taxonómia Rendelet 3. cikkében felsorolt – környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó – kritériumoknak. Ezt megelőzően – a Taxonómia Rendelet vonatkozó részletszabályainak hatályba lépéséig, valamint a mögöttes befektetések Taxonómia-igazodásához kapcsolódó információk publikálásáig – az eszközalap a Köz-zéteteli Rendelet 9. cikke szerinti, környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetésekbe fektet. Mindezekből következően 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; illetőleg MSCI) adatai alapján a befektetést megelőzően meggyőződik a befektetést befogadó vállalatok gazdasági tevékenységének a Taxonómia Rendelet 3. cikkében felsorolt kritériumoknak való megfeleléséről.

A közvetett befektetések (kollektív befektetési formák) esetében a Biztosító olyan alapkezelőt választ, amely a saját közzététele alapján figyelembe veszi a fenntarthatóságra gyakorolt főbb káros hatásokat a befektetési döntései során, és ennek érdekében kizárási politikákat alkalmaz, fenntarthatósági szempontú elemzéseket végez a befektetés előtt, valamint aktív tulajdonosi szerepet gyakorol 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, MSCI) adatai alapján.

A referenciaindex kizárási politikájával összhangban az eszközalap mögöttes közvetett és közvetlen befektetéseit elkerülik a hadi-, a dohány-, a fosszilis energiaipari vállalatokba való befektetést, valamint az átállási kockázattal és fizikai kockázattal szembesülő iparágakat, vállalatokat alulsúlyozzák. Ezen felül elkerülik a környezeti, társadalmi, irányítási fenntarthatósági elveket figyelmen kívül hagyó, illetőleg az ENSZ Globális Megállapodását (UNGC) megsértő vállalatokba történő befektetéseket.

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

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 korrupció-ellenesség 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 esetében a Biztosító külső adatszolgáltató adatai alapján ellenőrzi az előző bekezdésben felsorolt kritériumokat a kiválasztott vállalatok vonatkozásában.



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

Igen A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások figyelembevétele, mérlegelése a befektetési döntéshozatali eljárás részét képezi.

A Biztosító a tőkepiaci befektetéseit külső adatforrásból (ISS, MSCI) származó információk alapján értékeli. Az e célból alkalmazott módszerek olyan kvantitatív és kvalitatív osztályozásokon alapulnak, amelyek képesek felmérni az egyes negatív hatásokat. A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások alatt többek között az üvegházhatású gázok kibocsátását, a nem-megújuló energiaforrások használatát, a nem újrahasznosítható hulladék-képződést, a természeti környezet, az élőhelyek és a biodiverzitás rombolását, a munkavállalói és szociális jogok be nem tartását, az emberi jogok megsértését, valamint a korrupciót és a megvesztegetést értjük.

A Biztosító erre vonatkozó vállalati politikája („Az UNIQA Biztosító Zrt. nyilatkozata a fenntarthatóságra káros hatásoknak a befektetési döntésekben történő figyelembevételéről”) a www.uniqa.hu/fenntarthatosag oldalon érhető el.

Továbbá, mivel maga az eszközalap is környezeti szempontból fenntartható befektetési célkitűzéssel rendelkezik, és a jövőben kizárólag olyan fenntartható befektetéseket (kollektív befektetési formákat, illetve egyedi részvényeket) tartalmaz (a likviditási célú pénzeszközökön kívül), amelyek olyan vállalatokhoz kapcsolódnak, amelyek gazdasági tevékenységük során eleget tesznek a Taxonómia Rendelet 3. cikkében felsorolt – környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó – kritériumoknak, – ezt megelőzően pedig a Taxonómia Rendelet vonatkozó részletszabályainak hatálya lépéséig, valamint a mögöttes befektetések Taxonómia-igazodásához kapcsolódó információk publikálásáig – az eszközalap kizárólag a Közzétételi Rendelet 9. cikke szerinti, környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetésekbe fektet (a likviditási célú pénzeszközökön kívül), ezért a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások nem jelenhetnek meg az eszközalap esetében.

Ehhez kapcsolódóan, a Biztosító éves gyakorisággal közlésezi a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásokra vonatkozó mutatók alakulását az eszközalapra vonatkozóan az időszakos jelentésben és a honlapon (www.uniqa.hu/fenntarthatosag).

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 vesztetés elleni küzdelemmel kapcsolatosak.

Nem



Milyen befektetési stratégiát követ a pénzügyi termék?

