VIG ACTIVE BETA VEGYES PRO ESZKÖZALAP (USD) BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: alfa.hu

Érvényes: 2024. december 1-től

Az eszközalap kizárólag a VIG Active Beta Flexible Allocation Befektetési Alap befektetési jegyeit tartalmazza, ezen kívül az eszközalapban más befektetési eszköz nem szerepel.

Az eszközalap befektetéseinek jellemző földrajzi és szektoriális kitettsége: az eszközalap fejlett piaci részvény és rövid lejáratú fejlett piaci államkötvényekbe fektet, szektorális megkötéssel nem rendelkezik.

Az eszközalap devizaneme amerikai dollár (USD).

Az eszközalap célja olyan befektetési portfólió létrehozása, amely aktív portfóliókezeléssel, döntően amerikai és európai vállalatokba történő befektetésen keresztül kíván tőkenövekedést elérni. Ennek megfelelően a mögöttes befektetési alap befektetési portfólióját az Alapkezelő fejlett piaci részvényekből, döntően amerikai és európai vállalatok által kibocsátott értékpapírokból és rövid lejáratú, fejlett piaci államkötvényekből állítja össze.

Az eszközalap azon ügyfelek részére ajánlott, akik hosszú távon várhatóan közepes hozam elérése érdekében közepes kockázatot hajlandóak vállalni.

Az eszközalap befektetési horizontja és kockázati besorolása:

A javasolt minimális befektetési idő*

3 hónap	6 hónap	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
☐	☐	☐	☐	☐	■	☐

Kockázati besorolás / Várható hozam

nagyon alacsony						nagyon magas
☐	☐	☐	■	☐	☐	☐

A VIG Active Beta Flexible Allocation Befektetési Alap befektetési politikája:

Az Alap aktív eszközallokációt folytat. Ha az Alapkezelő a tőkepiaci körülményeket kedvezőtlennek ítéli meg, akkor a tőke védelme érdekében a részvénykitettséget jelentősen lecsökkentheti. Ha a tőkepiaci körülmények ideálisnak ígérkeznek a részvénykitettség vállalására, akkor az Alapkezelő az Alap vagyonát teljes mértékben részvénybe fektetheti. Egy teljes piaci ciklus átlagában a portfólió közelítőleg 70%-os részvényarányt tart.

Az Alap befektetési univerzuma a fejlett részvény-, kötvény- és pénzpiacokból áll. A forgalmazási igényekkel kapcsolatos likviditást az Alap bankbetétben vagy rövid lejáratú, fejlett piaci állampapírokban kívánja tartani. Fő szabályként az Alap a befektetési univerzumból azokat a részvényeket kívánja tartani, amelyek a legnépszerűbbnek számítanak az üzleti partnerek, a munkavállalók, illetve a befektetők körében. Egy adott vállalat népszerűségét az Alapkezelő kvantitatív és kvalitatív módszerekkel elemzi. A tartós népszerűség (és az ezzel együtt járó részvénypiaci áremelkedés) hatására a közkedvelt részvények egy idő után egyre nagyobb súlyt képviselnek a befektetői portfóliókban. Ez a részvénypiaci trend megváltozása esetén fokozott kockázatokat hordoz, hiszen a közkedvelt részvények egyben likvid részvények is, így a piaci szereplők számára a legegyszerűbb kockázatcsökkentési lépés a kedvenc részvények eladása lehet. Ebből adódóan az Alapkezelő a szélesebb piaci trend alakulását szintén nyomon követi. Az Alapkezelő az emelkedő trend megtörése esetén jelentősen csökkenheti a részvénykitettséget. Ebben a helyzetben az Alap nagyrészt devizás pénzpiaci eszközöket tart a portfóliójában. Emelkedő piaci trend és növekvő globális kockázatvállalási hajlandóság esetén az Alap a már említett fejlett piaci részvényekbe fektet. A szélesebb piaci trend beazonosítása különböző módszertannal történhet, ezek alkalmazása sok szubjektív elemet tartalmaz.

Noha a trend elemzése hasznos eszköz a részvénykockázat vállalásának időzítésére, önmagában nem alkalmas arra, hogy minden veszteségtől megóvja az Alapot és annak befektetőit. Az Alap legalább 80 százalékos mértékben Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközbe fektet be.

Az Alap nem rendelkezik referenciaindexszel.

Az eszközalapra jellemző alapvető kockázatok:

Kamatkockázat, részvénykockázat, likviditási piaci kockázat, devizaárfolyam-kockázat, származtatott ügyletek kockázata, ország- és politikai kockázat, partnerkockázat, hitelkockázat, koncentrációs kockázat, befektetési alapok speciális kockázatai.

Az eszközalapban a befektetési jegyek megcélzott, illetve minimálisan és maximálisan megengedett aránya egyaránt 100%. Az eszközalapban kizárólag befektetési jegyekre vonatkozó vételi és eladási ügyletek köthetők. Az eszközalapban nem megengedett az értékpapír-kölcsönzés és az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése. Az eszközalapban (fedezeti, arbitrázs, vagy egyéb célú) származtatott ügyletek nem köthetők. A mögöttes befektetési alapban annak befektetési politikája szerinti ügyletek köthetők.

Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. Jelen tájékoztató nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés kockázatát a szerződő viseli.

---

* A javasolt minimális befektetési idő az a minimális időtartam, amely alatt a piacon a hasonló összetételű portfoliók elvárt hozama – a rendelkezésre álló historikus adatok alapján várhatóan – realizálódik.

VIG ACTIVE BETA VEGYES PRO ESZKÖZALAP (USD) FENNTARTHATÓSÁGI TÁJÉKOZTATÓJA

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: alfa.hu

Érvényes: 2024. december 1-től

A fenntarthatósági kockázatok befektetési döntésekbe való integrálása (az SFDR rendelet 6. cikk (1) a) pontja szerinti tájékoztatás):

Az Alapkezelő az Alap vagyonkezelése során saját belső módszertana alapján értékeli a potenciális befektetési instrumentumokat, mely értékelés kiterjed a releváns kockázatokra és azok kezelésére is. Az Alapkezelő a fenntartható befektetési elveit a Fenntarthatósági Politikájában írja le, mely előírja a hosszú távon fenntartható fejlődési célok mentén a releváns kockázatok feltárását és a befektetési döntések során való figyelembevételét. A vagyonkezelési döntések során a felelős portfóliómenedzserek áttekintik a potenciális befektetési instrumentumok esetében rendelkezésre álló fenntarthatósági kockázati értékelések eredményét. A kockázatkezelés részeként a fenntarthatósági kockázatok a többi befektetési kockázattal együtt mérlegelésre kerülnek a várható hozamok mértékével és azok fenntarthatóságával összevetve.

A fenntarthatósági kockázat által a kínált pénzügyi termék hozamára gyakorolt valószínű hatások értékelésének eredményei (az SFDR rendelet 6. cikk (1) b) pontja szerinti megfelelés alátámasztása):

Az Alapkezelő által kínált pénzügyi termékek, így a befektetési alapok hozamára a fenntarthatósági kockázatok (pl. klíma kockázat, átállási kockázat, fosszilis energiahordozók miatti extra kiadások) hatással lehetnek. Ezen hatások jellemzően hosszabb – akár 10 év, vagy azt meghaladó – befektetési időtáv esetén jelentkeznek, eredményüket tekintve pedig akár jelentős befolyással is lehetnek az adott pénzügyi termék hozamának alakulására, adott esetben rontva azok teljesítményét. (Például környezetvédelmi szempontok előtérbe kerülése folytán adott szektorban tevékenykedő vállalat piaci hátrányt szenvedhet el, amennyiben működését nem állítja át megfelelő időben a „hagyományos" modellről, korszerűbb és környezetvédelmi szempontból fenntarthatónak minősülő egyéb módszerre.) Ennek hatása jellemzően hosszú távon jelenhet meg az adott cég piaci megítélésében és ezáltal piaci értékében is, melyre az Alapkezelő az eszközválasztási döntések során figyelemmel van.

Az egyes pénzügyi termékek esetében a fenntarthatósági kockázatok mértéke eltérő lehet, amelyet az Alapkezelő folyamatosan nyomon követ, és erről a befektetőket a jogszabályokban előírt módon tájékoztatja.

Az Alap esetében az Alapkezelő arról tájékoztatja a befektetőket, hogy a portfólió nem tartozik az SFDR Rendelet (EU 2019/2088) által meghatározott környezeti vagy társadalmi jellemzőket, illetve ezek kombinációját előmozdító pénzügyi termék vagy a fenntartható befektetést célul kitűző pénzügyi termék kategóriába. Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések kiválasztása során az Alapkezelő nem veszi figyelembe a környezeti szempontból „fenntartható" gazdasági tevékenységekre vonatkozó speciális uniós kritériumokat (Taxonómia Rendelet, EU 2020/852), mivel e termék nem kíván megfelelni az emelt szintű fenntarthatósági feltételeknek.

Az Alapkezelő az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 számú, a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló rendelet 7. cikk (1) bekezdése alapján az alábbi tájékoztatást adja:

Az Alapnak nem célkitűzése a fenntartható befektetés, valamint nem célozza meg a környezeti és társadalmi szempontok előmozdítását, tehát az SFDR rendelet 6. cikk szerinti alapnak tekinthető. Azonban az Alap befektetéseinek értékére vonatkozóan relevánsnak tekinti a fenntarthatósági kockázatokat. Ennek értelmében, a fenntarthatósági kockázat szempontjából kiemelt fontosságú a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások (Principal Adverse Impact – PAI) figyelembevétele is.

Az Alapkezelő jelen Alap tekintetében, a kockázatok szintjén figyelembe veszi a befektetési döntéseinek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatását, ezek a főbb káros hatás indikátorokkal mérhetők. Az Alap kezelése során az Alapkezelő a főbb káros hatás indikátorokat közvetetten – az úgynevezett ESG ratingen keresztül – integrálja befektetési döntéseibe, azokat kockázati tényezőként értékelve.

Az Alapkezelő a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról szóló Európai Parlamenti és a Tanácsi (EU) 2020/852 rendelet 7. cikke alapján az alábbi tájékoztatást adja:

Az Alap befektetései jelenleg nem veszik figyelembe az Európai Unió által meghatározott, a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó kritériumokat.

VIG ARANY PRO ESZKÖZALAP (USD) BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: alfa.hu

Érvényes: 2024. május 1-től

Az eszközalap kizárólag a VIG Arany Alapokba Fektető Részalap befektetési jegyeit tartalmazza, ezen kívül az eszközalapban más befektetési eszköz nem szerepel.

Az eszközalap befektetéseinek jellemző földrajzi és szektoriális kitettsége: arany.

Az eszközalap devizaneme amerikai dollár (USD).
Az eszközalap célja, hogy olyan aranypiaci befektetési lehetőséget kínáljon ügyfeleinek, melyen keresztül a Befektetők az arany, mint tőkepiaci eszköz teljesítményéből részesednek, miközben vállalják az arany árfolyamának mozgásából származó kockázatot

Az eszközalap azon ügyfelek részére ajánlott, akik hosszú távon várhatóan közepes hozam elérése érdekében közepes kockázatot hajlandóak vállalni.

Az eszközalap befektetési horizontja és kockázati besorolása:

A javasolt minimális befektetési idő*

3 hónap	6 hónap	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
☐	☐	☐	☐	☐	■	☐

Kockázati besorolás / Várható hozam

nagyon alacsony						nagyon magas
☐	☐	☐	■	☐	☐	☐

A VIG Arany Alapokba Fektető Részalap befektetési politikája:

A Részalap az arany árfolyammozgását követő, vagy aranyhoz kapcsolódó eszközökkel biztosítja a befektetők számára, hogy az arany árfolyamának emelkedéséből részesedhessenek. A Részalap eszközeinek túlnyomó részét olyan ETF-ekbe, illetve határidős kontraktusokba fekteti, melyek árfolyama tükrözi az arany árfolyamának alakulását, míg a portfólió kisebb részét, tőkeáttétel esetén, likvid, alacsony kockázatú kamatozó eszközökben tartja. A portfólió hatékony kezelése céljából kötött származtatott ügyletek kitettsége nem haladhatja meg a Részalap nettó eszközértékének 30%-át.

Az eszközalapra jellemző alapvető kockázatok:

Politikai és gazdasági kockázat, inflációs és kamat kockázat, értékpapír kibocsátói kockázat, likviditási kockázat, adózási kockázat, árazási kockázat, deviza és részvény árfolyam kockázat, partner kockázat, alap megszűnésének kockázata, fenntarthatósági kockázat.

Az eszközalapban a befektetési jegyek megcélzott, illetve minimálisan és maximálisan megengedett aránya egyaránt 100%. Az eszközalapban kizárólag befektetési jegyekre vonatkozó vételi és eladási ügyletek köthetők. Az eszközalapban nem megengedett az értékpapír-kölcsönzés és az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése. Az eszközalapban (fedezeti, arbitrázs, vagy egyéb célú) származtatott ügyletek nem köthetők. A mögöttes befektetési alapban annak befektetési politikája szerinti ügyletek köthetők.

Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. Jelen tájékoztató nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés kockázatát a szerződő viseli.

* A javasolt minimális befektetési idő az a minimális időtartam, amely alatt a piacon a hasonló összetételű portfoliók elvárt hozama – a rendelkezésre álló historikus adatok alapján várhatóan – realizálódik.

VIG ARANY PRO ESZKÖZALAP (USD) FENNTARTHATÓSÁGI TÁJÉKOZTATÓJA

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: alfa.hu

Érvényes: 2024. május 1-től

A fenntarthatósági kockázat által a kínált pénzügyi termék hozamára gyakorolt valószínű hatások értékelésének eredményei:
(az SFDR rendelet 6. cikk (1) b) pontja szerinti megfelelés alátámasztása)

Az Alapkezelő által kínált pénzügyi termékek, így a befektetési alapok hozamára a fenntarthatósági kockázatok (pl. klíma kockázat, átállási kockázat, fosszilis energiahordozók miatti extra kiadások) hatással lehetnek. Ezen hatások jellemzően hosszabb – akár 10 év, vagy azt meghaladó – befektetési időtáv esetén jelentkeznek, eredményüket tekintve pedig akár jelentős befolyással is lehetnek az adott pénzügyi termék hozamának alakulására, adott esetben rontva azok teljesítményét. (Például környezetvédelmi szempontok előtérbe kerülése folytán adott szektorban tevékenykedő vállalat piaci hátrányt szenvedhet el, amennyiben működését nem állítja át megfelelő időben a „hagyományos" modellről, korszerűbb és környezetvédelmi szempontból fenntarthatónak minősülő egyéb módszerre). Ennek hatása jellemzően hosszú távon jelenhet meg az adott cég piaci megítélésében és ezáltal piaci értékben is, melyre az Alapkezelő az eszközválasztási döntések során figyelemmel van.

Az egyes pénzügyi termékek esetében a fenntarthatósági kockázatok mértéke eltérő lehet, amelyet az Alapkezelő folyamatosan nyomon követ és erről a befektetőket a jogszabályokban előírt módon tájékoztatja.

Az Alap esetében az Alapkezelő arról tájékoztatja az befektetőket, hogy a portfólió nem tartozik az SFDR Rendelet (EU 2019/2088) által meghatározott környezeti vagy társadalmi jellemzőket, illetve ezek kombinációját előmozdító pénzügyi termék vagy a fenntartható befektetést célul kitűző pénzügyi termék kategóriába. Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések kiválasztása során az Alapkezelő nem veszi figyelembe a környezeti szempontból „fenntartható" gazdasági tevékenységekre vonatkozó speciális uniós kritériumokat (Taxonómia Rendelet, EU 2020/852), mivel e termék nem kíván megfelelni az emelt szintű fenntarthatósági feltételeknek.

