

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 menedzselte kiegyensúlyozott 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 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?

A Fenntartható menedzselte kiegyensúlyozott eszközalap (a továbbiakban: eszközalap) befektetési 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 csökkentése.

Az eszközalap referenciamutatója összetett referenciamutató, 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 referenciamutatót alkotó komponensek az (EU) 2016/1011 rendelet szerinti, a Párizsi Megállapodáshoz igazodó európai uniós referenciamutatóknak minősülnek. A Biztosító e referencia-mutatóhoz viszonyítva méri az eszközalap szén-dioxid-kibocsátás csökkentésének, mint fenntartható befektetési célkitűzésnek a megvalósulását.

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 összetett referenciamutatót alkotó komponensekben szereplő vállalatok a dekarbonizációs stratégiájuknak megfelelően évente legalább 7%-kal csökkentik a súlyozott átlagos karbonkibocsátásukat – elősegítve az alacsony szén-dioxid-kibocsátású gazdaság megteremtését, míg a tágabb értelemben vett globális részvénypiacot lefedő MSCI World Indexben, illetve a kötvénypiacot reprezentáló Solactive Global Corporate Indexben szereplő vállalatokhoz képest legalább 50%-kal alacsonyabb súlyozott átlagos karbonkibocsátást céloznak meg, figyelemmel az egyes vállalatok indexbeli részarányára is.

Az 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 a mögöttes vállalatok részvényeinek kiválasztása során, 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, valamint korlátozza a fosszilis energiaipari vállalatok kiválasztását.

A referenciamutatót 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 összetett referenciamutató 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_DE000SLOB905.pdf

A fenntartható befektetési célkitűzés 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 befektetése között célzottan 95%-ban szerepelnek olyan kollektív befektetési formák, amelyek a kijelölt összetett referenciamutató komponenseinek teljesítményét és összetételét hivatottak leképezni. Ezen kollektív befektetési formák a referenciaindex komponensek összetételének megfelelő (50-50%-os arányú) folyamatos leképezésével a szén-dioxid-kibocsátásukat is csökkentik.

A kiválasztandó egyedi vállalati részvények, kötvények, és további kibocsátók egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjainak esetében a Biztosító már a befektetés előtt elemzi a befektetést befogadó vállalatok, kibocsátók szén-dioxid-kibocsátás csökkentésének várható, jövőbeli forgatókönyveit, és kizárólag olyan közvetlen befektetési eszközökbe fektet, amelyek megbízható és transzparens módon közzéteszik a szén-dioxid-kibocsátás Párizsi Megállapodáshoz igazodó mértékű csökkentése érdekében vállalt célkitűzéseik megvalósulását. Mindezeket a Biztosító külső adatszolgáltató (Institutional Shareholder Services Inc., a továbbiakban: ISS) információi alapján is ellenőrzi, valamint folyamatosan nyomon követi mind a mögöttes közvetlen és közvetett befektetések, mind az eszközalap szintjén mérve a szén-dioxid-kibocsátás csökkentésének alakulását a befektetés teljes időtartama alatt.

● 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 összhangban a súlyozott, átlagos karbonkibocsátást (tCO₂e/millió EUR befektetés) határozta meg és a referenciamutató 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, s a mutatók alakulását éves gyakorisággal közzéteszi az eszközalap időszakos 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 befektetésekként 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 vállalat-irányítási gyakorlatot követnek.

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, s ennek érdekében kizárási politikákat alkalmaz, fenntarthatósági szempontú elemzéseket végez el a befektetés előtt, valamint aktív tulajdonosi szerepet gyakorol a befektetést befogadó vállalatok életében. Emellett, a Biztosító maga is elemzi a közvetett befektetések esetében a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásokat külső adatszolgáltató (ISS) adatai alapján.

