

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

A termék elnevezése: Fenntartható menedzselt kiegyensúlyozott eszközalap

Jogalan-y-azonosító: 549300RLBB7L1SYSG775

Fenntartható befektetési célkitűzés

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.

Rendelkezik ez a pénzügyi termék fenntartható befektetési célkitűzéssel?

Igen

Nem

A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések aránya: 85%

az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe

az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe

Környezeti/társadalmi (K/T) jellemzőket mozdított elő, és bár nem rendelkezik fenntartható befektetési célkitűzéssel, a befektetések legalább ___%-a olyan fenntartható befektetésekbe történt

az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek

az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek

amelyek társadalmi célkitűzéssel rendelkeznek

A társadalmi célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések aránya:

___%

Környezeti/társadalmi jellemzőket mozdított elő, de **nem eszközölt fenntartható befektetéseket**



A fenntarthatósági mutatók

azt mérik, hogyan valósulnak meg a pénzügyi termék fenntartható célkitűzései.

Milyen eredményt mutatnak a fenntarthatósági mutatók?

Az eszközalap fenntartható befektetési célkitűzése az éghajlatváltozás mérséklése, amit a szén-dioxid kibocsátás csökkentése segítségével kíván elérni. Az eszközalap indulását követő, 2022 harmadik és negyedik negyedévében mért kibocsátási adatok számtani átlagaként meghatározott értékek alapján az eszközalap karbonkibocsátása 426,8 tCO₂ volt egymillió EUR befektetésre vetítve, így az összetett referenciaindex (ami 50%-ban MSCI World SRI S-Series PAB 5% Capped Index és 50%-ban Bloomberg MSCI EUR Corporate Climate Paris Aligned ESG Select Unhedged EUR Index forintra váltva) értékénél (426,5 tCO₂e/millió euró) minimálisan, 0,3 tCO₂e/millió euróval kedvezőtlenebb kibocsátást ért el. Ugyanakkor, a vizsgált időszak hossza nem fedett le egy teljes naptári évet, és az adatok becsült kibocsátási értékeken is alapulhatnak.

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.

A fenntartható befektetések hogyan kerülnek el a jelentős károkozást a 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. Az eszközalap az üvegházhatásúgáz-kibocsátásokra vonatkozó, fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások mutatóit vette figyelembe és követte nyomon.

A Taxonómia Rendelet vonatkozó részletszabályainak hatályba lépéséig, valamint a mögöttes befektetések Taxonómia-igazodásához kapcsolódó információk publikálásáig – az eszközalap a Közvetítési Rendelet 9. cikke szerinti, környezeti célkitűzéssel rendelkező, az éghajlatváltozás mérséklését és a szén-dioxid kibocsátás csökkentését célul kitűző fenntartható befektetésekre fektetett. Mindezekből következően jelentős károkozás, valamint a fenntarthatóságra gyakorolt káros hatás az eszközalap esetében nem jelenhet meg.

A közvetett befektetések (kollektív befektetési formák) esetében a Biztosító olyan alapkezelőt választott ki, amely a saját közzététele alapján figyelembe vette a fenntarthatóságra gyakorolt főbb káros hatásokat a befektetési döntései során, és ennek érdekében kizárási politikákat alkalmazott, fenntarthatósági szempontú elemzéseket végzett a befektetés előtt, valamint aktív tulajdonosi szerepet gyakorolt a befektetést befogadó vállalatok életében.

Emellett, a Biztosító maga is elemezte a közvetett befektetések esetében is a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásokat külső adatszolgáltató (Institutional Shareholder Services, a továbbiakban: ISS, illetve a Morgan Stanley Capital International, a továbbiakban: MSCI) adatai alapján.

A referenciaindex kizárási politikájával összhangban az eszközalap mögöttes közvetett és közvetlen befektetései elkerülték a hadi-, a dohány-, a fosszilis energiaipari vállalatokba való befektetést. Ezen felül elkerülték a környezeti, társadalmi, irányítási fenntarthatósági elveket figyelmen kívül hagyó, illetőleg az ENSZ Globális Megállapodását (UNGC) megsértő vállalatokba történő befektetéseket.