Az Alapkezelő az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 számú, a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló rendelet 7. cikk (1) bekezdése alapján az alábbi tájékoztatást adja:

Az Alapnak nem célkitűzése a fenntartható befektetés, valamint nem célozza meg a környezeti és társadalmi szempontok előmozdítását, tehát az SFDR rendelet 6. cikk szerinti alapnak tekinthető. Azonban az Alap befektetéseinek értékére vonatkozóan relevánsnak tekinti a fenntarthatósági kockázatokat. Ennek értelmében, a fenntarthatósági kockázat szempontjából kiemelt fontosságú a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások (Principal Adverse Impact – PAI) figyelembe vétele is.

Az Alapkezelő jelen Alap tekintetében figyelembe veszi a befektetési döntéseinek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatását, ezek a főbb káros hatás indikátorokkal mérhetők. Az Alap kezelése során az Alapkezelő a főbb káros hatás indikátorokat közvetetten – az ún. ESG ratingen keresztül – integrálja befektetési döntéseibe, azokat kockázati tényezőként értékelve.

Az egyes PAI indikátorok értelmezéséhez szükséges a megfelelő kontextusba helyezésük, és a releváns mérőszámok figyelembevétele, melyek iparáganként eltérőek lehetnek. Ezért a fontosabb káros hatások mérését további környezeti, társadalmi és vállalatirányítási faktorok bevonásával együttesen és súlyozva veszi figyelembe az MSCI ESG módszertana, mely ezeket az adatokat az ESG rating-jébe tömöríti. Az Alap kezelése során az Alapkezelő a kizárási elvek betartása mellett, az MSCI ESG rating-et veszi figyelembe.

A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások figyelembe vétele két szinten épül be a befektetési gyakorlatba:

1. **Kizárási lista:** Az Alap betartja az Alapkezelő által meghatározott kizárási listát. Ennek értelmében az Alap nem fektet be súlyosan károsító iparágakba, melyek negatívan értékelhető PAI indikátorokkal rendelkeznek. Ide tartoznak a jelentősebb fűtőszenes kitettséggel rendelkező vállalatok, vitatott fegyverek gyártásával és értékesítésével foglalkozó vállalatok, továbbá a dohányipari cégek és az ENSZ Globális Megállapodását (*UN Global Compact*) súlyosan sértő vállalatok. A kizárást eredményező tiltott iparágakba való kitettségek küszöbértékeit az Alapkezelő kizárási elvei írják elő, melyet a Felelős Befektetési és Fenntarthatósági politikájában részletez. Az állami kibocsátók tekintetében az ENSZ Globális Megállapodást sértő országok államkötvényei sorolhatók a kizárási politikában foglalt kibocsátók közé.

   A kizárási lista alkalmazása biztosítja, hogy a befektetési döntéshozatal során az alábbi PAI indikátorokat figyelembe vegye az Alapkezelő:

   - Éghajlat-politikai és egyéb környezeti mutatókon belül:
     - PAI 4. A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásoknak való kitettség
   - A társadalmi és munkavállalói kérdésekre, az emberi jogok tiszteletben tartására, a korrupció elleni küzdelemre és a vesztegetés elleni küzdelemre vonatkozó mutatókon belül:
     - PAI 10. Az ENSZ Globális Megállapodása elveinek és a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek megsértése
     - PAI 14. Vitatott fegyvereknek (gyalogsági aknáknak, kazettás lőszereknek, vegyi fegyvereknek és biológiai fegyvereknek) való kitettség.

2. **PAI indikátorok figyelembe vétele az ESG adatokon keresztül:** Az ESG elemzéshez és teljesítmény értékeléshez nemzetközi beágyazottságú adatszolgáltatókra támaszkodunk, és alkalmazzuk az általuk használt ESG minősítési módszertant. Az adatszolgáltatók közül az Alapkezelő az MSCI ESG-besorolását veszi alapul, amely helyettesíthető egy hasonló nemzetközi beágyazottságú szolgáltatóval is. **Fenntarthatósági szempontok mérése:** Az ESG-kritériumok környezeti, társadalmi és vállalatirányítási szempontokat foglalnak magukban, amelyek együttesen feltételei a fenntartható vállalati működésnek. Megközelítésünkben a kettős lényegességet (*dual materiality*) tekintjük fontosnak, amely a vállalati működés környezetre és társadalomra mért materiális hatását, valamint az ESG-kockázat vállalati értékre mért szintén materiálisnak ítélt hatását veszi figyelembe. Ezen ESG-faktorok tartalmazzák az RTS-ben előírt kötelező PAI indikátorokat, valamint további iparág specifikus szempontokat. Ezen mérések az MSCI módszertanának alapvető elemei, melyek átfogó mérőszáma az *ESG rating*.

Az Alapkezelő a vonatkozó jogszabályi előírásokkal összhangban a PAI mutatók alakulásáról tájékoztatást nyújt az időszakos jelentésében.

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: alfa.hu

A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások figyelembe vételének módját és a figyelembe vett mutatókat az Alapkezelő Felelős Befektetési és Fenntarthatósági Politikájában határozza meg. Ennek fontosabb elemeit a honlapján teszi közzé, az alkalmazott átvilágítási és szerepvállalási politikával együttesen az alábbi linken: https://www.vigam.hu/fenntarthatosag/

A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások alakulásáról szóló tájékoztatás az Alapkezelő honlapján érhető el minden év június 30. napjáig, az előző naptári évre vonatkozóan: https://www.vigam.hu/

Az Alapkezelő a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról szóló Európai Parlamenti és a Tanácsi (EU) 2020/852 rendelet 7. cikke alapján az alábbi tájékoztatást adja:

Az Alap befektetései jelenleg nem veszik figyelembe az Európai Unió által meghatározott, a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó kritériumokat.

VIG FELTÖREKVŐ PIACI ESG RÉSZVÉNY PRO ESZKÖZALAP (USD) BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: alfa.hu

Érvényes: 2023. október 1-től

Az eszközalap kizárólag a VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap befektetési jegyeit tartalmazza, ezen kívül az eszközalapban más befektetési eszköz nem szerepel.

Az eszközalap befektetéseinek jellemző földrajzi és szektoriális kitettsége: feltörekvő piaci ESG részvények (kivéve Kína).

Az eszközalap devizaneme USA dollár (USD).

Az eszközalap célja, hogy profitáljon a feltörekvő országok gazdasági növekedéséből.

Az eszközalap azon ügyfelek részére ajánlott, akik hosszú távon várhatóan közepes hozam elérése érdekében közepes kockázatot hajlandóak vállalni.

Az eszközalap befektetési horizontja és kockázati besorolása:

A javasolt minimális befektetési idő*

3 hónap	6 hónap	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
☐	☐	☐	☐	☐	■	☐

Kockázati besorolás / Várható hozam

nagyon alacsony						nagyon magas
☐	☐	☐	■	☐	☐	☐

A VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap befektetési politikája:

Az alap célja a fejlődő gazdaságok növekedéséből profitáló vállalatok teljesítményéből való részesedés, tőzsdei vállalatok árfolyamemelkedésén vagy osztalékfizetésén keresztül, közvetlenül (egyedi részvénybefektetések) vagy közvetett módon (ETF, befektetési alapok), a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási kritériumok figyelembevétele mellett. Az alap a fejlődő piacokon belül közvetlenül nem fektet kínai vállalatok részvényeibe. A földrajzi megoszlást részben az MSCI Kínán kívüli feltörekvő piaci specifikációja határozza meg, amelyben a jelentős ázsiai (kivétel Kína) súly mellett hangsúlyos az európai és latin-amerikai vállalatok mértéke is, részben pedig az MSCI magas fejlődő piaci kitettséggel rendelkező fejlett piaci specifikációja, melyben legjelentősebbek az amerikai és európai vállalatokat súlyai. Az Alap portfóliójának fedezeti és hatékony kialakítása céljából határidős részvény és index ügyletek alkalmazása is megengedett. Az alap célja, hogy profitáljon a feltörekvő országok gazdasági növekedéséből. A cél teljesülését az alap alapvetően egyedi részvénybefektetéseken keresztül valósítja meg, mindazonáltal a kollektív befektetési instrumentumokat is tarthat, amennyiben ez a portfólió hatékony kezelése szempontjából indokolt. A részvényválasztás során az Alap különös figyelmet fordít az egyedi vállalatok ESG szempontok szerinti megfelelésének, így a pénzügyi tényezők elemzése mellett a portfólió menedzserek a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási faktorokat is figyelembe veszik a befektetési döntési folyamatban. Az Alapkezelő olyan portfólió kialakítására törekszik, amelyben a vállalatok pozitív ESG karakterisztikái érvényesülnek, a magas ESG mutatókkal rendelkező vállalatok felülsúlyozásával az alacsony ESG mutatókkal rendelkezőkkel szemben. Az Alap stratégiájából adódóan számos devizában denominált eszközbe is fektethet. Az Alap a devizakockázatok egy részét, vagy egészét is fedezheti határidős devizapozíciókkal a céldevizával, azaz a benchmark elszámolási devizájával (USD) szemben. Emellett az Alap portfóliójának hatékony kialakítása céljából határidős részvény és index ügyletek alkalmazása is megengedett. Az Alap az eszközeit forintban tartja nyilván. Az Alap fő stratégiája, hogy széleskörű feltörekvő részvénypiaci (kivétel Kína) kitettséget és magas fejlődő piaci kitettséggel rendelkező fejlett piaci kitettséget biztosítson, valamint, hogy aktív részvénypiaci allokációval a részben Kínán kívüli feltörekvő piaci indexet, részben a magas fejlődő piaci kitettséggel rendelkező fejlett piaci indexet meghaladó teljesítményt érjen el. Az aktív stratégia lehetővé teszi, hogy a referenciaindexhez képest többlethozamot érjen el. Az Alap földrajzi megoszlásából eredő kockázati kitettsége megközelíti a referenciaindexet. Az Alap számára elsődleges befektetési eszközök a részvények, de az Alap kollektív befektetési értékpapírokat és a likviditás biztosítása céljából kötvényjellegű befektetéseket is tarthat a portfóliójában, valamint köthet betét és repó ügyleteket. Az Alap származékos ügyleteket használ fedezeti célból, valamint a portfólió hatékony kezelésének céljából, a befektetési célok elérésének érdekében. A portfólió hatékony kezelése céljából kötött származtatott ügyletek kitettsége nem haladhatja meg az alap nettó eszközértékének 30%-át.

Az alap referenciaindexe 70% MSCI Emerging Markets ex China Net Return USD Index (Bloomberg ticker: M1CXBRV Index) + 30% MSCI World with EM Exposure Net Total Return Index (Bloomberg ticker: M1WO0EXE Index).

Az eszközalapra jellemző alapvető kockázatok:

Részvénykockázat, likviditási piaci kockázat, devizaárfolyam-kockázat, származtatott ügyletek kockázata, ország- és politikai kockázat, partnerkockázat, koncentrációs kockázat, befektetési alapok speciális kockázatai.

Az eszközalapban a befektetési jegyek megcélzott, illetve minimálisan és maximálisan megengedett aránya egyaránt 100%. Az eszközalapban kizárólag befektetési jegyekre vonatkozó vételi és eladási ügyletek köthetők. Az eszközalapban nem megengedett az értékpapír-kölcsönzés és az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése. Az eszközalapban (fedezeti, arbitrázs, vagy egyéb célú) származtatott ügyletek nem köthetők. A mögöttes befektetési alapban annak befektetési politikája szerinti ügyletek köthetők.

Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. Jelen tájékoztató nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés kockázatát a szerződő viseli.

---

* A javasolt minimális befektetési idő az a minimális időtartam, amely alatt a piacon a hasonló összetételű portfoliók elvárt hozama – a rendelkezésre álló historikus adatok alapján várhatóan – realizálódik.

VIG FELTÖREKVŐ PIACI ESG RÉSZVÉNY PRO ESZKÖZALAP (USD) FENNTARTHATÓSÁGI TÁJÉKOZTATÓJA

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: alfa.hu

Érvényes: 2023. november 1-től

A fenntarthatósági kockázatok befektetési döntésekbe való integrálása: (az SFDR rendelet 6. cikk (1) a) pontja szerinti tájékoztatás):

Az Alapkezelő az Alap vagyonkezelése során saját belső módszertana alapján értékeli a potenciális befektetési instrumentumokat, mely értékelés kiterjed a releváns kockázatokra és azok kezelésére is. Az Alapkezelő a fenntartható befektetési elveit a Fenntarthatósági Politikájában írja le, mely előírja a hosszútávon fenntartható fejlődési célok mentén a releváns kockázatok feltárását és a befektetési döntések során való figyelembevételét. A vagyonkezelési döntések során a felelős portfóliómenedzserek áttekintik a potenciális befektetési instrumentumok esetében rendelkezésre álló fenntarthatósági kockázati értékelések eredményét. A kockázatkezelés részeként a fenntarthatósági kockázatok a többi befektetési kockázattal együtt mérlegelésre kerülnek a várható hozamok mértékével és azok fenntarthatóságával összevetve.

Amennyiben az Alapkezelő Felelős Befektetési és Fenntarthatósági Politikája olyan kizárási elveket határoz meg, amely alapján a megcélzott befektetési eszköz nem preferált, akkor befektetésre csak a Politikában meghatározott korlátozások mentén kerülhet sor. Amennyiben az Alap befektetési politikája olyan fenntarthatósági kockázati profilt határozott meg, amely kizárja bizonyos mértéket meghaladó fenntarthatósági kockázatok felvállalását vagy kifejezetten a fenntarthatóság előmozdítását célozza meg, akkor a vagyonkezelési döntések során egy adott instrumentum fenntarthatósági kockázata vagy a teljes portfólió fenntarthatósági kockázatához való hozzájárulása mindenképpen mérlegelésre kerül és ez adott esetben teljesen vagy részben korlátozhatja az egyes eszközökbe irányuló tényleges befektetések mértékét.

A fenntarthatósági kockázat által a kínált pénzügyi termék hozamára gyakorolt valószínű hatások értékelésének eredményei: (az SFDR rendelet 6. cikk (1) b) pontja szerinti megfelelés alátámasztása)

Az Alapkezelő által kínált pénzügyi termékek, így a befektetési alapok hozamára a fenntarthatósági kockázatok (pl. klíma kockázat, átállási kockázat, fosszilis energiahordozók miatti extra kiadások) hatással lehetnek. Ezen hatások jellemzően hosszabb – akár 10 év, vagy azt meghaladó – befektetési időtáv esetén jelentkeznek, eredményüket tekintve pedig akár jelentős befolyással is lehetnek az adott pénzügyi termék hozamának alakulására, adott esetben rontva azok teljesítményét. (Például környezetvédelmi szempontok előtérbe kerülése folytán adott szektorban tevékenykedő vállalat piaci hátrányt szenvedhet el, amennyiben működését nem állítja át megfelelő időben a „hagyományos" modellről, korszerűbb és környezetvédelmi szempontból fenntarthatónak minősülő egyéb módszerre). Ennek hatása jellemzően hosszú távon jelenhet meg az adott cég piaci megítélésében és ezáltal piaci értékben is, melyre az Alapkezelő az eszközválasztási döntések során figyelemmel van. A jelen VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap esetében az ESG szempontoknak – a befektetési politikában foglalt módon történő – figyelembevétele tompíthatja a fenntarthatósági kockázatok hatását a hozamok érzékenységére más hasonló befektetési univerzumot (feltörekvő országok) megcélzó alapokhoz képest.

Az Alapkezelő Fenntarthatósági Politikája rögzíti az Alapkezelő elkötelezettségét a fenntarthatósági szempontok érvényesítésének fontosságában. Az Alapkezelő felelős befektetési filozófiája alapján hisz abban, hogy ezen szempontok figyelembe vétele hosszú távon pozitívan hozzájárulhat a befektetések hozamához, azaz értéket lehet teremteni a befektetők számára a fenntartható módon növekedést biztosító vállalatok felülsúlyozásával, valamint az ESG szempontok mentén gyengén teljesítő befektetések alul súlyozásával. Rövidtávon, a fenntarthatósági szempontok előtérbe helyezése ugyanakkor többletköltséggel járhat a befektetéssel érintett társaságoknál, melynek rövid távú hozamra gyakorolt hatása negatív is lehet. Egy gazdasági cikluson belül lehetnek olyan szakaszok melyekben a fenntarthatósági szempontokat előmozdító befektetések – adott iparági adottságuknál fogva – alul teljesítenek.

