

Az (EU) 2019/2088 rendelet 8. cikkének (1), (2) és (2a) bekezdésében, valamint az (EU) 2020/852 rendelet 6. cikkének első bekezdésében említett, pénzügyi termékekre vonatkozó időszakos közzététel

A termék elnevezése: Globális Fejlett Piaci Pro ESG részvény eszközalap
Jogalany-azonosító: 529900QYECVOWB4EMB78
Referencia-időszak: 2025. március 3. – december 31.

Környezeti és/vagy társadalmi jellemzők

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 határozza meg a társadalmi szempontból fenntartható gazdasági tevékenységek listáját. A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések vagy megfelelnek a taxonómiának vagy nem.

Rendelkezett ez a pénzügyi termék fenntartható befektetési célkitűzéssel?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Igen	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nem
<input type="checkbox"/> A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések aránya: 80% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe <input type="checkbox"/> az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe 	<input checked="" type="checkbox"/> Környezeti/társadalmi (K/T) jellemzőket mozdított elő, és bár nem rendelkezett fenntartható befektetési célkitűzéssel, a befektetések legalább 20%-a olyan fenntartható befektetésekbe történt <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek <input checked="" type="checkbox"/> az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek <input checked="" type="checkbox"/> amelyek társadalmi célkitűzéssel rendelkeznek
<input type="checkbox"/> A társadalmi célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések aránya: _____%	<input checked="" type="checkbox"/> Környezeti/társadalmi jellemzőket mozdít elő, de nem eszközöl fenntartható befektetéseket



Milyen mértékben teljesültek a pénzügyi termék által előmozdított környezeti és/vagy társadalmi jellemzők?

Az eszközalap a következő környezeti és társadalmi jellemzőket kívánja előmozdítani:

1. olyan kibocsátók kizárása, amelyek negatív környezeti és/vagy társadalmi hatásúnak ítélt tevékenységekben vesznek részt;
2. az ENSZ Globális Megállapodás (United Nations Global Compact) elveit vélhetően megsértő kibocsátók kizárása;
3. súlyosnak ítélt ESG-vonatkozású esetekben érintett kibocsátók kizárása;
4. a biológiai sokféleséggel, a földhasználattal és az ellátási lánc kezelésével kapcsolatos súlyos vagy nagyon súlyos környezetvédelmi vitákban érintettnek ítélt kibocsátók kizárása;
5. a szén-dioxid-kibocsátási intenzitás célzott csökkentése.
6. a kibocsátó törekedett a társadalmi-gazdasági átállásból adódó kitétség, valamint a fizikai éghajlati kockázatoknak való kitétség csökkentésére; kihasználta az

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

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.

alacsonyabb szén-dioxid-kibocsátású gazdaságra való átállásból fakadó lehetőségeket, miközben igazodott a Párizsi Megállapodás követelményeihez.

● **Milyen eredményt mutatnak a fenntarthatósági mutatók?**

Az Alapkezelő a környezeti-, társadalmi- és irányítási szempontokat az adott vállalatra vonatkozó súlyozott külső minősítő által publikált ESG score segítségével vizsgálja és veszi figyelembe befektetési döntései során. Az Alapkezelő hét fokozatú skálán határozza meg az eszközalap eszközeinek ESG kitettséget, elsősorban külső független intézmények ESG besorolása alapján. Az eszközalap által elért besorolás 2025 tekintetében 84,41 pont a Bloomberg ESG score szerint. A kalkuláció során az eszközalap 2025. év végi összetétele került figyelembevételre.

● **...és a korábbi időszakokkal összehasonlítva?**

Az eszközalap jelenleg az első éves időszakát zárta le, így nem áll rendelkezésre korábbi időszakról adat.