A fenntartható befektetéseket hozzáigazították-e az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveihez és az üzleti vállalkozások emberi jogi felelősségére vonatkozó ENSZ-irányelvekhez? Részletek:

A mögöttes befektetések esetében a Biztosító támaszkodott a mögöttes kollektív befektetési formá(ka)t kezelő alapkezelők információira, és – a rendelkezésére álló információk alapján – olyan befektetési alapkezelőket választott ki, amelyek befektetési döntéshozataluk során normatív kritériumként használták 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 ügyelt, 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. Közvetlen kitettséget az eszközalap nem tartalmazott az időszak során.



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

Az eszközalap az éghajlatváltozás mérséklését tűzi ki célul, ezen belül fenntartható befektetési célja a szén-dioxid-kibocsátás csökkentése. Az eszközalap mögöttes befektetési alapjai a fenntarthatósági jellemzőket elősegítő, a Párizsi Megállapodáshoz igazodó, és a szén-dioxid-kibocsátás csökkentését célul kitűző összetett referenciaindex komponenseinek összetételét lekövető befektetési alapok voltak a vizsgált időszakban. Mind az összetett referenciaindex, mind a mögöttes befektetési alapok korlátozásokat és kizárási politikákat határoztak meg, amelyek többek között az üvegházhatású gázok kibocsátásának csökkentését, a nem-megújuló energiaforrások használatának elkerülését, a nem újrahasznosítható hulladékképződést, 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 megvesztegetés elkerülését érintették.

Az eszközalap az üvegházhatásúgáz-kibocsátásokra vonatkozó, fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások mutatóit veszi figyelembe és követi nyomon. Az eszközalap indulását követő, 2022 harmadik és negyedik negyedévében mért kibocsátási adatok számtani átlagaként meghatározott értékek alapján ezek a következő értékeket mutatták:

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás (2022)	Mértékegység
1. ÜHG-kibocsátás	1. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások	0,72	tonna CO ₂ egyenértékes
	2. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások	0,26	tonna CO ₂ egyenértékes
	3. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások	15,69	tonna CO ₂ egyenértékes
	ÜHG-összkibocsátás	16,66	tonna CO ₂ egyenértékes
2. Karbonlábnyom	Karbonlábnyom	426,81	tonna CO ₂ egyenértékes / millió EUR befektetés
3. A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG-intenzitása	A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG-intenzitása	1 084,15	tonna CO ₂ egyenértékes / millió EUR árbevétel
4. A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásoknak való kitettség	A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya	1,85%	–



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

Melyek voltak a pénzügyi termék legfontosabb befektetési?

Az eszközalap közvetlenül befektetési alapokba fektette a vagyonát az időszak során:

Legnagyobb befektetések	Ágazat	Eszközök %-a	Ország
BNP Paribas Easy MSCI World SRI S-Series PAB 5% Capped ETF	Pénzügyi közvetítés (kivéve: biztosítási, nyugdíj-pénztári tevékenység)	42,57%	Luxemburg
iShares EUR Corp Bond ESG Paris-Aligned Climate UCITS ETF	Pénzügyi közvetítés (kivéve: biztosítási, nyugdíj-pénztári tevékenység)	42,69%	Írország

Ugyanakkor, közvetve – a fenti befektetési alapokon keresztül – az alábbi vállalatok voltak az eszközalapok legfontosabb befektetési az eszközalap indulását követő, a 2022 harmadik és negyedik negyedév végi adatok átlaga alapján:

Legnagyobb befektetések	Ágazat	Eszközök %-a	Ország
Microsoft Corporation	Kiadói tevékenység	2,08%	Amerikai Egyesült Államok
ASML Holding NV	Számítógép, elektronikai, optikai termék gyártása	0,79%	Amerikai Egyesült Államok
Texas Instruments Incorporated	Számítógép, elektronikai, optikai termék gyártása	0,78%	Hollandia
BNP Paribas SA	Pénzügyi közvetítés (kivéve: biztosítási, nyugdíj-pénztári tevékenység)	0,62%	Franciaország
Siemens Financieringsmaatschappij NV	Pénzügyi közvetítés (kivéve: biztosítási, nyugdíj-pénztári tevékenység)	0,62%	Hollandia
Intesa SanPaolo SPA	Pénzügyi közvetítés (kivéve: biztosítási, nyugdíj-pénztári tevékenység)	0,61%	Olaszország