Az egyes pénzügyi termékek esetében a fenntarthatósági kockázatok mértéke eltérő lehet, illetve egy adott pénzügyi termék esetében dinamikusan változhat. Ezeket a kockázatokat az Alapkezelő folyamatosan nyomon követi és erről a befektetőket a jogszabályokban előírt módon tájékoztatja.

A környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdítása (az SFDR rendelet 8. cikk szerinti megfelelés alátámasztása)

Az VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap esetében az Alapkezelő arról tájékoztatja az befektetőket, hogy a portfólió az SFDR Rendelet (EU 2019/2088) által meghatározott környezeti vagy társadalmi jellemzőket, illetve ezek kombinációját előmozdító pénzügyi termék kategóriába tartozó termékként értékesíti, ugyanakkor nem sorolja a fenntartható befektetést célul kitűző pénzügyi termék kategóriába.

Az Alap befektetési célját (attraktív hozam realizálása a feltörekvő országok gazdasági növekedéséből) alapvetően egyedi részvénybefektetéseken keresztül valósítja meg. Az Alap céljaihoz igazodó befektetéseket az Alapkezelő oly módon választja ki, hogy az eszközkiválasztás során az Alap különös figyelmet fordít az egyedi vállalatok ún. ESG (environmental, social, governance) szempontok szerinti megfelelésének, azaz a pénzügyi tényezők elemzése mellett a portfólió menedzserek a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási faktorokat kifejezetten figyelembe veszik a befektetési döntési folyamatban. Az eszközkiválasztás során az Alapkezelő nem állapított meg olyan kifejezett kritériumokat, amelyek kizárólag azon alapulnak, hogy az adott eszközt előmozdító (ESG) vagy fenntartható befektetésnek minősítették-e.

Az Alap befektetési célját (attraktív hozam realizálása a feltörekvő országok gazdasági növekedéséből) alapvetően egyedi részvénybefektetéseken keresztül valósítja meg. Az Alap céljaihoz igazodó befektetéseket az Alapkezelő oly módon választja ki, hogy az eszközkiválasztás során az Alap különös figyelmet fordít az egyedi vállalatok ún. ESG (environmental, social, governance) szempontok szerinti megfelelésének, azaz a pénzügyi tényezők elemzése mellett a portfólió menedzserek a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási faktorokat kifejezetten figyelembe veszik a befektetési döntési folyamatban. Az eszközkiválasztás során az Alapkezelő nem állapított meg olyan kifejezett kritériumokat, amelyek kizárólag azon alapulnak, hogy az adott eszközt előmozdító (ESG) vagy fenntartható befektetésnek minősítették-e.

Az Alap ESG célkitűzéseit úgy kívánja elérni, hogy az Alapkezelő jelen Alap esetében olyan portfólió kialakítására törekszik, amelyben a vállalatok ESG kritériumok mérésére szolgáló mutatóinak átlaga a feltörekvő piaci anyaindex (parent index, MSCI Emerging Net Total Return Index) aggregált ESG mutatójánál kedvezőbb, vagyis a működésük során a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási felelősségvállalásuk jellemzően fejlettebb. Az Alap befektetési politikájában részletezett speciális befektetési stratégiájának megvalósítását a közvetlen és közvetett befektetések ESG jellemzőinek vizsgálatán keresztül valósítjuk meg, a szokásos fundamentális és egyéb befektetés kiválasztási szempontok mellett. Ennek a lényegi eleme a fenntarthatósági kockázatok tudatos integrálása, amelynek leírását a jelen dokumentum következő szakasza részletezi.

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: alfa.hu

Az Alapkezelő az alábbi módon integrálja befektetési döntéseibe az általa azonosított fenntarthatósági kockázatokat, valamint azokat az alábbi módon kezeli:

- **Kizárási lista:** az Alapkezelő Alapra vonatkozó befektetési döntések során a Fenntarthatósági politika alapján működtetett és karbantartott, meghatározott eszközök vételére vonatkozó tilalmat jelentő, ún. kizárási listát alkalmazza. A tiltások az aktívan káros hatást kifejtő iparágakra vonatkoznak például fegyverkereskedelem, vagy a környezetre kifejezetten káros hatású szénbányák, vagy a talajrepesztést alkalmazó olajipari kutatással foglalkozó vállalatok.
- **Fenntarthatósági szempontok mérése:** Az Alapkezelő a fenntarthatósági kockázatok azonosítására, és mérésére különböző környezeti, társadalmi és irányítási szempontokat vesz figyelembe, azok együttes és átfogó mérőszámát pedig az ESG kockázati mérőszámban foglalja össze (ESG score). Az Alapkezelő az ESG, illetve a fenntarthatósági hatások elérését saját belső értékelési keretrendszert alkalmazva méri, ebben alapvetően külső adatszolgáltatókra támaszkodik, de adott esetben a felelős portfolió menedzserek célzott elemzését is figyelembe veszi.
- **Fenntarthatóság és ESG adatszolgáltatás:** Az Alapkezelő a belső értékeléshez szükséges információkat külső, ESG szempontokat elemző adatszolgálatoktól is beszerezheti, a Sustainalytics, az MSCI és a Bloomberg mellett más nemzetközileg elismert adatszolgáltatókra is támaszkodhat.
- **Fenntartható fejlődés előmozdítása:**Az Alapkezelő a Fenntarthatósági politikájában meghatározott és az Alap Kezelési Szabályzatában is bemutatott fenntarthatósági kockázatok mentén azonosítja be a befeketéssel érintett társaságok azon körét melyek kifejezetten környezeti és társadalmi jellemzőket előmozdító hatást fejtenek ki úgy, hogy egyúttal helyes vállalatirányítási gyakorlatokat is követnek. Valamennyi iparág és ország befektetései közül az Alapkezelő jelen Alap esetében azokat a vállalatokat preferálja, valamint felülsúlyozza, melyek ezen kritériumok tekintetében fejlettebbek és elkötelezettebbek.

A közvetlen befektetések vonatkozásában a befektetési célból kiválasztott vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatát az Alapkezelő oly módon veszi figyelembe, hogy ezt a faktort az ESG kockázati mérőszám kifejezetten tartalmazza, azaz akár alapja lehet egy súlyos – kerülendő – kockázati minősítésnek is. Az ESG kockázati mérőszám a vállalatirányítási gyakorlatot olyan tényezőkön keresztül veszi figyelembe, mint például az igazgatóság vagy vezetőség minősége és integritása, az igazgatóság struktúrája, a tulajdonosi és részvényesi jogok, javadalmazási politika, a könyvvizsgáló és pénzügyi beszámolók, az érdekelt felek irányítása.

Az Alapkezelő által alkalmazott fenntarthatósági kockázat mérés alapján az úgynevezett súlyos kockázati kategóriába sorolt eszközökbe az Alap nem fektet be közvetlenül. A vonatkozó kockázati értékelés rendszeresen, de legalább évente felülvizsgálatra kerül.

Az Alap fő stratégiája, hogy széleskörű feltörekvő részvénypiaci kitettséget biztosítson valamint, hogy aktív részvénypiaci allokációval a feltörekvő piaci indexet meghaladó teljesítményt érjen el. Az aktív stratégia lehetővé teszi, hogy a referencia indexhez képest többlet hozamot érjen el. Az Alap földrajzi megoszlásából eredő kockázati kitettsége megközelíti a referencia indexet. Az alap fundamentális elemzésekre támaszkodik a különböző eszköz és részvény kiválasztása során, az aktív befektetési stratégiájában szervesen alkalmazza. Az eszközallokációs döntésben fontos szempont a befektetéseknek a portfolió egészére vonatkozó ESG profilra gyakorolt hatása. Utóbbi szempontok figyelembe vételének elsődleges célja a környezeti és társadalmi fenntarthatósági célok előmozdítása, nem pedig a referencia indexhez képest többlethozam generálása.

Az Alap speciális céljait szolgáló előmozdító jellegű befektetéseket elsősorban közvetlen befektetéseken keresztül valósítjuk meg. A portfolió fennmaradó részét az Alapkezelő közvetett eszközökbe fekteti. Ezen egyéb közvetett befektetések célja, hogy az alap hozamcéljait úgy támogassák, hogy eközben nem veszélyeztethetik a teljes portfolió az anyaindex (parent index) átlagos ESG értékelését meghaladó ESG értékelését, azaz előmozdító jellegét.

Az ESG célkitűzések megvalósítása tekintetében az Alapkezelő az alábbi kiegészítő tájékoztatást adja a jelen Alap vonatkozásában:

- Az Alap minden befektetésénél figyelembe veszi a környezeti és társadalmi jellemzők előmozdítását. A közvetlen részvénybefektetések tekintetében az előzőekben részletezett módon kezeli és azonosítja a fenntarthatósági kockázatokat. Ennek legfontosabb elemei a kizárási lista betartása, a környezeti és társadalmi szempontokat előmozdító befektetések felülsúlyozása, valamint a saját ESG minősítés szerinti „súlyos" kockázati besorolású befektetések mellőzése.
- Az Alapkezelő ugyanakkor közvetett befektetéseket is eszközölhet, amennyiben a megcélzott közvetlen befektetések piaci elérése korlátozott, vagy ha a költség szempontok ezt indokolják. A közvetett befektetések kiválasztásakor az Alapkezelő elsősorban a választott pénzügyi termék mögöttes termékeinek szintjén tájékozódik befektetése fenntarthatósági profiljáról és ezt felelteti meg a jelen Alap előmozdító céljának. Ugyanakkor az Alapkezelő minden arányos erőfeszítést megtesz annak érdekében, hogy minél teljesebb képe legyen a közvetett befektetései fenntarthatósági tényezőiről és arra törekszik, hogy a közvetett befektetések jellemzően megfeleljenek azoknak a fenntarthatósági szempontoknak, amelyeket az Alap a közvetlen befektetéseivel szemben támaszt. A közvetett befektetéseknél azonban előfordulhat, hogy azok tartalmaznak a közvetlen befektetésekre meghatározott ESG elvárásokat el nem érő kibocsátókat, azonban az Alap ezen kitettségek minimális szinten tartására törekszik.
- Az alap célja a feltörekvő piaci gazdaságok GDP növekedéséből való részesedés tőzsdei vállalatok árfolyamemelkedésén vagy osztalékfizetésén keresztül közvetlenül vagy közvetett módon, az ESG kritériumok figyelembe vétele mellett. Az Alap befektetési stratégiájával összhangban a feltörekvő piacokat reprezentáló és az ESG jellemzőket előmozdító MSCI Emerging Markets ESG FOCUS Net Total Return USD indexet választja referenciamutatónak, amely referenciamutató teljesítményének meghaladását tűzi ki céljául. A megjelölt ESG FOCUS típusú benchmark alkalmazása támogatja a befektetési politikában megjelölt ESG célok elérését is azáltal, hogy a benchmark módszertanában – az Alap befektetési politikájával ekvivalens megközelítéssel – az ESG mutató alapján a magasan megfelelő vállalatokat felülsúlyozzák az alacsony ESG mutatóval rendelkező vállalatokkal szemben. Az ESG jellemzők értékelésére a piaci gyakorlat szerint különböző ESG mérőszámokat (ESG score) alkalmaznak. (A piacon különböző ESG mutatók léteznek, ugyanis – a jelenlegi piaci gyakorlat és szabályozás szerint – nincs egy általános, abszolút ESG mutató.) A referenciaindex előállítója úgy működteti a referenciamutatóját, hogy az általa választott ESG mutató (módszertan) alapján a referencia-portfólióban felülreprezentáltak legyenek az erősebb ESG-s vállalatok.
- A referenciaindex (MSCI Emerging Markets ESG FOCUS Net Total Return USD Index) úgy került meghatározásra, hogy az összhangban legyen az Alap választott fenntarthatósági profiljával, ami az SFDR rendelet 8. cikkében foglalt, a környezeti, társadalmi és a vállalatirányítási szempontokat előmozdító pénzügyi terméknek felel meg. A referenciaindex módszertana szerint kizárja a kifejezetten káros hatást jelentő iparágakat (szénbányák, dohányipar, tömegpusztító fegyverek, fosszilis üzemanyagok gyártókat, és kőszenes erőművek). A referenciaindex a vállalatokat az ún. „anyaindexhez" képest értékeli, amely esetében az MSCI Emerging Markets Net Total Return Index (Bloomberg ticker NDUEEGF Index) elnevezésű általános piaci mutató. Az MSCI index-szolgáltató az anya-indexhez képest oly módon alakítja ki az Alap által választott ESG fókuszú referenciaindex összetételét, hogy annak régiós és szektoriális jellemzői hasonlítsanak az anya-indexhez, azonban maximum 1%-os követési hiba (tracking error) mellett valamennyi iparágon belül a jobb ESG mutatókkal rendelkező vállalatokat felülsúlyozza, a gyenge ESG mutatókkal rendelkező vállalatokat pedig alulsúlyozza az anya-indexben szereplő súlyokhoz képest.

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: alfa.hu

- A referenciaindex pontos módszertana az MSCI indexszolgáltató honlapján érhető el: https://www.msci.com/eqb/methodology/meth_docs/MSCI_ESG_Focus_Indexes_Methodology_Nov20.pdf
- További információ az indexről az alábbi a weboldalon található: https://www.msci.com/msci-esg-focus-indexes
- Az Alap oly módon biztosítja a fenntarthatósági szempontok előmozdítását, hogy a benchmarkhoz hasonlóan az Alap is az anya-indexhez képest jobb ESG teljesítményt céloz meg. Ennek következetes összevetésére saját ESG értékelési módszertanunk alapján rendszeresen mérjük az Alap, az anya-index és a referenciaindex ESG mutatóját is.
- Az Alapkezelő az Alap ESG értékelésével egyidejűleg – saját ESG értékelési módszertana alapján – rendszeresen elkészíti az általános piaci indexre (anya-index, parent index) és az ESG FOCUS referenciaindexre vonatkozó ESG értékelést is, a két index valamennyi elemének ESG minősítését alapul véve, valamint a tagok relatív súlyának figyelembevételével. Az Alap ESG befektetési 22 célkitűzése érdekében az Alapkezelő rendszeresen összeveti a piaci portfoliónak megfelelő általános piaci index, a referenciaindex és az Alap portfóliójának ESG értékelését. Ez alapján az Alapkezelő úgy alakítja az Alap befektetési stratégiáját, hogy a befektetési politikával összhangban az Alap folyamatosan kedvezőbb ESG értékeléssel rendelkezzen, mint az általános piaci index.
- Az Alap fő stratégiája, hogy széleskörű feltörekvő részvénypiaci kitettséget biztosítson valamint, aktív részvénypiaci allokációval a választott feltörekvő piaci indexhez képest többlet hozamot érjen el. Az Alap földrajzi megoszlásából eredő kockázati kitettsége megközelíti a piaci indexet.
- A jelen Alappal kapcsolatos további fenntarthatósági információk és egyéb tájékoztatások, politikák az Alapkezelő honlapján a https://www.vigam.hu érhetők el.

Az Alap a környezeti jellemzők előmozdítását a Taxonómia Rendelet 9. cikkének a) és b) pontjában említett környezeti célkitűzések tekintetében nem a Taxonómia Rendelet keretrendszerével összhangban törekszik megvalósítani.

Az Alap a környezeti, társadalmi és vállalati jellemzők előmozdítását a befektetési stratégia végrehajtása során alkalmazott (a jelen pontban feljebb részletezett eszközök) segítségével kívánja megvalósítani.

