

Fenntarthatósággal kapcsolatos weboldali közzététel

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

A termék elnevezése: Fenntartható menedzselte 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 (karbonintenzitás) csökkentése. Ennek elérése érdekében az eszközalap mögöttes befektetései legalább 80%-ban olyan közvetett és közvetlen befektetéseket (kollektív befektetési formákat, illetve vállalati részvényeket, kötvényeket) tartalmaznak, amelyek olyan vállalatokhoz kapcsolódnak, amelyek gazdasági tevékenységük során a jövőben várhatóan eleget tesznek a Taxonómia Rendelet 3. cikkében felsorolt – környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó – kritériumoknak az éghajlatváltozás mérséklése tekintetében. Ezt megelőzően – a Taxonómia Rendelet részletszabályainak hatályba lépéséig, valamint a mögöttes befektetésekhez kapcsolódó vállalatok gazdasági tevékenységének Taxonómia-igazodásához kapcsolódó információk publikálásáig – az eszközalap a Közzétételi Rendelet 9. cikke szerinti, környezeti célkitűzéssel (az éghajlatváltozás mérséklése) rendelkező fenntartható befektetésekre fektet, melyek nem sértik jelentősen a Taxonómia Rendeletben részletezett további környezeti célkitűzéseket, eleget tesznek az előírt társadalmi valamint munkához kapcsolódó minimális feltételeknek, és 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 (karbonintenzitás) csökkentéséhez. A befektetést befogadó szervezetekkel, illetve ezek kötvényeivel szemben közvetlen kitétséget az eszközalap aktuálisan nem tartalmaz, közvetett módon, tőzsdén kereskedett befektetési alap(ko)n keresztül fekteti be a vagyont. A nem fenntartható befektetések között (célzottan 5%-ban, maximum 20%-ban) kizárólag az eszközalap likviditási célú pénzeszközei találhatóak. 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 referenciaindex összetett referenciaindex, amely 50%-ban az MSCI World SRI S-Series PAB 5% Capped Index forintosított értéke és 50%-ban a Bloomberg MSCI EUR Corporate Climate Paris Aligned ESG Select Unhedged EUR 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-dioxidkibocsátású gazdaság megteremtését, míg a tágabb értelemben vett globális részvényt piacot lefedő MSCI World Indexben, illetve a kötvénypiacot reprezentáló Bloomberg Euro Aggregate 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 Bloomberg Finance L.P. (a továbbiakban: **Bloomberg**) 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 szénelapú 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 időszakos jelentésében és a honlapon (www.uniqa.hu/fenntarthatosag). Továbbá, a fentebb ismertetettek szerint, a likviditási célú pénzeszközökön kívül az eszközalap kizárólag 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**; illetőleg MSCI) adatai alapján a befektetést megelőzően meggyőződik a befektetést befogadó, illetve kötvényt kibocsátó vállalatok gazdasági tevékenységének a Taxonómia Rendelet 3. cikkében felsorolt kritériumoknak való 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 jogaikat, 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, MSCI) 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, MSCI), 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. 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 fenn-

tarthatósági jellemzőit, valamint a Közzétételi Rendelet szerinti besorolását elsősorban az alapkezelő(k) tájékoztatása alapján fogadja el, aki(ke)t szintén köti 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 időszakos jelentésében és a honlapon (www.uniqa.hu/fenntarthatosag).

Az eszközalap a jövőben olyan közvetett és közvetlen befektetéseket (kollektív befektetési formákat, illetve vállalati részvényeket, kötvényeket) 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 részletszabályainak hatályba lépéséig, valamint a mögöttes befektetésekhez kapcsolódó vállalatok gazdasági tevékenységének Taxonómia-igazodásához kapcsolódó információk publikálásáig – az eszközalap a Közzétételi Rendelet 9. cikke szerinti, környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetésekre (kollektív befektetési formákba, illetve gazdasági tevékenységük alapján ide sorolható vállalatok részvényeibe, kötvényeibe) 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 (ISS, illetőleg MSCI) adatai alapján a befektetést megelőzően meggyőződik a befektetést befogadó, illetve kötvényt kibocsátó vállalatok gazdasági tevékenységének a Taxonómia Rendelet 3. cikkében felsorolt kritériumoknak való 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. Emellett, a Biztosító maga is elemzi a közvetett befektetések esetében is a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásokat külső adatszolgáltató (ISS, MSCI) adatai alapján.