Legnagyobb befektetések	Ágazat	Eszközök %-a	Ország
Automatic Data Processing, Inc.	Információs szolgáltatás	0,61%	Amerikai Egyesült Államok
Societe Generale SA	Pénzügyi közvetítés (kivéve: biztosítási, nyugdíj-pénztári tevékenység)	0,59%	Franciaország
ING Groep NV	Pénzügyi közvetítés (kivéve: biztosítási, nyugdíj-pénztári tevékenység)	0,56%	Hollandia
PepsiCo, Inc.	Italgártás	0,53%	Amerikai Egyesült Államok
The Toronto-Dominion Bank	Pénzügyi közvetítés (kivéve: biztosítási, nyugdíj-pénztári tevékenység)	0,53%	Kanada
NVIDIA Corporation	Számítógép, elektronikai, optikai termék gyártása	0,52%	Amerikai Egyesült Államok
The Coca-Cola Company	Italgártás	0,50%	Amerikai Egyesült Államok
Unibail-Rodamco-Westfield SE	Ingatlanügyletek	0,50%	Franciaország
Tesla, Inc.	Közúti jármű gyártása	0,48%	Amerikai Egyesült Államok



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

Az uniós taxonómiának történő megfelelés érdekében a **fosszilis gázra** vonatkozó kritériumok magukban foglalják a kibocsátások korlátozását és a megújuló energiára vagy alacsony szén-dioxid-kibocsátású üzemanyagokra való átállást 2035 végéig. Az **atomenergia** esetében a kritériumok közé tartoznak az átfogó biztonsági és hulladékkezelési szabályok.

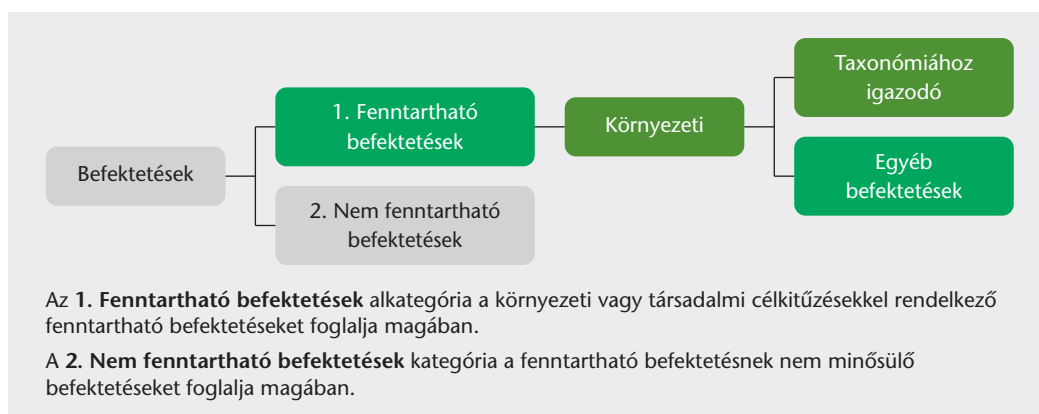
A **támogató tevékenységek** közvetlenül támogatják más tevékenységek környezeti célkitűzéseikhez való jelentős hozzájárulását.

Az **átállási tevékenységek olyan gazdasági tevékenységek**, amelyek esetében még nem állnak rendelkezésre alacsony karbonintenzitású alternatívák, és amelyek a legjobb teljesítménynek megfelelő üvegházhatásúgáz-kibocsátási szinttel rendelkeznek.

Mekkora volt a fenntarthatósággal kapcsolatos befektetések aránya?

A vizsgált periódusban az eszközalap átlagosan 85%-ban fektetett fenntartható befektetésekre.