Az Alap nem törekszik arra, hogy a Taxonómia rendelet szerinti környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekbe fektessen. Az Alap befektetéseinek alapvetően 0%-a irányul a Taxonómia rendelet szerinti környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekbe. De nem zárható ki annak a lehetősége, hogy az alap a Taxonómia rendelet szerinti környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekbe fektet.

A jelen kezelési szabályzat közzétételének időpontjában a Taxonómiai Rendelet 3. cikkében meghatározott, környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekbe történő beruházások körének kiszámításához maradéktalanul nem álltak rendelkezésre megbízható adatok a pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések céljából kiválasztott vállalkozásoknál. A fentiekre tekintettel jelenleg nem adható teljeskörű információ arról, hogy a pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetéseknek mekkora aránya van jelen Taxonómiai Rendelet szerinti környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekben.

Az Alapkezelő az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 számú, a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló rendelet 7. cikk (1) bekezdése alapján az alábbi tájékoztatást adja:

Az Alapnak nem célkitűzése a fenntartható befektetés, valamint nem célozza meg a környezeti és társadalmi szempontok előmozdítását, tehát az SFDR rendelet 6. cikk szerinti alapnak tekinthető. Azonban az Alap befektetéseinek értékére vonatkozóan relevánsnak tekinti a fenntarthatósági kockázatokat. Ennek értelmében, a fenntarthatósági kockázat szempontjából kiemelt fontosságú a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások (Principal Adverse Impact – PAI) figyelembe vétele is.

Az Alapkezelő jelen Alap tekintetében figyelembe veszi a befektetési döntéseinek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatását, ezek a főbb káros hatás indikátorokkal mérhetők. Az Alap kezelése során az Alapkezelő a főbb káros hatás indikátorokat közvetetten – az ún. ESG ratingen keresztül

– integrálja befektetési döntéseibe, azokat kockázati tényezőként értékelve.

Az egyes PAI indikátorok értelmezéséhez szükséges a megfelelő kontextusba helyezésük, és a releváns mérőszámok figyelembevétele, melyek iparáganként eltérőek lehetnek. Ezért a fontosabb káros hatások mérését további környezeti, társadalmi és vállalatirányítási faktorok bevonásával együttesen és súlyozva veszi figyelembe az MSCI ESG módszertana, mely ezeket az adatokat az ESG rating-jébe tömöríti. Az Alap kezelése során az Alapkezelő a kizárási elvek betartása mellett, az MSCI ESG rating-et veszi figyelembe.

A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások figyelembe vétele két szinten épül be a befektetési gyakorlatba:

1. **Kizárási lista:** Az Alap betartja az Alapkezelő által meghatározott kizárási listát. Ennek értelmében az Alap nem fektet be súlyosan károsító iparágakba, melyek negatívan értékelhető PAI indikátorokkal rendelkeznek. Ide tartoznak a jelentősebb fűtőszenes kitettséggel rendelkező vállalatok, vitatott fegyverek gyártásával és értékesítésével foglalkozó vállalatok, továbbá a dohányipari cégek és az ENSZ Globális Megállapodását (UN Global Compact) súlyosan sértő vállalatok. A kizárást eredményező tiltott iparágakba való kitettségek küszöbértékeit az Alapkezelő kizárási elvei írják elő, melyet a Felelős Befektetési és Fenntarthatósági politikájában részletez. Az állami kibocsátók tekintetében az ENSZ Globális Megállapodást sértő országok államkötvényei sorolhatók a kizárási politikában foglalt kibocsátók közé.

   A kizárási lista alkalmazása biztosítja, hogy a befektetési döntéshozatal során az alábbi PAI indikátorokat figyelembe vegye az Alapkezelő:

   Éghajlat-politikai és egyéb környezeti mutatókon belül:

   - PAI 4. A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásoknak való kitettség

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: alfa.hu

A társadalmi és munkavállalói kérdésekre, az emberi jogok tiszteletben tartására, a korrupció elleni küzdelemre és a vesztegetés elleni küzdelemre vonatkozó mutatókon belül:

- PAI 10. Az ENSZ Globális Megállapodása elveinek és a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek megsértése
- PAI 14. Vitatott fegyvereknek (gyalogsági aknáknak, kazettás lőszereknek, vegyi fegyvereknek és biológiai fegyvereknek) való kitettség.

2. **PAI indikátorok figyelembe vétele az ESG adatokon keresztül:** Az ESG elemzéshez és teljesítmény értékeléshez nemzetközi beágyazottságú adatszolgáltatókra támaszkodunk, és alkalmazzuk az általuk használt ESG minősítési módszertant. Az adatszolgáltatók közül az Alapkezelő az MSCI ESG-besorolását veszi alapul, amely helyettesíthető egy hasonló nemzetközi beágyazottságú szolgáltatóval is. Fenntarthatósági szempontok mérése: Az ESG-kritériumok környezeti, társadalmi és vállalatirányítási szempontokat foglalnak magukban, amelyek együttesen feltételei a fenntartható vállalati működésnek. Megközelítésünkben a kettős lényegességet (dual materiality) tekintjük fontosnak, amely a vállalati működés környezetre és társadalomra mért materiális hatását, valamint az ESG-kockázat vállalati értékre mért szintén materiálisnak ítélt hatását veszi figyelembe. Ezen ESG-faktorok tartalmazzák az RTS-ben előírt kötelező PAI indikátorokat, valamint további iparág specifikus szempontokat. Ezen mérések az MSCI módszertanának alapvető elemei, melyek átfogó mérőszáma az ESG rating.

   Az Alapkezelő a vonatkozó jogszabályi előírásokkal összhangban a PAI mutatók alakulásáról tájékoztatást nyújt az időszakos jelentésében.

   A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások figyelembe vételének módját és a figyelembe vett mutatókat az Alapkezelő Felelős Befektetési és Fenntarthatósági Politikájában határozza meg. Ennek fontosabb elemeit a honlapján teszi közzé, az alkalmazott átvilágítási és szerepvállalási politikával együttesen az alábbi linken: https://www.vigam.hu/fenntarthatosag/

   A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások alakulásáról szóló tájékoztatás az Alapkezelő honlapján érhető el minden év június 30. napjáig, az előző naptári évre vonatkozóan: https://www.vigam.hu/

Az Alapkezelő a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról szóló Európai Parlamenti és a Tanácsi (EU) 2020/852 Rendelet 7. cikke alapján az alábbi tájékoztatást adja:

Az Alap befektetései jelenleg nem veszik figyelembe az Európai Unió által meghatározott, a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó kritériumokat.

A fenntarthatósági kockázat által a kínált pénzügyi termék hozamára gyakorolt valószínű hatások értékelésének eredményei:
(az SFDR rendelet 6. cikk (1) b) pontja szerinti megfelelés alátámasztása)

Az Alapkezelő által kínált pénzügyi termékek, így a befektetési alapok hozamára a fenntarthatósági kockázatok (pl. klíma kockázat, átállási kockázat, fosszilis energiahordozók miatti extra kiadások) hatással lehetnek. Ezen hatások jellemzően hosszabb – akár 10 év, vagy azt meghaladó – befektetési időtáv esetén jelentkeznek, eredményüket tekintve pedig akár jelentős befolyással is lehetnek az adott pénzügyi termék hozamának alakulására, adott esetben rontva azok teljesítményét. (Például környezetvédelmi szempontok előtérbe kerülése folytán adott szektorban tevékenykedő vállalat piaci hátrányt szenvedhet el, amennyiben működését nem állítja át megfelelő időben a „hagyományos" modellről, korszerűbb és környezetvédelmi szempontból fenntarthatónak minősülő egyéb módszerre). Ennek hatása jellemzően hosszú távon jelenhet meg az adott cég piaci megítélésében és ezáltal piaci értékben is, melyre az Alapkezelő az eszközválasztási döntések során figyelemmel van. A jelen VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap esetében az ESG szempontoknak – a befektetési politikában foglalt módon történő – figyelembevétele tompíthatja a fenntarthatósági kockázatok hatását a hozamok érzékenységére más hasonló befektetési univerzumot (feltörekvő országok) megcélzó alapokhoz képest.

Az Alapkezelő Fenntarthatósági Politikája rögzíti az Alapkezelő elkötelezettségét a fenntarthatósági szempontok érvényesítésének fontosságában. Az Alapkezelő felelős befektetési filozófiája alapján hisz abban, hogy ezen szempontok figyelembe vétele hosszú távon pozitívan hozzájárulhat a befektetések hozamához, azaz értéket lehet teremteni a befektetők számára a fenntartható módon növekedést biztosító vállalatok felülsúlyozásával, valamint az ESG szempontok mentén gyengén teljesítő befektetések alul súlyozásával. Rövidtávon, a fenntarthatósági szempontok előtérbe helyezése ugyanakkor többletköltséggel járhat a befektetéssel érintett társaságoknál, melynek rövid távú hozamra gyakorolt hatása negatív is lehet. Egy gazdasági cikluson belül lehetnek olyan szakaszok melyekben a fenntarthatósági szempontokat előmozdító befektetések – adott iparági adottságuknál fogva – alul teljesítenek.

Az egyes pénzügyi termékek esetében a fenntarthatósági kockázatok mértéke eltérő lehet, illetve egy adott pénzügyi termék esetében dinamikusan változhat. Ezeket a kockázatokat az Alapkezelő folyamatosan nyomon követi és erről a befektetőket a jogszabályokban előírt módon tájékoztatja.

A fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumok figyelembevételére – a környezeti vagy társadalmi jellemzőkre vagy a fenntartható befektetésre – és a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokra vonatkozó információk a pénzügyi termékekre vonatkozó szerződéskötés előtti és időszakos fenntarthatósági közzétételben szerepelnek.

VIG GREENTREND RÉSZVÉNY PRO ESZKÖZALAP (USD) BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: alfa.hu

Érvényes: 2024. december 1-től

Az eszközalap kizárólag a VIG GreenTrend Részvény Befektetési Alap befektetési jegyeit tartalmazza, ezen kívül az eszközalapban más befektetési eszköz nem szerepel.

Az eszközalap befektetéseinek jellemző földrajzi és szektoriális kitettsége: az eszközalap földrajzi specifikációval és szektorális megkötéssel nem rendelkezik.

Az eszközalap devizaneme amerikai dollár (USD).

Az eszközalap célja a fenntartható befektetés, azaz a környezetre gyakorolt pozitív hatás (impact) kifejtése. Ilyen formán célja túlmutat a környezeti károk mérséklésen, és arra törekszik, hogy katalizátora legyen a környezeti változásoknak. Az eszközalap kiemelt környezeti célkitűzése az éghajlatváltozás mérséklése, de ezen kívül más környezeti vagy társadalmi célkitűzésen keresztül is hozzájárulhat a fenntarthatósági célkitűzésének eléréséhez. Az eszközalap a fenntartható befektetés megvalósítása mellett célként határozza meg a tőkenövekedést is.

Az eszközalap azon ügyfelek részére ajánlott, akik hosszú távon várhatóan közepes hozam elérése érdekében közepes kockázatot hajlandóak vállalni.

Az eszközalap befektetési horizontja és kockázati besorolása:

A javasolt minimális befektetési idő*

3 hónap	6 hónap	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
☐	☐	☐	☐	☐	■	☐

Kockázati besorolás / Várható hozam

nagyon alacsony						nagyon magas
☐	☐	☐	■	☐	☐	☐

A VIG GreenTrend Részvény Befektetési Alap befektetési politikája:

Az Alap célkitűzéseit főként, de nem kizárólag részvényeken és részvény ETF-eken keresztül tervezi elérni. Az Alap céljának elérése érdekében befektethet egyéb átruházható, illetve részvényekhez kapcsolódó értékpapírokba. Az Alap nem alkalmaz földrajzi vagy iparági specifikációt, világszerte eszközölhet befektetéseket (beleértve a feltörekvő országokat is). A célok megvalósulását az Alap alapvetően részvény típusú eszközökkel kívánja elérni, elsősorban, de nem kizárólag tőzsdén forgalmazott részvényeken, ETF-eken, illetve nyíltvégű, nyilvános befektetési alapokon keresztül.

Az Alapnak célja a fenntartható befektetés, melyet az ESG univerzumán belül elsősorban, de nem kizárólag a környezeti tényezőkre gyakorolt pozitív hatással tervez elérni. Ennek megvalósítása érdekében főleg olyan vállalatok részvényeibe tervez fektetni, amelyek alacsony ökológiai lábnyommal rendelkeznek, így hozzájárulnak tevékenységükkel a globális környezeti problémák megoldásához – legyen szó például az átállásról az alacsonyabb szén-dioxid kibocsátású gazdaságra vagy a körforgásos gazdasági modellre. Az Alap főleg, de nem kizárólag olyan vállalatokba fektet be, amelyek tevékenységének jelentős része kapcsolódik az energiahatékonysághoz, megújuló és tiszta energiához, környezetszennyezés szabályozásához, vízellátáshoz és annak technológiájához, a hulladékgazdálkodáshoz és újrahasznosításhoz, a fenntartható mezőgazdasághoz és erdőgazdálkodáshoz és megosztásos gazdasághoz.

A kockázat minimalizálást a földrajzi és iparági szektorok közötti diverzifikáció biztosítja. Az Alap földrajzi specifikációval, így jellemző devizaösszetétellel sem rendelkezik. Az Alap stratégiájából adódóan számos devizában denominált eszközbe is fektethet. Az Alap a devizakockázatok egy részét vagy egészét is fedezheti határidős devizapozíciókkal. A vagyonkezelő diszkrecionális jogköre, hogy a piaci folyamatok függvényében a céldevizától eltérő devizában denominált pozíciók devizakockázatát fedezeti ügyletek kötésével csökkenteni kívánja-e. Az Alap legalább 80 százalékos mértékben Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközbe fektet be.

Az Alap nem rendelkezik referenciaindexszel.

Az eszközalapra jellemző alapvető kockázatok:

Részvénykockázat, likviditási piaci kockázat, devizaárfolyam-kockázat, ország- és politikai kockázat, partnerkockázat, koncentrációs kockázat, származtatott ügyletek kockázata, befektetési alapok speciális kockázatai.

Az eszközalapban a befektetési jegyek megcélzott, illetve minimálisan és maximálisan megengedett aránya egyaránt 100%. Az eszközalapban kizárólag befektetési jegyekre vonatkozó vételi és eladási ügyletek köthetők. Az eszközalapban nem megengedett az értékpapír-kölcsönzés és az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése. Az eszközalapban (fedezeti, arbitrázs, vagy egyéb célú) származtatott ügyletek nem köthetők. A mögöttes befektetési alapban annak befektetési politikája szerinti ügyletek köthetők.

Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. Jelen tájékoztató nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés kockázatát a szerződő viseli.

---

* A javasolt minimális befektetési idő az a minimális időtartam, amely alatt a piacon a hasonló összetételű portfoliók elvárt hozama – a rendelkezésre álló historikus adatok alapján várhatóan – realizálódik.