Az összetett referenciamutatót alkotó referenciamutató-komponensek kizárási politikájával összhangban az eszközalap mögöttes közvetett és közvetlen befektetési elkerülik a hadi-, a dohány-, a fosszilis energiaipari vállalatokba, kibocsátókba való befektetést, valamint az átállási kockázattal és fizikai kockázattal szembesülő iparágakat, vállalatokat, kibocsátókat alulsúlyozzák. Ezen felül elkerülik a környezeti, társadalmi, irányítási fenntarthatósági elveket figyelmen kívül hagyó, illetőleg az ENSZ Globális Megállapodását (UNGC) megsértő 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 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.



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 befektetést speciális külső adatforrásból 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 például 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”) az alábbi linken érhető el:

<https://www.uniqa.hu/documents/20121/199124/Az+UNIQA+Biztos%C3%ADt%C3%B3+Zrt.+nyilatkozata.pdf/6c921135-78c3-350f-0205-8ec58ed23f1a?t=1652426974424&>

Az eszközalap a Közzétételi Rendelet 9. cikke szerinti, környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetésekre fektet a likviditási célú pénzeszközökön kívül, és így a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások nem jelenhetnek meg az eszközalap esetében.

Továbbá, a Biztosító éves gyakorisággal közzéteszi 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 vesztegetés elleni küzdelemmel kapcsolatosak.

- Nem**



Milyen befektetési stratégiát követ a pénzügyi termék?

Az eszközalap célja, hogy közepes kockázatot vállalva a kockázatmentes hozamot hosszú távon érdemben meghaladó teljesítményt nyújtson úgy, hogy közben hatékonyan elősegíti az éghajlatváltozás mérséklését. A Biztosító ennek érdekében olyan közvetett és/vagy közvetlen befektetéseket választ ki, amelyek eleget tesznek a Közzétételi Rendelet 9. cikke szerinti, környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések kritériumainak.

Az eszközalap befektetési portfóliójában a befektetési eszközök között kis részben (maximum 20%) likviditási célú pénzeszközök, nagyobb részben (minimum 80%) környezeti szempontból fenntartható befektetési célkitűzéshez lényegesen hozzájáruló, az éghajlatváltozás mérséklését a szén-dioxid-kibocsátás (karbonkibocsátás) csökkentésével elősegítő, részvény-, illetve kötvényjellegű kollektív befektetési formák, egyedi vállalati részvények, vállalati kötvények és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok találhatóak.

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

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

Az eszközalap befektetési politikája szerint kizárólag a környezeti szempontból fenntartható befektetési célkitűzéshez lényegesen hozzájáruló, a Közzétételi Rendelet 9. cikke szerinti, környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetésekre fektethet a likviditási célú bankszámlapénzen kívül. A fenntartható befektetések minimális aránya 80%.

Az eszközalap befektetési politikájához tartozó összetett referenciamutató komponensei a Párizsi Megállapodáshoz igazodó referenciamutatók, 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.

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

A mögöttes kollektív befektetési formák által kiválasztott vállalatok helyes vállalatiirányítási gyakorlatait tekintve a Biztosító támaszkodik az alapkezelő(k) értékelésére, és elfogadja azokat. A Biztosító olyan alapkezelő(ke)t választ ki, amely(ek) esetében meggyőződött a befektetést befogadó vállalatok helyes vállalatiirányítási gyakorlatainak értékelésére vonatkozó politika meglétéről.

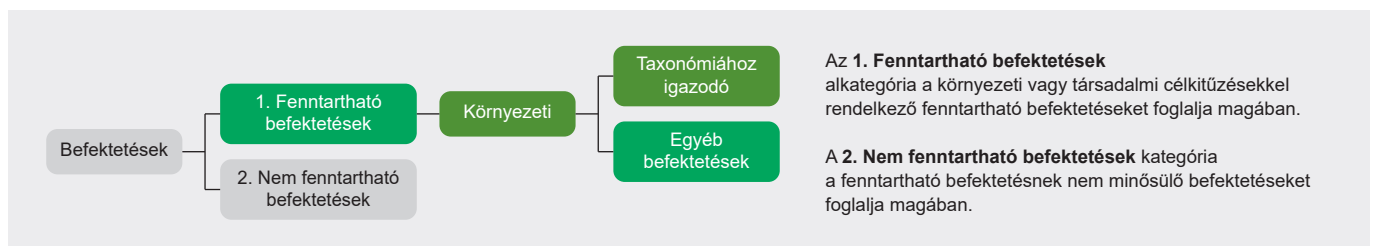
Ugyanakkor, a fentiekben túlmenően, a Biztosító külső adatszolgáltatótól (ISS) beszerzett információk alapján törekszik arra, hogy közvetlenül is meggyőződjön a kollektív befektetési eszközök mögötti vállalatok esetében a helyes vállalatiirányítási gyakorlatok fennállásáról.