Milyen volt az eszközallokáció?



Az eszközalap mögöttes befektetési között átlagosan 85%-ban szerepeltek fenntartható befektetések, melyek környezeti célkitűzéssel (az éghajlatváltozás mérséklése) rendelkeztek, de nem igazodtak az uniós Taxonómiához („Egyéb befektetések”).

Az eszközalap fenntartható befektetési közvetlenül vagy közvetve olyan vállalatok részvényeibe, kötvényeibe egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjaiba fektettek, 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 átlagosan 15%-ban kizárólag az eszközalap likviditási célú pénzeszközei szerepeltek, melyek esetében a minimális környezeti és társadalmi biztosítékok megléte nem értelmezhető.

● Mely gazdasági ágazatokban hajtották végre a befektetéseket?

Az eszközalap közvetlenül befektetési alapokba fektetett:

Pénzügyi közvetítés (kivéve: biztosítási, nyugdíjpénztári tevékenység)	85%
--	-----

Ugyanakkor, közvetve – a befektetési alapokon keresztül – a következő gazdasági ágazatokba fektetett az eszközalap indulását követően, a 2022 harmadik és negyedik negyedév végi adatok átlaga alapján:

Ágazat	Átlagos arány
Pénzügyi közvetítés (kivéve: biztosítási, nyugdíjpénztári tevékenység)	41,98%
Egyéb pénzügyi tevékenység	5,2%
Ingtatlanügyletek	4,77%
Egyéb, nem besorolt	4,49%
Számítógép, elektronikai, optikai termék gyártása	4,19%
Biztosítás, viszontbiztosítás, nyugdíjalapok (kivéve: kötelező társadalombiztosítás)	3,43%
Kiadói tevékenység	3,37%
Gép, gépi berendezés gyártása	2,79%
Gyógyszergyártás	2,76%
Távközlés	2,51%
Italgyártás	2,49%
Villamosenergia-, gáz-, gőzellátás, légkondicionálás	1,81%
Egyéb feldolgozóipari tevékenység	1,67%
Vegyí anyag, termék gyártása	1,63%
Élelmiszergyártás	1,49%
Kiskereskedelem (kivéve: gépjármű, motorkerékpár)	1,48%
Információs szolgáltatás	1,18%
Információ-technológiai szolgáltatás	1,02%
Nagykereskedelem (kivéve: jármű, motorkerékpár)	0,98%
Adminisztratív, kiegészítő egyéb üzleti szolgáltatás	0,79%
Szárazföldi, csővezetékes szállítás	0,75%
Villamos berendezés gyártása	0,75%
Közúti jármű gyártása	0,72%
Papír, papírtermék gyártása	0,53%
Raktározás, szállítást kiegészítő tevékenység	0,47%
Szálláshely-szolgáltatás	0,46%
Fémtartalmú érc bányászata	0,45%
Víztermelés, -kezelés, -ellátás	0,41%
Egyéb építmény építése	0,4%
Gumi-, műanyag termék gyártása	0,35%
Ruházati termék gyártása	0,35%
Film, video, televízióműsor gyártása, hangfelvétel kiadás	0,34%
Humán-egészségügyi ellátás	0,34%
Kölcsönzés, operatív lízing	0,33%
Fémfeldolgozási termék gyártása	0,28%

Ágazat	Átlagos arány
Postai, futárpostai tevékenység	0,26%
Építményüzemeltetés, zöldterület-kezelés	0,24%
Reklám, piackutatás	0,22%
Egyéb jármű gyártása	0,21%
Hulladékgazdálkodás	0,2%
Jogi, számviteli, adószakértői tevékenység	0,19%
Tudományos kutatás, fejlesztés	0,18%
Gépjármű, motorkerékpár kereskedelme, javítása	0,17%
Egyéb bányászat	0,14%
Munkaerőpiaci szolgáltatás	0,14%
Bőr, bőrtermék, lábbeli gyártása	0,13%
Műsorösszeállítás, műsorszolgáltatás	0,12%
Bútorgyártás	0,11%
Épületek építése	0,11%
Nemfém ásványi termék gyártása	0,11%
Kocszgyártás, kőolaj-feldolgozás	0,10%
Vendéglátás	0,10%
Speciális szaképfítés	0,09%
Vízi szállítás	0,06%
Textília gyártása	0,05%
Mérnöki és építészmérnöki tevékenység; műszaki vizsgálat, elemzés	0,04%
Egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység	0,03%
Légi szállítás	0,02%
Utazásközvetítés, utazásszervezés, egyéb foglalás	0,02%