VIG GREENTREND RÉSZVÉNY PRO ESZKÖZALAP (USD) FENNTARTHATÓSÁGI TÁJÉKOZTATÓJA

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: alfa.hu

Érvényes: 2024. 2024. december 1-től

A fenntarthatósági kockázatok befektetési döntésekbe való integrálása (az SFDR rendelet 6. cikk (1) a) pontja szerinti tájékoztatás):

Az Alapkezelő az Alap vagyonkezelése során saját belső módszertana alapján értékeli a potenciális befektetési instrumentumokat, amely értékelés kiterjed a releváns kockázatokra és azok kezelésére is. Az Alapkezelő a fenntartható befektetési elveit a Fenntarthatósági Politikájában (https://www.vigam.hu/fenntarthatosag/) írja le, amely előírja a hosszú távon fenntartható fejlődési célok mentén a releváns kockázatok feltárását és a befektetési döntések során való figyelembevételét. A vagyonkezelési döntések során a felelős portfóliómenedzserek áttekintik a potenciális befektetési instrumentumok esetében rendelkezésre álló fenntarthatósági kockázati értékelések eredményét. A kockázatkezelés részeként a fenntarthatósági kockázatok a többi befektetési kockázattal együtt mérlegelésre kerülnek a várható hozamok mértékével és azok fenntarthatóságával összevetve. Amennyiben az Alapkezelő Fenntarthatósági Politikája olyan kizárási elveket határoz meg, amely alapján a megcélzott befektetési eszköz nem preferált, akkor befektetésre csak a Fenntarthatósági Politikában meghatározott korlátozások mentén kerülhet sor. Amennyiben az Alap befektetési politikája olyan fenntarthatósági kockázati profilt határozott meg, amely kizárja bizonyos mértéket meghaladó fenntarthatósági kockázatok felvállalását, vagy kifejezetten a fenntarthatóság előmozdítását és/vagy az arra való hatás kifejtését célozza meg, akkor a vagyonkezelési döntések során egy adott instrumentum fenntarthatósági kockázata vagy a teljes portfólió fenntarthatósági kockázatához való hozzájárulása mindenképpen mérlegelésre kerül, és ez adott esetben teljesen vagy részben korlátozhatja az egyes eszközökbe irányuló tényleges befektetések mértékét.

A fenntarthatósági kockázat által a kínált pénzügyi termék hozamára gyakorolt valószínű hatások értékelésének eredményei (az SFDR rendelet 6. cikk (1) b) pontja szerinti megfelelés alátámasztása):

Az Alapkezelő által kínált pénzügyi termékek, így a VIG GreenTrend Részvény Befektetési Alap hozamára a fenntarthatósági kockázatok (pl. átállás az alacsonyabb szén-dioxid kibocsátású gazdaságra vagy a körforgásos gazdasági modellre) hatással lehetnek. Ezen hatások jellemzően hosszabb – akár 10 év, vagy azt meghaladó – befektetési időtáv esetén jelentkeznek, eredményüket tekintve pedig akár jelentős befolyással is lehetnek az adott pénzügyi termék hozamának alakulására, adott esetben rontva azok teljesítményét. (Például környezetvédelmi szempontok előtérbe kerülése folytán adott szektorban tevékenykedő vállalat piaci hátrányt szenvedhet el, amennyiben működését nem állítja át megfelelő időben a „hagyományos" modellről, korszerűbb és környezetvédelmi szempontból fenntarthatónak minősülő egyéb módszerre). Ennek hatása jellemzően hosszú távon jelenhet meg az adott cég piaci megítélésében és ezáltal piaci értékében is, melyre az Alapkezelő az eszközválasztási döntések során figyelemmel van.

A jelen VIG GreenTrend Részvény Befektetési Alap esetében az ESG szempontok – a befektetési politikában foglalt módon történő – figyelembevétele tompíthatja a fenntarthatósági kockázatok hatását a hozamok érzékenységére más hasonló befektetési univerzumot megcélzó, de ESG szemléletet (különös tekintettel a Taxonómiának megfeleltethető környezeti szempontokra) nem kifejezetten érvényesítő alapokhoz képest.

A klíma- és éghajlatváltozás napjaink egyik legnagyobb kihívása, de az erre való reagálás nem lehet azonnali, eredménye csak több év, évtized távlatában mutatkozik meg. Éppen ezért előfordulhat, hogy azon befektetések, melyek célul tűzik ki az éghajlatváltozás mérsékléséhez való hozzájárulást – mint a VIG GreenTrend Részvény Befektetési Alap – rövid távon, illetve gyors piaci emelkedés esetén teljesítményben alulmaradhatnak más, ESG szempontokat kizáró vagy ilyen szinten figyelembe vevő alapok teljesítményétől. Hosszabb távon, illetve piaci visszaesés esetén azonban azt gondoljuk, hogy azon cégek és alapok, melyek ezen célkitűzés keretében folytatják tevékenységüket, valamint ennek szemléletében beruházásokat valósítanak meg, ledolgozhatják, sőt, felül is múlhatják a fenntarthatósági kockázatok által okozott átmeneti hátrányt, így a VIG GreenTrend Részvény Befektetési Alap is.

A fenntartható befektetési célkitűzés elérése (az SFDR rendelet 9. cikk szerinti megfelelés alátámasztása):

A jelen VIG GreenTrend Részvény Befektetési Alap esetében az Alapkezelő arról tájékoztatja a befektetőket, hogy az Alapot az SFDR Rendelet (EU 2019/2088) által meghatározott fenntartható befektetést célul kitűző pénzügyi termék kategóriába sorolja.

Az Alap integrálja az ESG elveket a befektetési döntéshozatalba. Célunk, hogy az ESG szempontok segítségével találjuk meg a hosszú távú nyerteseket, akik fenntartható működésükkel tartós nyereséget tudnak elérni.

Az Alap eszközeinek 100%-át tervezi fenntartható befektetésekbe fektetni, mely arányba nem tartoznak bele a készpénz (likviditás) és fedezeti célú eszközök. A likviditás célú eszközök maximális aránya 20% lehet, de ezen eszközök esetében is érvényesülnek a fenntarthatósághoz kapcsolódó minimális környezeti vagy társadalmi biztosítékok. Az ezeknek a biztosítékoknak való megfelelést a Kizárási Lista biztosítja, melyet az Alap maradéktalanul betart. Ennek értelmében – többek között – az Alap nem fektet olyan szuverén devizájába, amely az Alapkezelő Kizárási Listáján szerepel, illetve a fedezeti célú származtatott ügylet alapterméke sem lehet olyan deviza, mely kibocsátója olyan ország, amely tagja a rendszeres időközönként felülvizsgált Kizárási Listának. Ilyen módon az Alapkezelő azt is biztosítja, hogy ezen eszközök vonatkozásában is érvényesül a DNSH (Do No Significant Harm) elv.

Az Alap elsődleges célja a fenntartható befektetés, azaz a környezetre gyakorolt pozitív hatás (impact) kifejtése. Ilyen formán célja túlmutat a környezeti károk mérséklésen és arra törekszik, hogy katalizátora legyen a környezeti változásoknak. Az Alap kiemelt környezeti célkitűzése az éghajlatváltozás mérséklése, de ezen kívül más környezeti vagy társadalmi célkitűzésen keresztül is hozzájárulhat a fenntarthatósági célkitűzésének eléréséhez. Az Alap a fenntartható befektetés megvalósítása mellett célként határozza meg a tőkenövekedést is.

Az Alap célkitűzéseit főként, de nem kizárólag részvényeken és részvény ETF-eken keresztül tervezi elérni. Az Alap céljának elérése érdekében befektethet egyéb átruházható, illetve részvényekhez kapcsolódó értékpapírokba.

Ezeknek a kibocsátóknak a tevékenysége kapcsolódhat többek között az energiahatékonysághoz, a megújuló és tiszta energiához, a környezetszennyezés szabályozásához, a vízellátáshoz és annak technológiájához, a hulladékgazdálkodáshoz és újrahasznosításhoz, a fenntartható mezőgazdasághoz és erdőgazdálkodáshoz, valamint a megosztásos gazdasághoz.

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: alfa.hu

Az Alap sem a teljesítménymérés, sem pedig a fenntarthatósági célkitűzések tekintetében nem rendelkezik referenciaindexszel. Az Alap elsődleges, fenntarthatósági célkitűzésének teljesülését fenntarthatósági mutatókkal méri az Alapkezelő.

A befektetési döntések során az Alapkezelő a piaci és vállalatspecifikus elemzés kombinációját használja arra, hogy kiválassza azon kibocsátókat, amelyek várhatóan kedvező növekedési lehetőséggel rendelkeznek, alacsony piaci ár mellett. Az Alapkezelő kiválasztási stratégiájának alapvető eleme még az ESG szempontok figyelembevétele, azaz olyan vállalatok kiválasztása, amelyek tevékenységükkel hozzájárulnak az Alap környezeti célkitűzéséhez, úgy, hogy közben nem sértik az egyéb környezeti, illetve társadalmi tényezőket. Szavazati jogát az Alap lehetőségeihez mérten gyakorolja annak érdekében, hogy pozitív hatást gyakoroljon a befektetésre alkalmasnak tartott kibocsátók ESG gyakorlataira.

A fenntarthatóságon belül, az Alap a környezeti jellemzők előmozdítását a Taxonómia Rendelet ((EU) 2019/2088 rendelet módosításáról szóló 2020. június 18-i 2020/852 Európai Parlamenti és Tanácsi rendelet) 9. cikkének a) pontjában említett környezeti célkitűzések tekintetében meghatározott mértékben a Taxonómia Rendelet keretrendszerével összhangban törekszik megvalósítani.

Az Alap részben törekszik arra, hogy a Taxonómia rendelet szerinti környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekbe fektessen. Az Alap befektetéseinek minimum 50%-a igazítható a Taxonómia rendelet szerinti környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekbe, minimum 0%-a társadalmi szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekbe, minimum 5%-a pedig bizonyítottan megfelel a Taxonómia elvárásainak (igazodó). De nem zárható ki annak a lehetősége, hogy az Alap a Taxonómia rendelet szerinti környezeti vagy társadalmi szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekbe nagyobb arányban fektet.

Az Alap ESG kritériumai

Az Alap környezeti célkitűzését azáltal tervezi megvalósítani, hogy elsősorban, de nem kizárólag olyan vállalatokban vállal kitettséget, amelyek alacsony ökológiai lábnyommal rendelkeznek, így hozzájárulnak tevékenységükkel a globális környezeti problémák megoldásához – legyen szó például az átállásról az alacsonyabb szén-dioxid kibocsátású gazdaságra vagy a körforgásos gazdasági modellre.

Az Alap főleg, de nem kizárólag olyan vállalatokba fektet be, amelyek tevékenységének jelentős része kapcsolódik az energiahatékonysághoz, a megújuló és tiszta energiához, a környezetszennyezés szabályozásához, a vízellátáshoz és annak technológiájához, a hulladékgazdálkodáshoz és újrahasznosításhoz, a fenntartható mezőgazdasághoz és erdőgazdálkodáshoz, valamint a megosztásos gazdasághoz.

Ezen elvek mentén az Alap lényegesen hozzájárul az (EU) 2020/852 rendelet 9. cikkében meghatározott egy környezeti célkitűzéshez: az éghajlatváltozás mérsékléséhez, illetve figyelembe veheti, de semmiképp sem sérti jelentősen az (EU) 2020/852 rendelet 9. cikkében meghatározott többi környezeti célkitűzést sem (Do No Significant Harm – DNSH), nevezetesen:

- éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás,
- vízi és tengeri erőforrások fenntartható használata és védelme,
- körforgásos gazdaságra való átállás,
- szennyezés megelőzése és csökkentése,
- biológiai sokféleség és az ökoszisztémák védelme és helyreállítása.

A VIG GreenTrend Részvény Befektetési Alap a befektetési döntéshozatal során figyelembe veszi, és méri a PAI mutatókat, a portfólió egészére vonatkoztatva, az alábbiak szerint:

PAI indikátorok figyelembevétele az ESG-értékelésen keresztül: a főbb káros hatás indikátorok (PAI) segítségével mérhetők a befektetésekre potenciálisan negatívan ható fenntarthatósági tényezők. Ezen indikátorokat kockázati tényezőként értékelve az úgynevezett ESG-értékelésen keresztül építi be befektetési döntéseibe az Alapkezelő. Az egyes PAI indikátorok értelmezéséhez szükséges a megfelelő kontextusba helyezésük, és a releváns mérőszámok figyelembevétele, melyek iparáganként eltérőek lehetnek. Ezért a fontosabb káros hatások mérését további környezeti, társadalmi és vállalatirányítási faktorok bevonásával együttesen és súlyozva veszi figyelembe az MSCI ESG módszertana, mely a fenti az adatokat az ESG-értékelésébe tömöríti. Az Alap kezelése során az Alapkezelő a kizárási elvek betartása mellett, az MSCI ESG értékelést veszi figyelembe, de fenntartja a jogot, hogy az MSCI ESG Managert később szabadon helyettesítse más szolgáltatóval.

PAI indikátorok figyelembevétele a portfólió kezelése során: a PAI indikátorokat az egyedi cégek, egyedi ETF-ek és a portfólió egészét tekintve is monitorozza az Alapkezelő, és tapasztalatait beépíti a döntési folyamatba. A módszertan során tényadatokra támaszkodik, de figyelembe veheti a becsült adatokat is. Az adatokat külső adatszolgáltatókon keresztül éri el az Alapkezelő, az Alap indulásakor főleg az MSCI ESG Manager platformra támaszkodva, de fenntartja a jogot, hogy a későbbiekben ezt szabadon helyettesítse más szolgáltatóval.

Főbb káros hatások részletezése

Éghajlat-politikai és egyéb környezeti mutatók

Üvegházhatású gázkibocsátás

1. ÜHG-kibocsátás
   - Mérőszámai: 1. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások, 2. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások, 3. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások, ÜHG-összkibocsátás.
   - Az 1. hatály, 2. hatály, és 3. hatály körébe tartozó és a teljes ÜHG-kibocsátást méri az Alapkezelő. Az 1. hatály a saját tulajdonú vagy ellenőrzött forrásokból származó közvetlen kibocsátásra vonatkozik. A 2. hatály a vállalat által felhasznált, vásárolt villamosenergia-, gőz-, fűtés- és hűtéstermelésből származó közvetett kibocsátásokat foglalja magában. A 3. hatály kiterjed minden egyéb közvetett kibocsátásra, amely a vállalat értékláncában előfordul, a teljes ÜHG kibocsátás pedig ezen három alkategória együttese.

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: alfa.hu

- Az Alapkezelő vállalja, hogy az 1. és 2. hatályba tartozó ÜHG kibocsátás a portfolióba kerülő egyik kibocsátó esetében sem haladja meg az 1000 t/USD millió EVIC-et.
- A 3. hatályra – és így a teljes ÜHG kibocsátásra – egyértelmű szabályozás hiányában nem teszünk vállalást.

2. Karbonlábnyom
   - Mérőszáma: karbonlábnyom.
   - Az Alap olyan vállalatokba fektet, melyeknek fókuszában áll az éghajlatváltozás témaköre, vagy már jelenleg is alacsony a karbonlábnyomuk, vagy erőfeszítéseket tesznek annak csökkentése érdekében.
3. A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG-intenzitása
   - Mérőszáma: a befektetést befogadó vállalkozások ÜHG- intenzitása.
   - Ezt a mutatószámot mérjük, és igyekszünk értékét minimalizálni.
4. A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásoknak való kitettség
   - Mérőszáma: a fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya.
   - Az Alap nem fektet olyan vállalatba, amely fűtőszénből állít elő energiát, vagy nem rendelkezik olyan irányelvekkel, melyek célokat fogalmaznak meg annak érdekében, hogy jelentősen csökkentsék, majd végső soron megszüntessék a fűtőszenes kitettség arányát, ezáltal csökkentve a környezeti terhelést.
5. A nem megújuló energiafogyasztás és termelés aránya
   - Mérőszáma: a befektetést befogadó vállalkozások nem megújuló energiaforrásokból származó, nem megújuló energiafogyasztásának és nem megújuló energiatermelésének aránya a megújuló energiaforrásokhoz képest, az összes energiaforrás százalékában kifejezve.
   - Ezt a mutatószámot mérjük, és igyekszünk értékét minimalizálni.
6. Energiafogyasztási intenzitás nagy éghajlati hatású ágazatonként
   - Mérőszáma: a befektetést befogadó vállalkozások energiafogyasztása GWh/millió EUR bevételben, nagy éghajlati hatású ágazatonként.
   - Ezt a mutatószámot mérjük, és igyekszünk értékét minimalizálni.

Biológiai sokféleség

7. A biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeket hátrányosan érintő tevékenységek
   - Mérőszáma: olyan, a biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeken vagy azok közelében található telephelyekkel/műveletekkel rendelkező befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya, ahol a befektetést befogadó vállalkozások tevékenysége negatív hatást gyakorol ezekre a területekre.
   - Ezt a mutatószámot mérjük, és igyekszünk értékét minimalizálni.