Az összetett referenciaindexet alkotó referenciaindex-komponensek kizárási politikájával összhangban az eszközalap mögöttes közvetett és közvetlen befektetési 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 (karbonintenzitás) csökkentése.

Konkrétabban, az eszközalap befektetési célkitűzése, hogy a mögöttes befektetésekhez kapcsolódó vállalatok összesített 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 referenciaindex összetett referenciaindex, amely a következő komponensekből áll:

- 50%-ban az MSCI World SRI S-Series PAB 5% Capped Index forintosított értéke és
- 50%-ban a Bloomberg MSCI EUR Corporate Climate Paris Aligned ESG Select Unhedged EUR Index forintosított értéke

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

Az összetett referenciaindexet alkotó 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-dioxidkibocsátású gazdaság megteremtését, míg a tágabb értelemben vett globális részvényt piacot lefedő MSCI World Indexben, illetve a kötvénypiacot reprezentáló Bloomberg Euro Aggregate Corporate Indexben szereplő vállalatokhoz képest legalább 50%-kal alacsonyabb súlyozott átlagos karbonintenzitást céloznak meg.

Az összetett referenciaindex komponenseit képező indexeket előállító MSCI, illetve a Bloomberg 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.

A Biztosító az eszközalap fenntarthatósági mutatójaként – az eszközalap fenntartható befektetési célkitűzésével és az összetett referenciaindex komponenseivel összhangban – az eszközalap mögöttes befektetéseihez kapcsolódó vállalatok súlyozott, átlagos karbonintenzitását (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/eqb/methodology/meth_docs/MSCI_SRI_S_Series_PAB_Indexes_Methodology.pdf

https://www.msci.com/eqb/methodology/meth_docs/MSCI_EU_CTB_PAB_Overlay_Indexes_Methodology_October_2022.pdf

<https://assets.bbhub.io/professional/sites/10/Bloomberg-MSCI-Euro-Corp-Paris-Aligned-Index-Fact-Sheet.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 (karbonintenzitás) csökkentését megcélzó, közvetett és/vagy közvetlen befektetéseket (kollektív befektetési formákat, illetve vállalati részvényeket, kötvényeket) 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 hatályba lépéséig, valamint a mögöttes befektetésekhez kapcsolódó vállalatok gazdasági tevékenységének Taxonómia-igazodásához kapcsolódó információk publikálásáig – az eszközalap a Közzétételi Rendelet 9. cikke szerinti, olyan környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetésekbe, nevezetesen a gazdasági tevékenységük alapján ide sorolható vállalatok részvényeibe, kötvényeibe fektet közvetve vagy közvetlenül, ahol az érintett vállalatok 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.

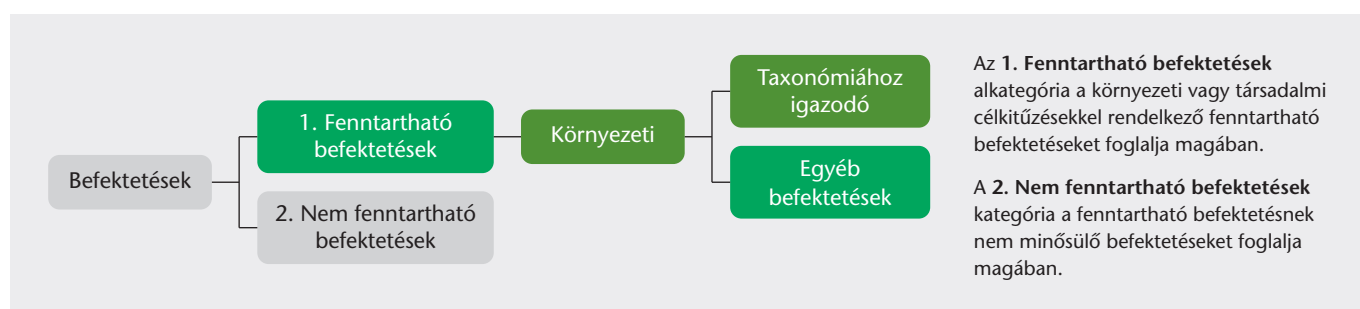
A kiválasztandó egyedi vállalati részvények, kötvények esetében a Biztosító már a befektetés előtt elemzi a befektetést befogadó, illetve kötvényt kibocsátó vállalatok szén-dioxid-kibocsátás csökkentésének várható, jövőbeli forgatókönyveit, és kizárólag olyan vállalatokat választ, amelyek megbízható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