A Biztosító az egyedi vállalatok, kibocsátók esetében külső adatszolgáltatótól (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 **helyes vállalatiirányítási** gyakorlatok közé tartoznak a megfelelő irányítási struktúrák, a munkavállalói kapcsolatok, a személyzet javadalmazása és az adózási fegyelem.



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. A korábban leírtaknak megfelelően 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 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 nem fenntartható befektetések között kizárólag az eszközalap likviditási célú pénzeszközei találhatóak.



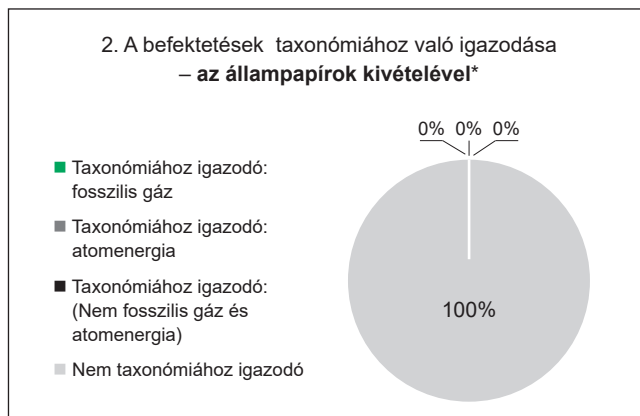
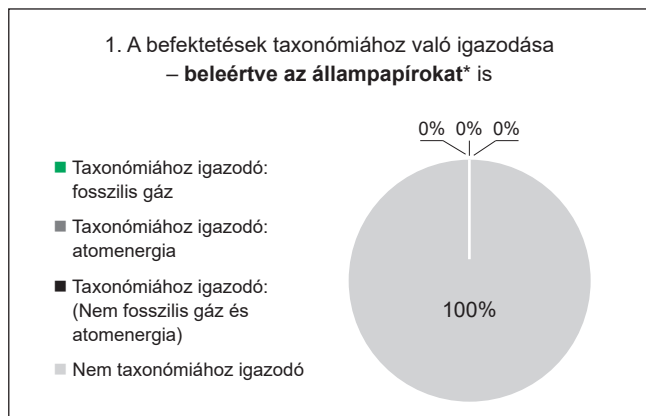
A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések milyen minimális mértékben igazodnak az uniós taxonómiához?

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

Igen: Fosszilis gázba Atomenergiába

Nem

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 befektetéseihez viszonyítva mutatja be a taxonómiához való igazodást.



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

Az uniós taxonómiához való igazodásra vonatkozó adatok fellelhetősége egyelőre még korlátozott, így a Biztosító a mögöttes kollektív befektetési formá(ka)t kezelő alapkezelők szerződés-kötést megelőző tájékoztató dokumentumaira is támaszkodva, az eszközalap befektetései európai uniós taxonómiához való igazodására egyelőre nem határoz meg minimális értékeket, miközben összességében a környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések 80%-os minimális arányát 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 eszközalap befektetései taxonómiához való igazodását a befektetést befogadó vállalatok, illetve kibocsátók árbevétele alapján számítja a Biztosító.

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).

- Az átállási és támogató tevékenységekbe történő befektetések minimális részaránya

	Minimális arány
Támogató tevékenységek	0%
Átállási 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.