Az eszközalap közép- és hosszútávon úgy kíván inflációt meghaladó hozamot elérni, hogy közben hatékonyan elősegíti az éghajlatváltozás mérséklését. Az eszközalap ennek érdekében a jövőben olyan, a szén-dioxid kibocsátás (karbonintenzitás) csökkentését megcélzó, közvetett és/vagy közvetlen befektetéseket (kollektív befektetési formákat, illetve egyedi részvényeket) választ ki, amelyek olyan vállalatokhoz kapcsolódnak, amelyek gazdasági tevékenységük során eleget tesznek a Taxonómia Rendelet 3. cikkében felsorolt – környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó – kritériumoknak, tehát tevékenységük során lényegesen hozzájárulnak a Taxonómia Rendelet 9. cikkében meghatározott egy vagy több környezeti célkitűzéshez, és a Taxonómia Rendelet 17. cikkével összhangban nem sértik jelentősen a Taxonómia Rendelet 9. cikkében nevesített további környezeti célkitűzéseket, továbbá a Taxonómia Rendelet 18. cikkével összhangban betartják a minimális biztosítékokat, valamint megfelelnek a technikai vizsgálati kritériumoknak, amellet, hogy helyes vállalatirányítási gyakorlatot követnek. Ezt megelőzően – a Taxonómia Rendelet vonatkozó részletszabályainak hatálya lépéséig, valamint a mögöttes befektetések Taxonómia-igazodásához kapcsolódó információk publikálásáig – az eszközalap a Közzétételi Rendelet 9. cikke szerinti olyan fenntartható befektetésekbe, nevezetesen olyan vállalatok részvényeibe fektet közvetve vagy közvetlenül, melyek tevékenységük során környezeti célként a szén-dioxid-kibocsátás (karbonintenzitás) csökkentését tűzik ki, e célhoz lényegesen hozzájárulnak, valamint a Közzétételi Rendelet 2. cikk 17. bekezdése szerinti definíció alapján nem sértik jelentősen az ugyanebben a bekezdésben részletezett további környezeti és társadalmi célkitűzéseket, és helyes vállalatirányítási gyakorlatot követnek.

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

A kiválasztandó egyedi vállalati részvények esetében a Biztosító már a befektetés előtt elemzi a befektetést befogadó vállalatok szén-dioxid-kibocsátás csökkentésének várható, jövőbeli forgatókönyveit, és kizárólag olyan vállalatok részvényeibe fektet, amelyek megbízható és transzparens módon közlésezik a szén-dioxid-kibocsátás Párizsi Megállapodáshoz igazodó mértékű csökkentése

érdekeben vállalt célkitűzéseik megvalósulását. Mindezeket a Biztosító külső adatszolgáltatók (ISS, MSCI) információi alapján is ellenőrzi.

A Biztosító továbbá folyamatosan nyomon követi mind a mögöttes közvetlen és közvetett befektetések, mind az eszközalap szintjén mérve a szén-dioxid-kibocsátás (karbonintenzitás) csökkentésének alakulását a befektetés teljes időtartama alatt.

Az eszközalap befektetési között célzottan 95%-ban (minimum 80%-ban) szerepelnek olyan – az éghajlatváltozás mérséklését a szén-dioxid-kibocsátás (karbonintenzitás) csökkentésével elősegítő, a fenti feltételeknek megfelelő – kollektív befektetési formák, illetve egyedi vállalati részvények, amelyek a kijelölt referenciaindex teljesítményét és összetételét hivatottak leképezni, egyúttal a referenciaindex fenntarthatósági sarokszámainak elérését hivatottak biztosítani. Az eszközalap befektetési portfóliójában a befektetési eszközök között kis részben (célzottan 5%-ban, maximum 20%-ban), likviditási célú pénzeszközök is szerepelnek.

■ A befektetési stratégia mely kötelező elemei biztosítják, hogy a kiválasztott befektetések a fenntartható befektetési célkitűzés elérését szolgálják?

A befektetési stratégia fent ismertetett lényeges eleme, hogy a kiválasztott befektetések egyúttal a kijelölt referenciaindex teljesítményét és összetételét is hivatottak leképezni. Tekintettel arra, hogy a korábban ismertetett befektetési célkitűzés is a referenciaindex fenntarthatósági sarokszámaihoz igazodik, így a célkitűzés elérését a választott befektetési stratégia automatikusan biztosítja.

■ Milyen politikát alkalmaznak a befektetést befogadó vállalkozások helyes vállalatiirányítási gyakorlatainak értékelésére?

A mögöttes kollektív befektetési formák által kiválasztott vállalatok helyes vállalatiirányítási 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 vállalatiirányítási gyakorlatainak értékelésére vonatkozó politika meglétéről.