● **Melyek voltak a pénzügyi termék által részben megvalósított fenntartható befektetések célkitűzései, és hogyan járult hozzá a fenntartható befektetés ezekhez a célkitűzésekhez?**

Az eszközalapban lévő fenntartható befektetések célkitűzései közé tartoztak többek között az alábbiak:

1. Olyan vállalatok, amelyek fenntartható termékekkel és/vagy szolgáltatásokkal, illetve fenntarthatósági célokhoz vagy eredményekhez kapcsolódó, számszerűsíthető projektekkel (pl. CAPEX, OPEX és árbevétel) rendelkeznek;
2. Olyan vállalatok, amelyek minőségi szempontból bizonyítottan illeszkednek az ENSZ Fenntartható Fejlődési Céljaihoz (SDG) vagy fenntarthatósági témákhoz (pl. körforgásos gazdaság), illetve konvergenciát mutatnak azokkal;
3. Hiteles haladást mutató, átállási folyamatban lévő vállalatok (pl. a megújuló energiára való átállás vagy annak használata, illetve egyéb alacsony szén-dioxid-kibocsátású alternatívák alkalmazása).

A kiválasztott befektetési eszközök célrendszerén keresztül járult hozzá az eszközalap a fenntartható befektetési célokhoz.

● **A pénzügyi termék által részben megvalósított fenntartható befektetések hogyan kerütek el a jelentős károkozást a környezeti vagy társadalmi szempontból fenntartható befektetési célkitűzések tekintetében?**

Az eszközalap célja, hogy elérje vagy esetenként meghaladja a Párizsi Egyezményben vállalt célokat, ezért azon vállalatok is kizárásra kerülnek az Alap befektetési spektrumából, melyek a következő iparágakban tevékenykednek:

- energetikai szénbányászat,
- nem konvencionális olaj- és gázkitermelés,
- széntüzelésű energiatermelés,
- pálmaolaj-termelés,
- sarkvidéki olaj- és gázkitermelés,
- dohánytermékek forgalmazása, kiskereskedelme, szállítása és licencelése,
- polgári lőfegyverek forgalmazása.

Hogyan vette figyelembe a pénzügyi termék a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat?

Az eszközalap pénzügyi célja, hogy tőkéjét a fenntarthatósági szempontok érvényesítése mellett a nemzetközi részvényt piacokon diverzifikáltan befektetve a piacon elérhető átlagos hozamokat elérje, vagy meghaladja. A fentiekkel összhangban az eszközalapnak nem célkitűzése a fenntartható befektetés, ugyanakkor környezeti és társadalmi szempontokat, illetve ezek kombinációját mozdítja elő. A kockázatkezelés részeként a fenntarthatósági kockázatok a többi befektetési kockázattal együtt mérlegelésre kerülnek a várható hozamok mértékével és azok fenntarthatóságával összevetve. A kötelező fő káros hatásvizsgálati mutatókat („PAI”) az alapkezelők az



értékpapírok kezdeti körének (univerzumának) üzleti tevékenység értékelése során alkalmazták. Az egyes értékpapírok vizsgálatakor figyelembe vették például az árbevételi adatokat, az üzleti érdekeltségeket és egyéb adatforrásokat. A választható befektetési kör azt követően állt össze, hogy a kizárási listán szereplő iparágakban tevékenykedő – ilyenek például a szénbányászat, energiatermelés, olaj- és gázipar, illetve fegyvergyártás – vállalatokat meg-, illetve kiszűrték. Az optimalizálás során felülsúlyozták a fenntartható/zöld megoldásokat kínáló és a zöld bevételeket termelő vállalatokat.



Melyek voltak a pénzügyi termék legfontosabb befektetési?

A lista azokat a befektetéseket tartalmazza, amelyek a referencia-időszakban a pénzügyi termék befektetéseinek legnagyobb arányát tették ki.