Víz

8. Vízbe történő kibocsátások
   - Mérőszáma: a befektetést befogadó vállalkozás által előidézett, vízbe történő kibocsátások tonna/millió EUR befektetésben, súlyozott átlagként kifejezve.
   - Az Alap nem fektet olyan vállalatokba, amelyek vízigényes iparágakban tevékenykednek, és nem tesznek erőfeszítéseket annak érdekében, hogy érdemlegesen csökkentsék édesvíz felhasználásukat.

Hulladékok

9. A veszélyes hulladék és a radioaktív hulladék aránya
   - Mérőszáma: a befektetést befogadó vállalkozás által előidézett veszélyeshulladék- és radioaktívhulladék-kibocsátások tonna/millió EUR befektetésben, súlyozott átlagként kifejezve.
   - A veszélyes anyagok súlyosan károsíthatják a környezetet, és beavatkozhatnak a természetes folyamatokba, ami által veszélyt jelenthetnek az életminőségre és végső soron az emberi életre.
   - Annak ellenére, hogy léteznek már elérhető alternatívák, a veszélyes anyagok széleskörben használatban vannak a mezőgazdaságban és iparban.
   - A VIG GreenTrend Részvény Befektetési Alap nem fektet olyan vállalatba, amelynél nagy a kockázata annak, hogy szennyeződést okoz, és/vagy nem rendelkezik olyan irányelvekkel, melyek célokat fogalmaznak meg annak érdekében, hogy a veszélyes és radioaktív hulladékok arányát jelentősen csökkentsék, ezáltal csökkentve a környezeti terhelést.

A társadalmi és munkavállalói kérdésekre, az emberi jogok tiszteletben tartására, a korrupció elleni küzdelemre és a vesztegetés elleni küzdelemre vonatkozó mutatók

Társadalmi és munkavállalói kérdések

A VIG GreenTrend Részvény Befektetési Alap fókusza a klímaváltozás, így környezeti fenntarthatósági célkitűzéssel rendelkezik, míg társadalmi fenntarthatósági célkitűzést nem vállal. Ettől függetlenül fontosnak tartjuk, mérjük, és figyelembe vesszük a társadalmi kérdésekre vonatkozóan a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat, azonban vállalást ezekkel kapcsolatban nem minden esetben határozunk meg.

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: alfa.hu

10. Az ENSZ Globális Megállapodása elveinek és a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek megsértése
    - Mérőszáma: az ENSZ Globális Megállapodása elveinek vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek megsértése kapcsán érintett befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya.
    - Az ENSZ Globális Megállapodása tíz olyan elvet foglal magában, amelyeket a vállalkozásoknak fel kell karolniuk, támogatniuk kell, és saját befolyási körükben alapvető értékekként kell megvalósítaniuk az emberi jogok, az alapvető munkaügyi normák, a környezetvédelem, valamint a korrupció elleni küzdelem terén. A cégek erre kötelezettséget vállalnak, és az elveket önkéntes alapon belefoglalják üzleti tevékenységeikbe.
    - Az Alapkezelő és így a VIG GreenTrend Részvény Befektetési Alap sem fektet olyan kibocsátókba, amelyek nem tartják be az ENSZ Globális Megállapodásának elveit.
11. Az ENSZ Globális Megállapodása elvei és az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvei betartásának nyomon követésére szolgáló eljárások és megfelelési mechanizmusok hiánya
    - Mérőszáma: befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt azon befektetések aránya, amelyeknél nem biztosított az ENSZ Globális Megállapodása elveinek vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek való megfelelés nyomon követése, vagy nem alkalmaznak az ENSZ Globális Megállapodása elvei vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvei megsértésével összefüggő panaszok kezelésére szolgáló mechanizmusokat.
    - Az Alapnál minden esetben biztosított az ENSZ Globális Megállapodása elveinek vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek való megfelelés nyomon követése.
12. A nemek közötti kiigazítatlan bérkülönbség
    - Mérőszáma: A nemek közötti kiigazítatlan, átlagos bérkülönbség a befektetést befogadó vállalkozásoknál.
    - Ezt a mutatószámot mérjük, de nem alkalmazunk határértéket az Alap környezeti fókusza miatt.
13. Az igazgatóságok összetételének nemek szerinti megoszlása
    - Mérőszáma: a befektetést befogadó vállalkozásoknál a női és férfi igazgatótanácsi tagok átlagos aránya, az összes igazgatótanácsi tag százalékában kifejezve.
    - Ezt a mutatószámot mérjük, de nem alkalmazunk határértéket az Alap környezeti fókusza miatt.
14. Vitatott fegyvereknek (gyalogsági aknáknak, kazettás lőszereknek, vegyi fegyvereknek és biológiai fegyvereknek) való kitettség
    - Mérőszáma: a vitatott fegyverek gyártásában vagy értékesítésében részt vevő, befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya.
    - Az Alapkezelő és így a VIG GreenTrend Részvény Befektetési Alap sem fektet olyan kibocsátókba, amelyeknél evidenciát találunk a vitatott fegyvereknek való kitettségre.

Szuverénekbe és szupranacionális szervezetekbe eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók

Környezeti

15. ÜHG-intenzitás
    - Mérőszáma: a befektetést befogadó országok ÜHG- intenzitása.
    - Az Alap nem fektet szuverénekbe és szupranacionális szervezetekbe, így ezt a mutatószámot mérjük, de nem alkalmazunk határértéket rá vonatkozóan.

Társadalmi

16. A társadalmi jogsértés által érintett befektetést befogadó országok
    - Mérőszáma: a nemzetközi szerződésekben és egyezményekben, ENSZ-alapelvekben és adott esetben nemzeti jogszabályban említett szociális jogok megsértése által érintett befektetést befogadó országok száma (abszolút szám és a befektetést befogadó országok összességéhez viszonyított arány).
    - Az Alap nem fektet szuverénekbe és szupranacionális szervezetekbe, így ezt a mutatószámot mérjük, de nem alkalmazunk határértéket rá vonatkozóan.

Ingatlaneszközökbe eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók

Fosszilis tüzelőanyagok

17. Fosszilis tüzelőanyagoknak való kitettség ingatlaneszközökön keresztül
    - Mérőszáma: a fosszilis tüzelőanyagok kitermelésével, tárolásával, szállításával vagy előállításával foglalkozó ingatlaneszközökbe eszközölt befektetések aránya.
    - Az Alap nem fektet ingatlaneszközökbe, így ezt a mutatószámot mérjük, de nem alkalmazunk határértéket rá vonatkozóan.

Energiahatékonyság

18. Nem energiahatékony ingatlaneszközöknek való kitettség
    - Mérőszáma: a nem energiahatékony ingatlaneszközökbe eszközölt befektetések aránya.
    - Az Alap nem fektet ingatlaneszközökbe, így ezt a mutatószámot mérjük, de nem alkalmazunk határértéket rá vonatkozóan.

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: alfa.hu

További éghajlat-politikai és egyéb környezeti mutatók

Kibocsátások

4. A karbonkibocsátás csökkentésére irányuló kezdeményezésekkel nem rendelkező vállalkozásokba eszközölt befektetések
   - Mérőszáma: a Párizsi Megállapodáshoz való igazodást célzó karbonkibocsátás-csökkentési kezdeményezéssel nem rendelkező, befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya.
   - Ezt a mutatószámot mérjük, és igyekszünk értékét minimalizálni.

Energiahatékonyság

5. Az energiafogyasztás bontása a nem megújuló energiaforrások típusa szerint
   - Mérőszáma: a befektetést befogadó vállalkozások által felhasznált, nem megújuló forrásokból származó energia részaránya az egyes nem megújuló energiaforrások szerinti bontásban.
   - Ezt a mutatószámot mérjük, és igyekszünk értékét minimalizálni.

VIG MAGYAR INDEXKÖVETŐ RÉSZVÉNY PRO ESZKÖZALAP (USD) BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: alfa.hu

Érvényes: 2024. május 1-től

Az eszközalap kizárólag a VIG Magyar Indexkövető Részvény Részalap befektetési jegyeit tartalmazza, ezen kívül az eszközalapban más befektetési eszköz nem szerepel.

Az eszközalap befektetéseinek jellemző földrajzi és szektoriális kitettsége: magyar részvények.

Az eszközalap devizaneme amerikai dollár (USD).

Az eszközalap célja, hogy a BUX Index mozgásait leképezze, vagy azt meghaladja. . A BUX Index a Budapesti Értéktőzsde hivatalos részvényindexe, amely a legnagyobb kapitalizációval és forgalommal rendelkező magyar részvények ármozgását tükrözi.

Az eszközalap azon ügyfelek részére ajánlott, akik hosszú távon várhatóan jelentős hozam elérése érdekében jelentős kockázatot hajlandóak vállalni.

Az eszközalap befektetési horizontja és kockázati besorolása:

A javasolt minimális befektetési idő*

3 hónap	6 hónap	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
☐	☐	☐	☐	☐	■	☐

Kockázati besorolás / Várható hozam

nagyon alacsony						nagyon magas
☐	☐	☐	☐	■	☐	☐

A VIG Magyar Indexkövető Részvény Részalap befektetési politikája:

A Részalap indexkövető befektetési stratégiát követ, így árfolyammozgásai nagyfokú együttmozgást mutatnak a referenciaindexével. Az Alapkezelő ugyanakkor a 78/2014. (III. 14.) Kormányrendelet 24. §.-ban meghatározott kritériumoknak megfelelve dönthet egyes papírok alul-vagy felülsúlyozása mellett.

Az Alap hozamát befolyásoló legfontosabb tényezők: az Alap portfóliójában található pénzügyi eszközök árfolyamának változása, az Alap által felvállalt kockázatok, az Alapban kialakult devizakitettségből eredő nyereség/veszteség, valamint az Alap működési és egyéb költségeinek változása. Az Alap a portfóliójában található pénzügyi eszközök értéknövekedése révén tud hozamot elérni. Az Alap hozamának számítása a Bszt. (2007. évi CXXXVIII. tv.) 3. számú melléklete alapján történik.

A Részalap vonatkozásában a portfólióban szereplő értékpapírok súlya az egyes értékpapírok indexbeli súlyától legfeljebb 5 százalékponttal tér el. A súlyok számításánál figyelembe kell venni a származtatott ügyletekből származó pozíciót is, megfelelve ezzel a 78/2014. (III. 14.) Kormányrendelet 24. § előírásainak.

Az Alapkezelő arra törekszik, hogy a részvény befektetéseken belüli arányokat úgy határozza meg, hogy a Részalap – az Alapkezelő várakozásainak megfelelő jövőbeni kockázatok és hozamok függvényében – hosszabb távon megvalósítsa célját, azaz a Részalap által meghirdetett benchmark hozamát leképezze, vagy annál magasabb eredményt érjen el.

Az alap referenciaindexe 100% BUX Index.

Az eszközalapra jellemző alapvető kockázatok:

Politikai és gazdasági kockázat, inflációs és kamat kockázat, értékpapír kibocsátói kockázat, likviditási kockázat, adózási kockázat, árazási kockázat, deviza és részvény árfolyam kockázat, partner kockázat, alap megszűnésének kockázata, fenntarthatósági kockázat.

Az eszközalapban a befektetési jegyek megcélzott, illetve minimálisan és maximálisan megengedett aránya egyaránt 100%. Az eszközalapban kizárólag befektetési jegyekre vonatkozó vételi és eladási ügyletek köthetők. Az eszközalapban nem megengedett az értékpapír-kölcsönzés és az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése. Az eszközalapban (fedezeti, arbitrázs, vagy egyéb célú) származtatott ügyletek nem köthetők. A mögöttes befektetési alapban annak befektetési politikája szerinti ügyletek köthetők.

Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. Jelen tájékoztató nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés kockázatát a szerződő viseli.

* A javasolt minimális befektetési idő az a minimális időtartam, amely alatt a piacon a hasonló összetételű portfoliók elvárt hozama – a rendelkezésre álló historikus adatok alapján várhatóan – realizálódik.

VIG MAGYAR INDEXKÖVETŐ RÉSZVÉNY PRO ESZKÖZALAP (USD) FENNTARTHATÓSÁGI TÁJÉKOZTATÓJA

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: alfa.hu

Érvényes: 2024. május 1-től

A fenntarthatósági kockázatok befektetési döntésekbe való integrálása: *(az SFDR rendelet 6. cikk (1) a) pontja szerinti tájékoztatás)*:

Az Alapkezelő az Alap vagyonkezelése során saját belső módszertana alapján értékeli a potenciális befektetési instrumentumokat, mely értékelés kiterjed a releváns kockázatokra és azok kezelésére is. Az Alapkezelő a fenntartható befektetési elveit a Fenntarthatósági Politikájában írja le, mely előírja a hosszútávon fenntartható fejlődési célok mentén a releváns kockázatok feltárását és a befektetési döntések során való figyelembevételét. A vagyonkezelési döntések során a felelős portfóliómenedzserek áttekintik a potenciális befektetési instrumentumok esetében rendelkezésre álló fenntarthatósági kockázati értékelések eredményét. A kockázatkezelés részeként a fenntarthatósági kockázatok a többi befektetési kockázattal együtt mérlegelésre kerülnek a várható hozamok mértékével és azok fenntarthatóságával összevetve. Amennyiben az Alapkezelő Fenntarthatósági Politikája olyan kizárási elveket határoz meg, amely alapján a megcélzott befektetési eszköz nem preferált, akkor befektetésre csak a Fenntarthatósági Politikában meghatározott korlátozások mentén kerülhet sor. Amennyiben az Alap befektetési politikája olyan fenntarthatósági kockázati profilt határozott meg, amely kizárja bizonyos mértéket meghaladó fenntarthatósági kockázatok felvállalását vagy kifejezetten a fenntarthatóság előmozdítását célozza meg, akkor a vagyonkezelési döntések során egy adott instrumentum fenntarthatósági kockázata vagy a teljes portfólió fenntarthatósági kockázatához való hozzájárulása mindenképpen mérlegelésre kerül és ez adott esetben teljesen vagy részben korlátozhatja az egyes eszközökbe irányuló tényleges befektetések mértékét.

Az Alapnak nem célja a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló 2019. november 27-ei (EU) 2019/2088 európai parlamenti és tanácsi rendelet (**SFDR**) 8. és 9. cikkének történő megfelelés, azaz nem rendelkezik környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket előmozdító céllal, illetve nem célja a fenntartható befektetések megvalósítása.

„Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat."

A fenntarthatósági kockázat által a kínált pénzügyi termék hozamára gyakorolt valószínű hatások értékelésének eredményei:
(az SFDR rendelet 6. cikk (1) b) pontja szerinti megfelelés alátámasztása)

Az Alapkezelő által kínált pénzügyi termékek, így a befektetési alapok hozamára a fenntarthatósági kockázatok (pl. klíma kockázat, átállási kockázat, fosszilis energiahordozók miatti extra kiadások) hatással lehetnek. Ezen hatások jellemzően hosszabb – akár 10 év, vagy azt meghaladó – befektetési időtáv esetén jelentkeznek, eredményüket tekintve pedig akár jelentős befolyással is lehetnek az adott pénzügyi termék hozamának alakulására, adott esetben rontva azok teljesítményét. (Például környezetvédelmi szempontok előtérbe kerülése folytán adott szektorban tevékenykedő vállalat piaci hátrányt szenvedhet el, amennyiben működését nem állítja át megfelelő időben a „hagyományos" modellről, korszerűbb és környezetvédelmi szempontból fenntarthatónak minősülő egyéb módszerre). Ennek hatása jellemzően hosszú távon jelenhet meg az adott cég piaci megítélésében és ezáltal piaci értékben is, melyre az Alapkezelő az eszközválasztási döntések során figyelemmel van.