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

A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések nem igazodtak az uniós taxonómiához. A Biztosító az eszközalap befektetéseinek európai uniós taxonómiához való igazodására korábban nem határozott meg minimális értékeket, miközben összességében a környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések 80%-os minimális részarányát az időszak során biztosítani tudta.

A pénzügyi termék fosszilis gázzal és/vagy atomenergiával kapcsolatos olyan tevékenységekbe fektetett be, amelyek megfelelnek az uniós taxonómiának¹?

- Igen
 Fosszilis gázba
 Atomenergiába
 Nem

¹ A fosszilis gázzal és/vagy az atomenergiával kapcsolatos tevékenységek csak akkor felelnek meg az uniós taxonómiának, ha hozzájárulnak az éghajlatváltozás korlátozásához (az éghajlatváltozás mérséklése), és nem sértik jelentősen az uniós taxonómia célkitűzéseit – lásd a bal oldali margón található magyarázó megjegyzést. Az uniós taxonómiának megfelelő, fosszilis gázzal és atomenergiával kapcsolatos gazdasági tevékenységekre vonatkozó teljes kritériumrendszert az (EU) 2022/1214 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet határozza meg.

A taxonómiához igazodó tevékenységeket a következő arányában kell kifejezni:

- a befektetést befogadó vállalkozások zöld tevékenységeiből származó bevétel részesedését tükröző **árbevétel**,
- a befektetést befogadó vállalkozások zöld, pl. a zöld gazdaságra való áttállás érdekében eszközölt befektetéseit mutató **tőkekiadások (CapEx)**,
- a befektetést befogadó vállalkozások zöld operatív tevékenységeit tükröző **működési költségek (OpEx)**.

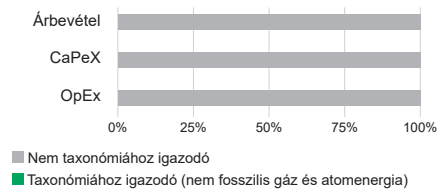


Olyan környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések, amelyek nem veszik figyelembe az uniós taxonómia szerinti, környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó kritériumokat.

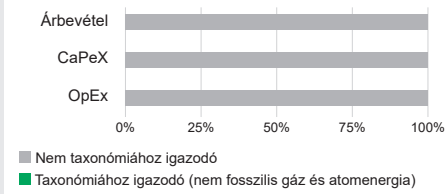


Az alábbi diagramok zöld színnel mutatják be az uniós taxonómiához igazodó befektetések százalékos részarányát. Mivel az állampapírok* taxonómiához való igazodásának meghatározására nem létezik megfelelő módszertan, az első diagram a pénzügyi termék összes befektetéséhez viszonyítva mutatja be a taxonómiához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

1. Befektetések taxonómiához való igazodása, beleértve az állampapírokat is



2. Befektetések taxonómiához való igazodása, az állampapírokat kivéve



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

Mekkora volt az átállási és támogató tevékenységekbe történő befektetések részaránya?

	Átlagos arány
Átállási tevékenységek	0%
Támogató tevékenységek	0%

Mekkora volt az uniós taxonómiához nem igazodó, környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések részaránya?

Az eszközalap mögöttes befektetéseit között átlagosan 85%-ban szerepeltek olyan környezeti célkitűzéssel rendelkező, az éghajlatváltozás mérséklését a szén-dioxid kibocsátás csökkentésén keresztül elérni kívánó fenntartható befektetések, melyek nem igazodtak az uniós taxonómiához.