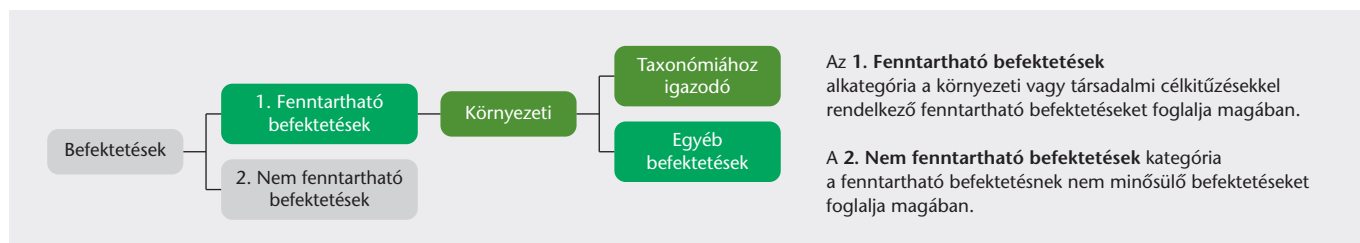
A helyes vállalatiirányítási gyakorlatok közé tartoznak a megfelelő irányítási struktúrák, a munkavállalói kapcsolatok, a személyzet javadalmazása és az adózási fegyelem.

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

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



A fenntartható befektetések eszközallokációja és minimális részaránya



Az eszközalap mögöttes befektetési között minimum 80%-ban található fenntartható befektetések, melyek környezeti célkitűzéssel (az éghajlatváltozás mérséklése) rendelkeznek, és a jövőben eleget tesznek a taxonómiához igazodás feltételeinek, azaz Taxonómia Rendelet 3. cikke szerinti – környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó – kritériumoknak. Ezt megelőzően – a Taxonómia Rendelet vonatkozó részletszabályainak hatályba lépéséig, valamint a mögöttes befektetések Taxonómia-igazodásához kapcsolódó információk publikálásáig – az eszközalap a Közzétételi Rendelet 9. cikke szerinti, környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetésekre fektet.

Az eszközallokáció az egyes eszközökbe történő befektetések arányát írja le.

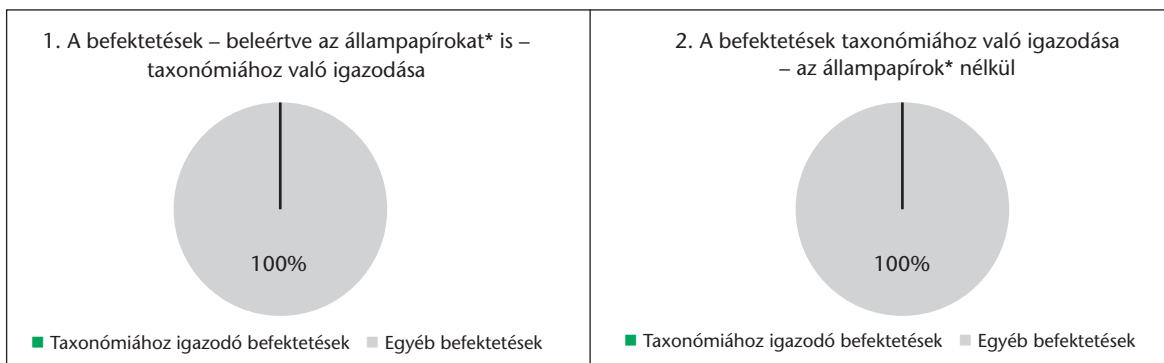
Az eszközalap fenntartható befektetési közvetlenül vagy közvetve olyan vállalatok részvényeibe fektetnek, amelyek például megújuló energiaforrások használatával, az energiahatékonyság javításával, fenntartható forrásból származó anyagokra épülő technológia alkalmazásával járulnak hozzá a szén-dioxid-kibocsátás (karbonintenzitás) csökkentéséhez.

A nem fenntartható befektetések között (célzottan 5%-ban, maximum 20%-ban) kizárólag az eszközalap likviditási célú pénzeszközei találhatóak.



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

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 viszonyítva mutatja be a taxonómiához való igazodást.



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

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 átállás érdekében eszközölt befektetéseit mutató **tőkekiadások** (CapEx),
- a befektetést befogadó vállalkozások zöld operatív tevékenységeit tükröző **működési költségek** (OpEx).

A Biztosító az eszközalap közvetlen befektetéseinek taxonómiához való igazodását a befektetést befogadó vállalatok árbevétele alapján számítja, míg a közvetett befektetések esetén elsősorban a mögöttes kollektív befektetési formákat kezelő alapkezelők információira alapozza.