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

Az uniós taxonómiához nem igazodó, környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések minimális részaránya 80%. Ugyanakkor, az eszközalap közvetett módon megvalósíthat az uniós taxonómiához igazodó, környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetéseket is, ám az ehhez kapcsolódó információk és adatok korlátozott fellelhetősége miatt az uniós taxonómiához való igazodás minimális részarányára a Biztosító nem állapít meg értéket.



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, s ennek 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?

Az eszközalap referenciamutatója összetett referenciamutató, 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

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

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

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

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 részvény piacot lefedő MSCI World Indexben, illetve a kötvény piacot reprezentáló Solactive Global Corporate Indexben szereplő vállalatokhoz képest legalább 50%-kal alacsonyabb súlyozott átlagos karbonkibocsátást céloznak meg, figyelemmel az egyes vállalatok indexbeli részarányára is.

Az indexet 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 a mögöttes vállalatok, kibocsátók részvényeinek, kötvényeinek, illetve egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjainak kiválasztása során, és mérlegeli a követelmények teljesítése mellett az éghajlatváltozásból adódó kockázatokat és lehetőségeket. Ezen felül, az indexek kizárják a dohányipari, valamint a szénalapú áramtermelő vállalatok, kibocsátók értékpapírjait, valamint korlátozza a fosszilis energiaipari vállalatok kiválasztását.

Az összetett referenciamutatót alkotó komponensek eszközösszetétele a kitűzött éves szén-dioxid-kibocsátási cél érdekében folyamatosan változik, növelve az alacsonyabb kibocsátással rendelkező vállalatok, kibocsátók súlyát, és csökkentve a magasabb karbonkibocsátású vállalatok, kibocsátók súlyát. A részvényindexet alkotó vállalatok súlyai negyedévente módosulnak, míg a kötvényindex összetétele havi gyakorisággal frissül.

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

Az eszközalap minimum 80%-ban, de célzottan 95%-ban a Közzétételi Rendelet 9. cikke szerinti, környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetéseket választ ki.

Az eszközalap célzottan 90-95%-ban olyan részvény-, illetve kötvényjellegű kollektív befektetési formákba fektet, amelyek a kijelölt referenciamutató komponenseinek teljesítményét és összetételét hivatottak leképezni, valamint olyan vállalatok, kibocsátók egyedi részvényeit, kötvényeit, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjait célozza meg, amelyek szén-dioxid-kibocsátás csökkentési céljai igazodnak a Párizsi Megállapodáshoz. Mindezeket a Biztosító külső adatszolgáltató (ISS) információi alapján is ellenőrzi, valamint folyamatosan nyomon követi mind a mögöttes közvetlen és közvetett befektetések, mind az eszközalap szintjén mérve a szén-dioxid-kibocsátás csökkentésének alakulását a befektetés teljes időtartama alatt.

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

Az MSCI az MSCI World Indexet alkotó, míg a Solactive a Solactive Global Corporate Indexet alkotó vállalatok, kibocsátók univerzumából szűkíti le a kijelölt referenciamutató komponensét alkotó értékpapírok (kötvény, részvények) körét és az ezekben szereplő kibocsátókhoz képest legalább 50%-kal alacsonyabb súlyozott átlagos karbonkibocsátást céloz meg, figyelemmel az egyes kibocsátók indexbeli részarányára is. Ennek megvalósítása érdekében az MSCI és a Solactive 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 összetett referenciamutató komponensei kizárják a dohányipari, valamint a szénalapú áramtermelő vállalatok, kibocsátók részvényeit, kötvényeit, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjait, valamint korlátozzák a fosszilis energiaipari vállalatok, kibocsátók kiválasztását.

- **Hol található meg a kijelölt index számításának módszertana?**

A referenciamutató kiszámítási módszertanáról „A pénzügyi termék milyen fenntartható befektetési célkitűzést követ?” bekezdésben írtakon túl további információ a következő linken 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



Hol található további termékspecifikus információ az interneten?

További termékspecifikus információ a következő weboldalon található:

<https://befektetesek.uniqa.hu/>