V. Befektetések aránya



Az eszközalap legalább 80%-ban olyan közvetett és közvetlen befektetéseket (kollektív befektetési formákat, illetve vállalati részvényeket, kötvényeket) tartalmaz, amelyek olyan vállalatokhoz kapcsolódnak, amelyek gazdasági tevékenységük során a jövőben várhatóan eleget tesznek a Taxonómia Rendelet 3. cikkében felsorolt – környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó – kritériumoknak az éghajlatváltozás mérséklése tekintetében. Ezt megelőzően – a Taxonómia Rendelet részletszabályainak hatályba lépéséig, valamint a mögöttes befektetésekhez kapcsolódó vállalatok gazdasági tevékenységének Taxonómia-igazodásához kapcsolódó információk publikálásáig – az eszközalap a Közzétételi Rendelet 9. cikke szerinti, környezeti célkitűzéssel (az éghajlatváltozás mérséklése) rendelkező fenntartható befektetésekbe (kollektív befektetési formákba, illetve gazdasági tevékenységük alapján ide sorolható vállalatok részvényeibe, kötvényeibe) fektet.

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 (karbonintenzitás) csökkentéséhez.

A befektetést befogadó szervezetekkel, illetve ezek kötvényeivel szemben közvetlen kitétséget az eszközalap aktuálisan nem tartalmaz, közvetett módon, tőzsdén kereskedett befektetési alap(ok)on keresztül fekteti be a vagyont.

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

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 befektetései 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 (ISS, MSCI) 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. Ezen felül a Biztosító a nagyobb bizonyosság érdekében egyéb külső adatforrásokat is igénybe vehet szükség esetén (például az MSCI).

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, MSCI), 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.

IX. Módszertani és adatkorlátok

A Biztosító az alapkezelő(k) által publikált információkra, illetve külső adatforrásokra (ISS, MSCI) támaszkodik. Mind az alapkezelő(k), mind a külső adatszolgáltató (ISS) és az egyéb külső adatforrás (MSCI) részben más adatszolgáltatótól, részben közvetlen módon szerzi(k) be az adatokat. Mivel a szükséges adatok jelenleg még nem minden esetben beszerezhetők, az ISS lehetőség szerint becsléssel, vagy iparági átlaggal is törekszik helyettesíteni a hiányzó információkat.

Az alapkezelő(k), valamint a külső adatforrások a helyettesítő adatok alkalmazása során kellő óvatossággal és gondossággal járnak el. 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 törekszik a lehetőségeihez mérten minél nagyobb lefedettséget alkalmazni a mögöttes befektetések értékelése során, s ezért külső adatszolgáltatókra támaszkodik. 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 fenntarthatósági jellemzőit, valamint a Közzétételi Rendelet szerinti besorolást elsősorban az alapkezelő(k) tájékoztatása alapján fogadjuk 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.

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 fenntarthatóság szempontjából kedvezőtlen folyamatokat, vagy jelentős vagy növekvő fenntarthatósági kockázatot érzékel, törekszik az adott befektetést a fenntarthatósági kockázatokat már megfelelően kezelő befektetéssel kiváltani.

XII. A fenntartható befektetési célkitűzés elérése

A korábban részletezettek szerint az eszközalap referenciaindexét alkotó komponensek a Párizsi Megállapodáshoz igazodó európai uniós referenciaindexnek minősülnek. Mivel az eszközalap mögöttes befektetési lekövetik a referenciaindex összetételét, a fenntartható befektetési célkitűzés megvalósulása biztosított.

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

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

https://www.msci.com/eqb/methodology/meth_docs/MSCI_EU_CTB_PAB_Overlay_Indexes_Methodology_October_2022.pdf

<https://assets.bbhub.io/professional/sites/10/Bloomberg-MSCI-Euro-Corp-Paris-Aligned-Index-Fact-Sheet.pdf>