Legnagyobb befektetések	Ágazat	Eszközők %-a	Ország
Broadcom Inc.	Információ technológia	0,22%	Amerikai Egyesült Államok
Amazon	Kereskedelem	0,26%	Amerikai Egyesült Államok
Alphabet	Kommunikáció	0,41%	Amerikai Egyesült Államok
Microsoft Corporation	Információ technológia	0,43%	Amerikai Egyesült Államok
Apple Inc.	Információ technológia	0,50%	Amerikai Egyesült Államok

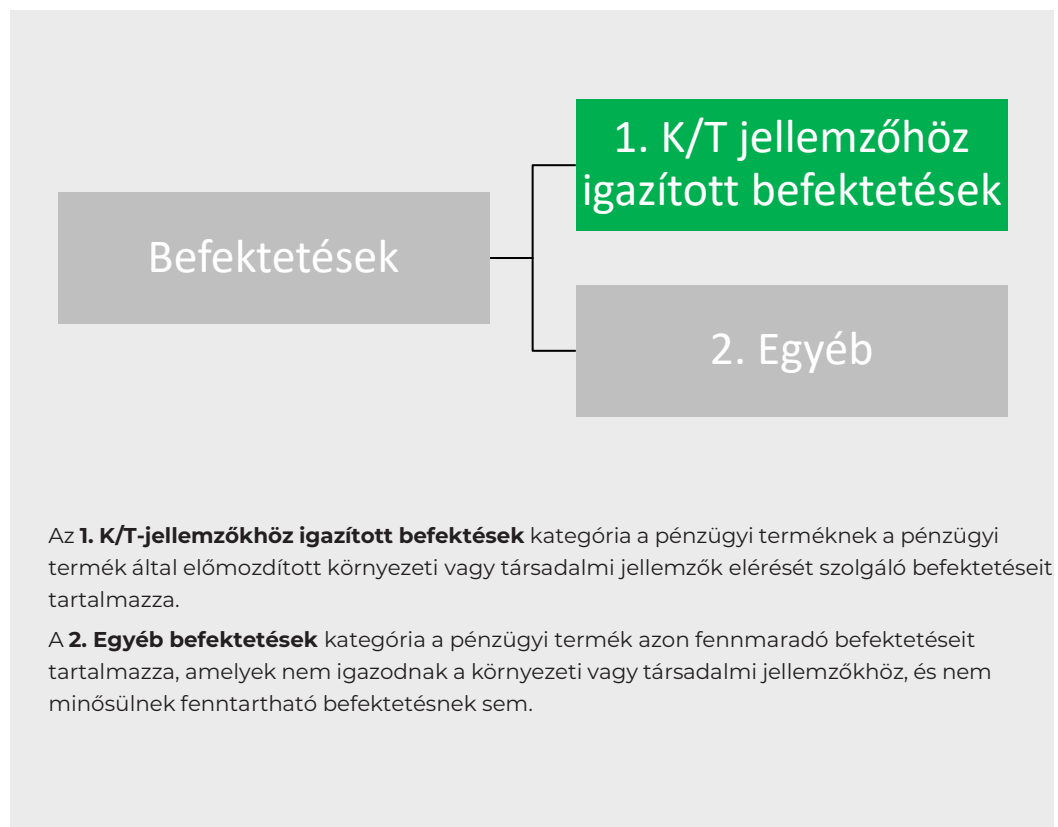


Mekkora volt a fenntarthatósággal kapcsolatos befektetések aránya?

A vizsgált periódusban az eszközalap célkitűzésének megfelelően átlagosan 80%-ban fektetett környezeti/társadalmi jellemzőkhöz igazított befektetésekre.

Milyen volt az eszközallokáció?

Az **eszközallokáció** az egyes eszközökbe történő befektetések arányát írja le.



Mely gazdasági ágazatokban hajtották végre a befektetéseket?

Gazdasági ágazat	Eszközarány%
Kommunikáció	6,77
Kiskereskedelem	7,31
Fogyasztási cikkek gyártása	2,28
Energiaipari tevékenység	1,73
Pénzügyi tevékenység	13,26
Egészségügyi tevékenység	7,88
Építőipari tevékenység	8,56
Információ technológia	21,88
Ingtatlan kereskedelem	3,06