Az egyes pénzügyi termékek esetében a fenntarthatósági kockázatok mértéke eltérő lehet, amelyet az Alapkezelő folyamatosan nyomon követ és erről a befektetőket a jogszabályokban előírt módon tájékoztatja.

Az Alap esetében az Alapkezelő arról tájékoztatja az befektetőket, hogy a portfólió nem tartozik az SFDR Rendelet (EU 2019/2088) által meghatározott környezeti vagy társadalmi jellemzőket, illetve ezek kombinációját előmozdító pénzügyi termék vagy a fenntartható befektetést célul kitűző pénzügyi termék kategóriába. Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések kiválasztása során az Alapkezelő nem veszi figyelembe a környezeti szempontból „fenntartható" gazdasági tevékenységekre vonatkozó speciális uniós kritériumokat (Taxonómia Rendelet, EU 2020/852), mivel e termék nem kíván megfelelni az emelt szintű fenntarthatósági feltételeknek.

VIG MEGATREND RÉSZVÉNY PRO ESZKÖZALAP (USD) BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: alfa.hu

Érvényes: 2025. március 1-től

Az eszközalap kizárólag a VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap befektetési jegyeit tartalmazza, ezen kívül az eszközalapban más befektetési eszköz nem szerepel.

Az eszközalap befektetéseinek jellemző földrajzi és szektoriális kitettsége: globális megatrendekből profitáló vállalatok részvényei.

Az eszközalap devizaneme USA dollár (USD).

Az eszközalap célja, hogy a gazdasági ciklusokon túlnyúló, globális megatrendekből profitálni tudjon. Ilyen trendek lehetnek a demográfiai változások (öregedő társadalom, fejlődő piacok), a szűkös erőforrások következtében kialakuló hatékonyság növekedés (megújuló erőforrások, energia hatékonyság), az urbanizáció, vagy akár a technológiai újítások, innováció.

Az eszközalap azon ügyfelek részére ajánlott, akik hosszú távon várhatóan közepes hozam elérése érdekében közepes kockázatot hajlandóak vállalni.

Az eszközalap befektetési horizontja és kockázati besorolása:

A javasolt minimális befektetési idő*

3 hónap	6 hónap	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
☐	☐	☐	☐	☐	■	☐

Kockázati besorolás / Várható hozam

☐	☐	☐	■	☐	☐	☐

nagyon alacsony — nagyon magas

A VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap befektetési politikája:

A célok megvalósulását az alap alapvetően részvény-típusú eszközökkel kívánja elérni, elsősorban tőzsdén forgalmazott ETF-eken, részvényeken, illetve nyíltvégű, nyilvános befektetési alapokon keresztül. A megatrendek olyan hosszú távú változások, melyek tartósan befolyásolják társadalmi, gazdasági környezetünket. Az alap olyan vállalatok részvényeinek profitnövekedésből kíván részesedni, melyek ezen folyamatok nyertesei lehetnek. A megatrendek a normál gazdasági ciklusokon túlnyúló, általában globális, az egész világot érintő hosszú távú folyamatok. Ebből kifolyólag az alap földrajzi specifikációval nem rendelkezik. Mivel az alap hosszú távú növekedésből kíván profitálni, illetve jelentős részvénypiaci kitettséggel rendelkezik, az alapot hosszú távon befektetni kívánó, kockázatvállaló befektetőknek ajánljuk. Az alap eszközeit euróban tartja nyilván. Az Alap csak olyan befektetési formákba fektet, ahol a költséghányad 2,5% alatt marad, de mindig törekszik rá, hogy a mögöttes kollektív befektetési instrumentumok átlagos díjterhelése ne haladja meg az 1%-ot. Az alap földrajzi specifikációval, így jellemző devizaösszetétellel sem rendelkezik. Az alap céldevizája ezért megegyezik a referenciaindex elszámolási devizájával (USD). Az Alap stratégiájából adódóan számos devizában denominált eszközbe is fektethet. Az alap a devizakockázatok egy részét, vagy egészét is fedezheti határidős devizapozíciókkal a céldevizával, azaz a benchmark elszámolási devizájával (USD) szemben. A vagyonkezelő diszkrecionális jogköre, hogy a piaci folyamatok függvényében a céldevizától eltérő devizában denominált pozíciók devizakockázatát fedezeti ügyletek kötésével csökkenteni kívánja-e. Emellett az Alap portfóliójának hatékony kialakítása céljából határidős részvény és index ügyletek alkalmazása is megengedett. Az Alapban egyedi befektetői döntések meghozatalára nincs lehetőség.

Az alap referenciaindexe az MSCI AC World Daily Total Return Net USD Index.

Az eszközalapra jellemző alapvető kockázatok:

Részvénykockázat, likviditási piaci kockázat, devizaárfolyam-kockázat, származtatott ügyletek kockázata, ország- és politikai kockázat, partnerkockázat, koncentrációs kockázat, befektetési alapok speciális kockázatai.

Az eszközalapban a befektetési jegyek megcélzott, illetve minimálisan és maximálisan megengedett aránya egyaránt 100%. Az eszközalapban kizárólag befektetési jegyekre vonatkozó vételi és eladási ügyletek köthetők. Az eszközalapban nem megengedett az értékpapír-kölcsönzés és az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése. Az eszközalapban (fedezeti, arbitrázs, vagy egyéb célú) származtatott ügyletek nem köthetők. A mögöttes befektetési alapban annak befektetési politikája szerinti ügyletek köthetők.

Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. Jelen tájékoztató nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés kockázatát a szerződő viseli.

* A javasolt minimális befektetési idő az a minimális időtartam, amely alatt a piacon a hasonló összetételű portfoliók elvárt hozama – a rendelkezésre álló historikus adatok alapján várhatóan – realizálódik.

VIG MEGATREND RÉSZVÉNY PRO ESZKÖZALAP (USD) FENNTARTHATÓSÁGI TÁJÉKOZTATÓJA

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: alfa.hu

Érvényes: 2025. március 1-től

A fenntarthatósági kockázatok befektetési döntésekbe való integrálása (az SFDR rendelet 6. cikk (1) a) pontja szerinti tájékoztatás):

Az Alapkezelő az Alap vagyonkezelése során saját belső módszertana alapján értékeli a potenciális befektetési instrumentumokat, mely értékelés kiterjed a releváns kockázatokra és azok kezelésére is. Az Alapkezelő a fenntartható befektetési elveit a Fenntarthatósági Politikájában írja le, mely előírja a hosszútávon fenntartható fejlődési célok mentén a releváns kockázatok feltárását és a befektetési döntések során való figyelembevételét. A vagyonkezelési döntések során a felelős portfóliómenedzserek áttekintik a potenciális befektetési instrumentumok esetében rendelkezésre álló fenntarthatósági kockázati értékelések eredményét. A kockázatkezelés részeként a fenntarthatósági kockázatok a többi befektetési kockázattal együtt mérlegelésre kerülnek a várható hozamok mértékével és azok fenntarthatóságával összevetve.

A fenntarthatósági kockázat által a kínált pénzügyi termék hozamára gyakorolt valószínű hatások értékelésének eredményei (az SFDR rendelet 6. cikk (1) b) pontja szerinti megfelelés alátámasztása):

Az Alapkezelő által kínált pénzügyi termékek, így a befektetési alapok hozamára a fenntarthatósági kockázatok (pl. klíma kockázat, átállási kockázat, fosszilis energiahordozók miatti extra kiadások) hatással lehetnek. Ezen hatások jellemzően hosszabb – akár 10 év, vagy azt meghaladó – befektetési időtáv esetén jelentkeznek, eredményüket tekintve pedig akár jelentős befolyással is lehetnek az adott pénzügyi termék hozamának alakulására, adott esetben rontva azok teljesítményét. (Például környezetvédelmi szempontok előtérbe kerülése folytán adott szektorban tevékenykedő vállalat piaci hátrányt szenvedhet el, amennyiben működését nem állítja át megfelelő időben a „hagyományos" modellről, korszerűbb és környezetvédelmi szempontból fenntarthatónak minősülő egyéb módszerre). Ennek hatása jellemzően hosszú távon jelenhet meg az adott cég piaci megítélésében és ezáltal piaci értékben is, melyre az Alapkezelő az eszközválasztási döntések során figyelemmel van.

Az egyes pénzügyi termékek esetében a fenntarthatósági kockázatok mértéke eltérő lehet, amelyet az Alapkezelő folyamatosan nyomon követ és erről a befektetőket a jogszabályokban előírt módon tájékoztatja.

Az Alap esetében az Alapkezelő arról tájékoztatja az befektetőket, hogy a portfólió nem tartozik az SFDR Rendelet (EU 2019/2088) által meghatározott környezeti vagy társadalmi jellemzőket, illetve ezek kombinációját előmozdító pénzügyi termék vagy a fenntartható befektetést célul kitűző pénzügyi termék kategóriába.

Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések kiválasztása során az Alapkezelő nem veszi figyelembe a környezeti szempontból „fenntartható" gazdasági tevékenységekre vonatkozó speciális uniós kritériumokat (Taxonómia Rendelet, EU 2020/852), mivel e termék nem kíván megfelelni az emelt szintű fenntarthatósági feltételeknek.

Az Alapkezelő az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 számú, a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló rendelet 7. cikk (1) bekezdése alapján az alábbi tájékoztatást adja:

Az Alapnak nem célkitűzése a fenntartható befektetés, valamint nem célozza meg a környezeti és társadalmi szempontok előmozdítását, tehát az SFDR rendelet 6. cikk szerinti alapnak tekinthető. Azonban az Alap befektetéseinek értékére vonatkozóan relevánsnak tekinti a fenntarthatósági kockázatokat. Ennek értelmében, a fenntarthatósági kockázat szempontjából kiemelt fontosságú a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások (Principal Adverse Impact – PAI) figyelembe vétele is.

Az Alapkezelő a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról szóló Európai Parlamenti és a Tanácsi (EU) 2020/852 rendelet 7. cikke alapján az alábbi tájékoztatást adja:

Az Alap befektetései jelenleg nem veszik figyelembe az Európai Unió által meghatározott, a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó kritériumokat.

ABERDEEN LIQUIDITY FUND (LUX) US DOLLAR PÉNZPIACI ESZKÖZALAP (USD) BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: alfa.hu

Érvényes: 2025. március 1-től

Az eszközalap kizárólag az Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – US Dollar Fund befektetési jegyeit tartalmazza, ezen kívül az eszközalapban más befektetési eszköz nem szerepel.

Az eszközalap befektetéseinek jellemző földrajzi és szektoriális kitettsége: amerikai dollárban jegyzett pénzpiaci eszközök.

Az eszközalap devizaneme USA dollár (USD).

Az eszközalap célja főként amerikai dollárban jegyzett pénzpiaci eszközökbe (melyek rövid lejáratú, hitelviszonyt megtestesítő, kamatozó értékpapírok) történő befektetéssel a tőke megőrzése és hozam elérése, amelyhez az SOFR-t választották a teljesítmény mérésére.

Az eszközalap azon ügyfelek részére ajánlott, akik hosszú távon várhatóan nagyon alacsony hozam elérése érdekében nagyon alacsony kockázatot hajlandóak vállalni.

Az eszközalap befektetési horizontja és kockázati besorolása:

A javasolt minimális befektetési idő*

3 hónap	6 hónap	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
☐	■	☐	☐	☐	☐	☐

Kockázati besorolás / Várható hozam

nagyon alacsony						nagyon magas
■	☐	☐	☐	☐	☐	☐

Az Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – US Dollar Fund befektetési politikája:

Az Alap rövid távra tartja meg az eszközöket, és legalább egy hitelminősítő szerinti AAA, vagy ezzel egyenértékű hitelképességi besorolás elérésére és megtartására törekszik. Az Alap értékét befektetési technikák révén növeli, beleértve az eszközök értékesítésével és rövid időn belüli visszavásárlásával kapcsolatos tranzakciókat is.

Az Alap a befektetési folyamatba integrálja a környezeti, társadalmi és kormányzási (ESG) szempontokat. Az ESG-tényezők átfogó elemzése ezért a befektetési folyamat hitelminőség-értékelési szakaszában történik. A fix hozamú ESG-integrációs megközelítés részletei a www.abrdn.com oldalon a „Fenntartható befektetés" címszó alatt találhatók.

Az alap referenciaindexe a Sec Overnight Financing Rate.

Az eszközalapra jellemző alapvető kockázatok:

Kamatkockázat, likviditási piaci kockázat, devizaárfolyam-kockázat, ország- és politikai kockázat, partnerkockázat, hitelkockázat, koncentrációs kockázat, származtatott ügyletek kockázata, befektetési alapok speciális kockázatai.

Az eszközalapban a befektetési jegyek megcélzott, illetve minimálisan és maximálisan megengedett aránya egyaránt 100%. Az eszközalapban kizárólag befektetési jegyekre vonatkozó vételi és eladási ügyletek köthetők. Az eszközalapban nem megengedett az értékpapír-kölcsönzés és az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése. Az eszközalapban (fedezeti, arbitrázs, vagy egyéb célú) származtatott ügyletek nem köthetők. A mögöttes befektetési alapban annak befektetési politikája szerinti ügyletek köthetők.

Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. Jelen tájékoztató nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés kockázatát a szerződő viseli.

* A javasolt minimális befektetési idő az a minimális időtartam, amely alatt a piacon a hasonló összetételű portfoliók elvárt hozama – a rendelkezésre álló historikus adatok alapján várhatóan – realizálódik.

ABERDEEN LIQUIDITY FUND (LUX) US DOLLAR PÉNZPIACI ESZKÖZALAP (USD) FENNTARTHATÓSÁGI TÁJÉKOZTATÓJA

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: alfa.hu

Érvényes: 2025. március 1-től

Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 rendeletével (továbbiakban SFDR rendelet) kapcsolatos közzétételek

A fenntarthatósági kockázatok integrálása

Az abrdn az alapkezelő társaságán és a portfólió menedzsereken keresztül integrálja a fenntarthatósági kockázatokat és lehetőségeket az alapokra vonatkozó kutatási, elemzési és befektetési döntéshozatali folyamatokba. Az abrdn úgy véli, hogy a fenntarthatósági kockázatok és lehetőségek figyelembevétele jelentős hatással lehet a befektetők hosszú távú hozamaira. Valamennyi Alapot olyan befektetési folyamat alapján kezelnek, amely integrálja a környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) tényezőket, de hacsak külön nem jelölik meg, nem támogatnak környezeti vagy társadalmi jellemzőket, és nem rendelkeznek konkrét fenntartható befektetési célokkal. A fenntarthatósággal kapcsolatos jellemzőkkel nem rendelkező vagy fenntartható befektetési célokat nem követő alapok esetében ez azt jelenti, hogy bár a fenntarthatósági kockázati tényezőket és kockázatokat figyelembe veszik, azok nem feltétlenül befolyásolják a portfólió kialakítását. Az abrdn fenntarthatósági kockázatok integrálása megköveteli, hogy a befektetési döntéshozatali folyamatba való bevonás mellett a kockázatkezelés és a portfólió nyomon követése során a fenntarthatósági megfontolásokat megfelelően nyomon kövessék.

Megközelítésünk pozitívan azonosítja a fenti K/T jellemzőket támogató kibocsátókat, és arra törekszik, hogy a portfólió legalább 60%-a az azonosított K/T jellemzőkkel összhangban legyen. Ezt az alábbi fenntarthatósági mutatók nyomon követésével tesszük, amelyek lehetővé teszik számunkra, hogy mérjük az alap által támogatott K/T jellemzők elérését:

Fenntarthatósági mutató – szűrési kritériumok

A befektetés előtt az abrdn számos normát és tevékenységalapú szűrést alkalmaz annak biztosítására, hogy elkerülhető legyen a súlyos, tartós vagy helyrehozhatatlan kár. Bináris kizárásokat alkalmaznak az egyes aggályos befektetési területek kizárására. Kizárási szempontjainkat a fő káros hatás mutatók (PAI) alapján határozzuk meg, de nem kizárólagosan. A kritériumok között szerepelnek az ENSZ Globális Megállapodással (PAI 10), a vitatott fegyverekkel (PAI 14), a dohánygyártással és a termikus szénnel kapcsolatos befektetések. További részletek a www.abrdn.com weboldalon az „Alapközpont" menüpont alatt olvashatók.