Az uniós taxonómiához való igazodásra vonatkozó adatok fellelhetősége a kapcsolódó európai uniós jogszabályok különböző időpontú hatálybalépéséből adódóan egyelőre még korlátozott. Ezért a Biztosító az eszközalap befektetéseinek európai uniós taxonómiához való igazodására egyelőre nem határoz meg minimális értékeket, miközben összességében a környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések 80%-os minimális részarányát biztosítani tudja. Ugyanakkor, a Biztosító az adatok fellelhetőségének függvényében ezek időbeli alakulását figyelemmel kíséri, és az eszközalap időszakos jelentésében, valamint a honlapon (www.uniqa.hu/fenntarthatosag) közzéteszi.

■ Az átállási és támogató tevékenységekbe történő befektetések minimális részaránya

	Minimális arány
Átállási tevékenységek	0%
Támogató tevékenységek	0%

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 üvegházhatásúgáz-kibocsátási szinttel rendelkeznek.

A számítás itt is az árbevételen alapul.



Az uniós taxonómiához nem igazodó, környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések minimális részaránya

Az uniós taxonómiához nem igazodó, környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések árbevételen alapuló minimális részaránya 0%, miközben összességében a környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések 80%-os minimális részaránya biztosított.



olyan környezeti szempontból fenntartható befektetések, amelyek **nem veszik**

figyelembe az uniós taxonómia szerinti, környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó kritériumokat.



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

A „2. Nem fenntartható befektetések” 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.



Kijelöltek-e egy konkrét indexet a fenntartható befektetési célkitűzés teljesítését mérő referenciaindexként?

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

Az eszközalap referenciaindex az MSCI World SRI S-Series PAB 5% Capped Index euróban számított értéke, amely az (EU) 2016/1011 rendelet szerinti, a Párizsi Megállapodáshoz igazodó európai uniós referenciaindexnek minősül.

■ Hogyan valósítják meg, hogy a referenciaindex úgy vegye figyelembe a fenntarthatósági tényezőket, hogy folyamatosan igazodjon a fenntartható befektetési célkitűzéshez?

Tekintettel arra, hogy az eszközalap fenntartható befektetési célkitűzése – a korábban leírtak szerint – a Párizsi Megállapodáshoz igazodó referenciaindexhez folyamatosan igazodóan lett meghatározva, ezért a referenciaindex és a befektetési célkitűzés összhangja automatikusan biztosított.

■ Hogyan biztosítják, hogy a befektetési stratégia össze legyen hangolva az index módszertanával?

A befektetési stratégiánál ismertetettek szerint az eszközalap célzottan 95%-ban olyan kollektív befektetési formákba, illetve egyedi vállalati részvényekbe fektet, amelyek a kijelölt referenciaindex teljesítményét és összetételét hivatottak leképezni, egyúttal a referenciaindex fenntarthatósági sarokszámainak elérését hivatottak biztosítani. Ebből automatikusan következik a befektetési stratégia és az index módszertanának összhangja is.

■ Miben tér el a kijelölt referenciaindex az általános piaci indexektől?

Az MSCI az MSCI World Indexet alkotó vállalatok univerzumából szűkíti le a kijelölt referenciaindexet alkotó részvények körét, és az ebben szereplő vállalatokhoz képest legalább 50%-kal alacsonyabb súlyozott átlagos karbonintenzitást céloz meg, figyelemmel az egyes vállalatok indexbeli részarányára is. Ennek megvalósítása érdekében az MSCI az Európai Bizottság Technikai Szakértői Csoportja által javasolt minimális követelményeket figyelembe veszi a mögöttes vállalatok részvényeinek kiválasztása során, és mérlegeli a követelmények teljesítése mellett az éghajlatváltozásból adódó kockázatokat és lehetőségeket. Ezen felül, az index kizárja a dohányipari vállalatok, valamint a szénelapú áramtermelő vállalatok részvényeit, valamint korlátozza a fosszilis energiaipari vállalatok kiválasztását.

■ Hol található meg a kijelölt index számításának módszertana?

A referenciaindex kiszámítási módszertanáról „A pénzügyi termék milyen fenntartható befektetési célkitűzést követ?” bekezdésben írtakon túl további információ a következő linkeken található:

https://www.msci.com/eqb/methodology/meth_docs/MSCI_SRI_S_Series_PAB_Indexes_Methodology_November2021.pdf

https://www.msci.com/eqb/methodology/meth_docs/MSCI_EU_CTB_PAB_Overlay_Indexes_Methodology.pdf



Hol található további termékspecifikus információ az interneten?

További termékspecifikus információ a következő weboldalon található: <https://befektetesek.uniqa.hu/>