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),

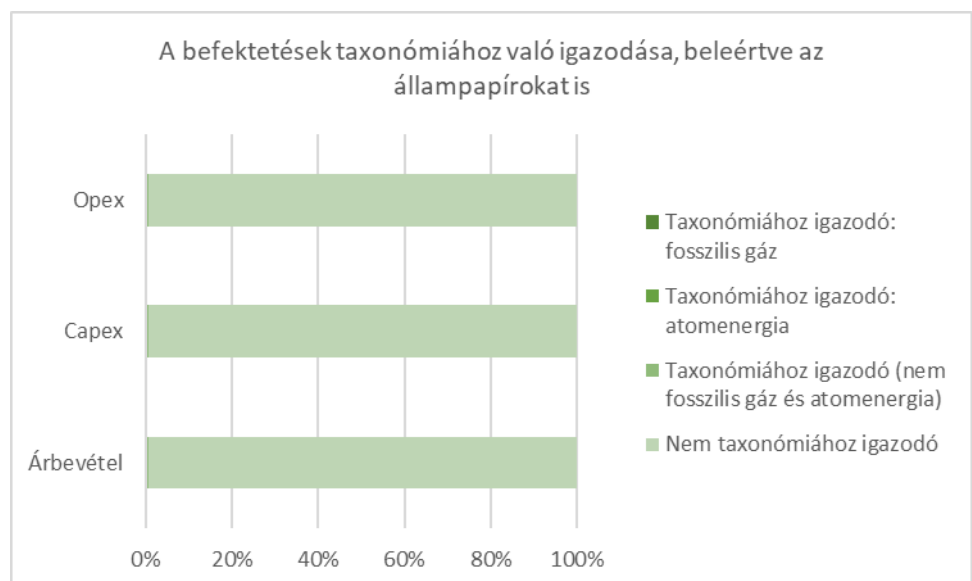
a befektetést befogadó vállalkozások zöld operatív tevékenységeit tükröző működési költségek (OpEx).

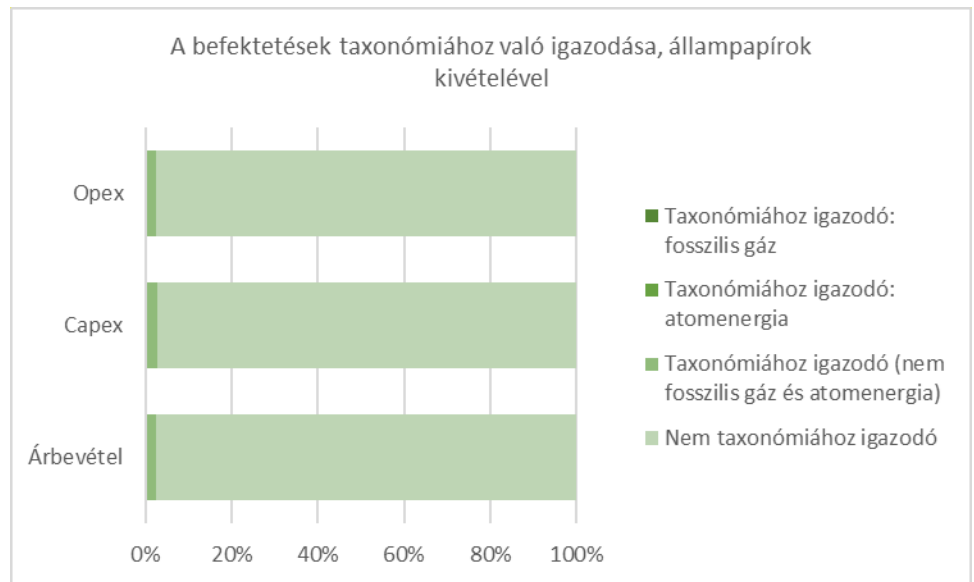
A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések milyen mértékben igazodtak az uniós taxonómiához?

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

Az alábbi diagramok sötétzöld színnel mutatják be az uniós taxonómiához igazodó befektetések százalékos részarányát. Mivel az állampapírok taxonómiához való igazodásának meghatározására nem létezik megfelelő módszertan, az első diagram az eszközalap összes befektetéséhez viszonyítva mutatja be a taxonómiához való igazodást, beleértve az állampapírokat is, míg a második diagram csak az eszközalap állampapíroktól eltérő befektetéseire viszonyítva mutatja be a taxonómiához való igazodást.