Milyen befektetések kerültek a „nem fenntartható befektetések” kategóriába, mi volt ezeknek a céljuk és érvényesültek-e minimális környezeti vagy társadalmi biztosítékok?

A „2. Egyéb befektetések” kategóriában kizárólag az eszközalap likviditási célú bankszámlapénze szerepelt, melynek aránya átlagosan mintegy 15% volt. Hatása semleges volt a fenntarthatóságot illetően, környezeti és/vagy társadalmi célkitűzéshez nem járult hozzá, és esetében a minimális környezeti vagy társadalmi biztosítékok megléte sem volt értelmezhető.



Milyen intézkedéseket hoztak a fenntartható befektetési célkitűzés elérése érdekében a referencia-időszakban?

Az eszközalap fenntartható befektetési célkitűzése – a korábban leírtak szerint – a Párizsi Megállapodáshoz igazodó referenciaindexhez folyamatosan illeszkedően lett meghatározva, ezért a referenciaindex és a termék fenntartható befektetési célkitűzése közti összhang az időszak során automatikusan biztosított volt.



Hogyan teljesített a pénzügyi termék a referenciaindexhez képest?

Miben tér el a referenciaindex az általános piaci indexektől?

Az összetett referenciaindexet alkotó komponensek (50%-ban MSCI World SRI S-Series PAB 5% Capped Index forintosított értéke, valamint 50%-ban Bloomberg MSCI EUR Corporate Climate Paris Aligned ESG Select Unhedged EUR Index forintosított értéke) olyan vállalatok által kibocsátott részvényekből, valamint kötvényekből és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból állnak, amelyeket környezeti szempontok alapján választanak ki. Ezek közül a szén-dioxid-kibocsátás csök-

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

kentését célzó, fenntartható beruházási lehetőségek megvalósítására összpontosítanak, továbbá minimális biztosítékként a humán tőkével való körültekintő gazdálkodást, illetve a helyes vállalatirányítási gyakorlatok meglétét vizsgálják. A referenciaindexben szereplő vállalatok a dekarbonizációs stratégiájuknak megfelelően együttesen évente legalább 7%-kal csökkentik a súlyozott, átlagos karbonkibocsátásukat, elősegítve ezzel az alacsony szén-dioxid-kibocsátású gazdaság megteremtését, míg a tágabb értelemben vett globális részvénypiacot lefedő MSCI World Indexben, valamint az európai kötvénypiacot lefedő Bloomberg Euro Corporate Indexben szereplő vállalatokhoz képest legalább 50%-kal alacsonyabb súlyozott átlagos karbonkibocsátást céloznak meg. Ezeket a megszorításokat nem veszik figyelembe az általános piaci indexek.

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

A Biztosító az eszközalap által előmozdított környezeti jellemzőket a karbonkibocsátás egy millió euró befektetésre vetített tonna szén-dioxid-egyenértékese alapján értékeli. Az eszközalap indulását követő, 2022 harmadik és negyedik negyedév végi adatokból mért kibocsátási adatok számtani átlagaként meghatározott értékek alapján az eszközalap a referenciaindex 426,8 tCO₂e/millió euró értékénél enyhén magasabb, 0,3 tCO₂e/millió euróval nagyobb kibocsátást ért el.

Karbonkibocsátás alakulása (tCO ₂ e/millió EUR befektetés)	
Eszközalap	426,8
Összetett referenciaindex	426,5

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

A 2022.08.02 és 2022.12.31 közötti időszakban az eszközalap teljesítménye az összetett referenciaindexhez viszonyítva kedvezőbb eredményt ért el:

Teljesítmény	
Eszközalap	-5,48%
Összetett referenciaindex	-6,38%

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

Az eszközalap indulását követően, a 2022.08.02 és 2022.12.31 közötti időszakban az eszközalap teljesítménye az általános piaci indexekből képzett összetett piaci index (50%-ban MSCI World index és 50%-ban Bloomberg Euro Corporate Index) forintban mért teljesítményéhez viszonyítva kedvezőbb eredményt ért el:

Teljesítmény	
Eszközalap	-5,48%
Összetett piaci index	-6,88%