Az **uniós taxonómia** az (EU) 2020/852 rendeletben meghatározott osztályozási rendszer, amely meghatározza a **környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységek** jegyzékét. Az említett rendelet nem határozza meg a társadalmi szempontból fenntartható gazdasági tevékenységek listáját. A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések vagy megfelelnek a taxonómiának vagy nem.





● **Mekkora volt az átállási és támogató tevékenységekbe történő befektetések részaránya?**

Az átállási tevékenységbe történő befektetések aránya 0%, míg a támogató tevékenységekbe fektetők aránya 0,84% volt.

● **Hogyan viszonyult az uniós taxonómiához igazodó befektetések százalékos aránya a korábbi referencia-időszakhoz?**

Az alap jelenleg az első éves időszakát zárta le, így nem áll rendelkezésre korábbi időszakról adat.



● **Milyen befektetések kerültek az „egyéb befektetések” kategóriába, mi volt ezeknek a céljuk és érvényesültek-e minimális környezeti vagy társadalmi biztosítékok?**

Az egyéb eszközök között a Biztosító a számlapénzt, követeléseket, kötelezettségeket, devizafedezeti ügyleteket tartja nyilván, melyek esetében eltekint a minimális környezeti vagy társadalmi biztosítékok vizsgálatától.



Milyen intézkedéseket hoztak a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők teljesítése érdekében a referencia-időszakban?

A Biztosító, mint a társadalmi témákra rendkívül érzékeny pénzügyi szolgáltató az ESG eszközalapok létrehozásával kívánta elősegíteni a környezeti és társadalmi célok előmozdulását. Az eszközalap célja a fenntarthatósági szempontok érvényesítése mellett, hogy a nemzetközi részvénypiacokon diverzifikáltan befektetve a piacon elérhető átlagos hozamokat elérje vagy meghaladja. A fentiekkel összhangban az eszközalapnak nem célkitűzése a fenntartható befektetés, ugyanakkor környezeti és társadalmi szempontokat, illetve ezek kombinációját mozdítja elő.



Hogyan teljesített a pénzügyi termék a fenntarthatósági referenciamutatóhoz képest?

● **Miben tért el a referenciamutató az általános piaci indextől?**

Az eszközalap által előmozdított környezeti, illetve társadalmi jellemzők – a korábban leírtak szerint – a Párizsi Egyezményhez igazodó referenciaindexhez folyamatosan illeszkedően lettek meghatározva, ezért a referenciaindex és a termék által előmozdított környezeti és/vagy társadalmi jellemzők összhangja biztosított.

● **Hogyan teljesített a pénzügyi termék a fenntarthatósági mutatók tekintetében annak megállapítása szempontjából, hogy a referenciamutató mennyire igazodik a fenntartható befektetési célkitűzéshez?**

Az eszközalap célzottan 80%-ban folyamatosan olyan kollektív befektetési formákba fektet, amelyek a kijelölt referenciaindex teljesítményét és összetételét hivatottak leképezni, egyúttal a referenciaindex fenntarthatósági sarokszámainak elérését hivatottak biztosítani.

A referenciamutatók annak mérésére szolgáló indexek, hogy a pénzügyi termék eléri-e a fenntarthatósági célkitűzést.

● **Hogyan teljesített a pénzügyi termék a kijelölt referenciamutatóhoz képest?**

A referenciaindex mérhető környezeti, valamint társadalmi kritériumokat épít be az eszközallokációjába, amely megszorításokat nem vesznek figyelembe az általános piaci indexek.

● **Hogyan teljesített a pénzügyi termék az általános piaci indexhez képest?**

A referenciaindex mérhető környezeti, valamint társadalmi kritériumokat épít be az eszközallokációjába

Hol található további termékspecifikus információ az interneten?

További termékspecifikus információ a következő weboldalon található:

<https://www.cigpannonia.hu/ugyfeleinknek/eszkozalapok/eszkozalapok-ismertetoj>