Fenntarthatósági mutató – A rossz ESG üzleti gyakorlatok elkerülése

Hitelelemzőink minden egyes kibocsátóra alacsony, közepes, magas (az alacsony a jobb) ESG kockázati besorolást alkalmaznak. Ez hitelprofil-specifikus, és azt jelzi, hogy véleményünk szerint az ESG kockázatok milyen hatással lehetnek a kibocsátó hitelminőségére most és a jövőben. A fő fókuszterület a működési ágazatban rejlő környezeti és társadalmi kockázatok lényegessége, valamint az, hogy az egyes vállalatok hogyan kezelik ezeket a kockázatokat, a vállalatirányítás minőségével és fenntarthatóságával együtt. Ezt a lényegességértékelést kombinálják annak megítélésével, hogy az ESG-kockázatok milyen időtávon gyakorolhatnak hatást. Elemzőink az ESG-kockázati értékelési keretrendszert használják ezen értékelések elvégzéséhez.

Ez egy saját fejlesztésű eszköz, amelyet arra terveztek, hogy a hitelelemzők tudását és szakértelmét szisztematikus módon összpontosítsa, és így megalapozza az adósságkibocsátókra vonatkozó általános ESG kockázati besorolást (alacsony/közepes/magas).

A US Dollar Alap befektetési megközelítése kizárja a magas ESG kockázati besorolású vállalatokat.

Fenntarthatósági mutató – MSCI ESG minősítések

Az MSCI által fejlesztett és biztosított pontozás azonosítja a potenciálisan magas vagy rosszul kezelt ESG kockázatokkal rendelkező kibocsátókat. Az MSCI ESG minősítései a CCC-től AAA-ig terjednek (az AAA a legjobb minősítés).

Az MSCI-pontszám konkrét témákra és kategóriákra bontható, és a minősítés környezeti, társadalmi és irányítási szinten is megadható.

Az irányítási pontszám a vállalatirányítási struktúrát, valamint a vállalatvezetés és az ügyvezetés minőségét és magatartását értékeli.

A környezeti és társadalmi pontszámok azt értékelik, hogy a kibocsátó vezetői csoportja képes-e hatékony kockázatcsökkentési stratégiákat végrehajtani a működésében. A pontszám számos különböző környezeti, társadalmi és irányítási kérdést értékel (további részletek a www.abrdn.com honlapon az „Alapközpont" menüpont alatt találhatók), azonban a következő környezeti jellemzőket pozitívan támogatják a minősítések: éghajlatváltozás (energiagazdálkodás és az üvegházhatású gázok kibocsátásának csökkentése), szennyezés és hulladék (víz- és hulladékgazdálkodás javítása), természeti tőke (nyersanyagbeszerzés, biodiverzitás/ökológiai hatások csökkentése) és társadalmi jellemzők, beleértve a humán tőkét (munkaügyi gyakorlat és kapcsolatok javítása, a munkavállalók egészségének és biztonságának maximalizálása) és a termékfelelősség. Az MSCI ESG Ratings és a minősítési szinteken belül az MSCI Industry Adjusted Scores alapján rangsoroljuk a vállalatokat és az államokat a US Dollar pénzpiaci kontextusban.

A US Dollar Alap kizárja a pénzpiaci befektetési univerzumban szereplő, MSCI-pontszámmal rendelkező kibocsátók alsó 10%-át. Az alsó 10%-hoz tartozó MSCI-pontszám lesz az a küszöbérték, amelynél magasabbnak kell lennie a portfólió értékének ahhoz, hogy befektetésre alkalmasnak minősüljenek.

Fenntarthatósági mutató – MSCI Portfolio ESG Rating

Az MSCI által kifejlesztett és biztosított pontozás azonosítja a potenciálisan magas vagy rosszul kezelt ESG kockázatokkal rendelkező vállalatokat. Az MSCI ESG minősítése CCC-től AAA-ig terjed (az AAA a legjobb minősítés). A portfólióépítési döntések jellemzőjeként a portfóliókezelők arra törekednek, hogy az MSCI minősítés súlyozott átlaga AA legyen.

Az átlagot egy naptári hónapra vonatkozóan számítják ki, biztosítva, hogy a fentiekben meghatározott kulcsfontosságú környezeti és társadalmi jellemzők érvényesüljenek.

A fenntarthatósági stratégia kötelező elemei a következők:

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: alfa.hu

1. Kötelezettségvállalás arra, hogy a befektetések legalább 60%-át a K/T jellemzőkkel összhangban lévő eszközöknek tartsák.
2. Kötelezettségvállalás arra, hogy az alap legalább MSCI ESG AA szintű minősítést érjen el.
3. Kötelezettségvállalás a bináris kizárások alkalmazására, hogy kizárják az ENSZ Globális Megállapodással, a vitatott fegyverekkel, a dohánygyártással és a termikus szénnel kapcsolatos vitatható befektetési területeket.
4. Kötelezettségvállalás a pénzpiaci befektethető univerzumban szereplő, MSCI-pontszámmal rendelkező kibocsátók alsó 10%-ának kizárására.
5. Kötelezettségvállalás arra, hogy kizárunk minden olyan kibocsátót, amely magas ESG kockázati besorolással rendelkezik a saját Fixed Income ESG Risk Rating eszközünk alapján.

Ezek az elemek kötelezően és folyamatosan alkalmazandók.

A fő káros hatások (PAI) figyelembevétele

Az alap vállalja, hogy befektetési folyamata során figyelembe veszi a következő PAI-kat, ami azt jelenti, hogy a kereskedés előtt és után nyomon követik a befektetéseket, és az alap minden befektetését e tényezők alapján értékelik, hogy megállapítsák, hogy az alkalmas-e az alap számára.

PAI 1: ÜHG-kibocsátás (1. és 2. hatókör)

PAI 10: Az ENSZ Globális Megállapodás elveinek és a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásainak megsértése.

PAI 14: Vitatott fegyvereknek való kitettség (gyalogsági aknák, kazettás bombák, vegyi fegyverek és biológiai fegyverek).

A káros hatások nyomon követése

A beruházás előtt az abrdn számos normát és tevékenységalapú szűrést alkalmaz a fenti PAI-kal kapcsolatban, többek között, de nem kizárólagosan a következőket:

Az alap normákon alapuló szűrőket és ellentmondásszűrőket alkalmaz, hogy kizárja azokat a vállalatokat, amelyek megsérthetik az OECD multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásaiban és az ENSZ üzleti és emberi jogokra vonatkozó irányadó elveiben leírt nemzetközi normákat, valamint a normákat megsértő országok állami tulajdonú szervezeteit.

Vitatott fegyverek: Az Alap kizárja azokat a vállalatokat, amelyek üzleti tevékenysége ellentmondásos fegyverekkel (kazettás lőszerek, gyalogsági aknák, nukleáris fegyverek, vegyi és biológiai fegyverek, fehérfoszfor, nem detektálható repeszek, gyújtószerkezetek, szegényített uránnal töltött lőszerek vagy vakító lézerek) kapcsolatos.

Termikus szénkitermelés: Az Alap kizárja a fosszilis tüzelőanyag-ágazatnak kitett vállalatokat a termikus szénkitermelésből származó bevétel százalékos aránya alapján.

Az abrdn egy alap- és vállalatspecifikus kizárási mátrixot alkalmaz, ezekről és az általános folyamatról részletesebben a befektetési politikában olvashat, amely a www.abrdn.com honlapon az „Alapközpont" menüpont alatt érhető el.

A befektetést követően a fenti PAI-mutatókat a következőképpen követik nyomon:

- A vállalatok szén-dioxid-intenzitását és üvegházhatású gázkibocsátását az ESG-integrációs kockázatelemzésünkön keresztül vesszük figyelembe.
- Folyamatosan vizsgáljuk a befektetési univerzumot olyan vállalatokra, amelyek megsérthetik az OECD multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásaiban és az ENSZ üzleti és emberi jogokra vonatkozó irányadó elveiben leírt nemzetközi normákat.

A befektetést követően a következő tevékenységeket is végezzük további PAI-kal kapcsolatban

- Az adatok rendelkezésre állásától, minőségétől és a befektetések szempontjából való relevanciájától függően a további PAI-mutatók figyelembevétele eseti alapon történik.
- Az abrdn a PAI-mutatókat az ESG-integrációs befektetési folyamatunkon keresztül követi nyomon, saját, belső pontszámunk és harmadik féltől származó adatok kombinációjának felhasználásával.
- Az irányítási mutatókat a saját irányítási pontszámok és kockázati keretrendszerünk segítségével követjük nyomon, beleértve a megbízható irányítási struktúrák és a javadalmazás figyelembevételét.

Kedvezőtlen hatások enyhítése

- Azokat a PAI-mutatókat, amelyek nem felelnek meg egy meghatározott befektetés előtti szűrésen, kizárják a befektetési univerzumból, és az alap nem tarthatja őket.
- A befektetés után nyomon követett PAI-mutatókat, amelyek nem felelnek meg egy meghatározott bináris tesztnek, vagy a tipikusnál magasabbnak minősülnek, felülvizsgálatra jelölik, és kiválaszthatók a vállalattal kapcsolatos szerepvállalásra. Ezeket a kedvezőtlen mutatókat a szerepvállalás eszközeként lehet használni, például ha nem létezik politika, és ez előnyös lenne, az abrdn együttműködhet a kibocsátóval vagy a vállalattal annak kidolgozása érdekében, vagy ha a szén-dioxid-kibocsátás magasnak minősül, az abrdn együttműködhet egy hosszútávú cél és csökkentési terv kidolgozására való törekvés érdekében.

FIDELITY GLOBAL TECHNOLOGY RÉSZVÉNY PRO ESZKÖZALAP (USD) BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: alfa.hu

Érvényes: 2025. március 1-től

Az eszközalap kizárólag a Fidelity Funds – Global Technology Fund befektetési jegyeit tartalmazza, ezen kívül az eszközalapban más befektetési eszköz nem szerepel.

Az eszközalap befektetéseinek jellemző földrajzi és szektoriális kitettsége: globális technológiai részvények.

Az eszközalap devizaneme USA dollár (USD).

Az eszközalap célja, hogy hosszú távú tőkenövekedést biztosítson.

Az eszközalap azon ügyfelek részére ajánlott, akik hosszú távon várhatóan jelentős hozam elérése érdekében jelentős kockázatot hajlandóak vállalni.

Az eszközalap befektetési horizontja és kockázati besorolása:

A javasolt minimális befektetési idő*

3 hónap	6 hónap	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
☐	☐	☐	☐	☐	☐	■

Kockázati besorolás / Várható hozam

nagyon alacsony						nagyon magas
☐	☐	☐	☐	■	☐	☐

A Fidelity Funds – Global Technology Fund befektetési politikája:

Az alap eszközeinek legalább 70%-át a technológiai fejlődéshez, illetve termék-, folyamat- és szolgáltatásfejlesztéshez hozzájáruló vagy ezekből jelentős mértékben profitálni képes vállalatok részvényeibe fekteti világszerte. Mivel ez az alap globális befektetéseket végezhet, feltörekvő piacnak tekintett országokban is befektethet. Az alap az eszközökbe közvetlenül is befektethet, illetve közvetett módon is szerezhet kitettséget más megfelelő eszközök, többek között származékos eszközök révén. Az alap származékos eszközöket használhat fel annak érdekében, hogy csökkentse a kockázatot vagy a költségeket, illetve hogy – többek között befektetési célból – további tőkét vagy jövedelmet képezzen az alap kockázati profiljának megfelelően.

Az alap referenciaindexe az MSCI ACWI Information Technology Index.

Az eszközalapra jellemző alapvető kockázatok:

Részvénykockázat, likviditási piaci kockázat, devizaárfolyam-kockázat, származtatott ügyletek kockázata, ország- és politikai kockázat, partnerkockázat, koncentrációs kockázat, befektetési alapok speciális kockázatai.

Az eszközalapban a befektetési jegyek megcélzott, illetve minimálisan és maximálisan megengedett aránya egyaránt 100%. Az eszközalapban kizárólag befektetési jegyekre vonatkozó vételi és eladási ügyletek köthetők. Az eszközalapban nem megengedett az értékpapír-kölcsönzés és az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése. Az eszközalapban (fedezeti, arbitrázs, vagy egyéb célú) származtatott ügyletek nem köthetők. A mögöttes befektetési alapban annak befektetési politikája szerinti ügyletek köthetők.

Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. Jelen tájékoztató nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés kockázatát a szerződő viseli.

* A javasolt minimális befektetési idő az a minimális időtartam, amely alatt a piacon a hasonló összetételű portfoliók elvárt hozama – a rendelkezésre álló historikus adatok alapján várhatóan – realizálódik.

FIDELITY GLOBAL TECHNOLOGY RÉSZVÉNY PRO ESZKÖZALAP (USD) FENNTARTHATÓSÁGI TÁJÉKOZTATÓJA

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: alfa.hu

Érvényes: 2025. március 1-től

A fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló rendelet (SFDR) szerinti termékkategória: 8. cikk (támogatja az ESG-jellemzőket).

Fenntartható befektetés

Az EU „A pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről" szóló rendelete (SFDR) 2021-ben lépett hatályba azzal a céllal, hogy segítse a befektetőket a pénzügyi termékek fenntarthatósági profiljának megértésében. Az SFDR a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási (ESG) megfontolások vállalatok általi és a befektetési folyamaton belüli közzétételére összpontosít. Az SFDR része az EU Fenntartható Pénzügyi Keretrendszerének, amely uniószerte támogatja a fenntartható befektetéseket. Az SFDR követelményeket állapít meg a befektetésekkel kapcsolatos szerződéskötés előtti és folyamatos közzétételére vonatkozóan, beleértve a fenntarthatósági kockázatok integrálását, a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatások figyelembevételét, a fenntartható befektetési célkitűzéseket, vagy a környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdítását a befektetési döntéshozatalban. Az EU taxonómia rendelete kiegészíti az SFDR-t, és célja, hogy következetes szabványokat hozzon létre a fokozott átláthatóság révén, és objektív összehasonlítási pontot biztosítson a végső befektetők számára a környezetileg fenntartható gazdasági tevékenységeket finanszírozó befektetések arányára vonatkozóan.

Ezek az intézkedések a Párizsi Megállapodás aláírása és az Egyesült Nemzetek Szervezetének 2030-ig tartó 2015-ös Fenntartható Fejlődési Programjának, amely létrehozta a Fenntartható Fejlődési Célokat (UNSDG-ket), következtében jöttek létre. Az SFDR és más szabályozások is összhangban vannak az Európai zöld megállapodással, amelynek célja, hogy az EU 2050-re szén-dioxid semleges legyen. Az alacsony szén-dioxid kibocsátású, fenntarthatóbb, erőforrás-hatékonyabb és körforgásos gazdaságra való átállás, a Fenntartható Fejlődési Célokkal összhangban, kulcsfontosságú az Unió gazdaságának hosszú távú versenyképességének biztosítása érdekében. A Párizsi Megállapodás 2016-ban lépett hatályba, és az éghajlatváltozásra adott válasz megerősítésére törekszik azáltal, hogy a finanszírozási folyamatokat összhangba hozza az alacsony üvegházhatású gázok kibocsátását és az éghajlatváltozással szemben ellenállóképes fejlődést célzó pályával.

A Fidelity International és a fenntartható befektetés

A Fidelity Felelős Befektetési Politikája (elérhető a https://fidelityinternational.com/sustainable-investing-framework/ címen) részletesen bemutatja a Fidelity által a fenntartható befektetésekre vonatkozó megközelítését, ezen belül Fidelity elvárásait a kibocsátók felé, az ESG integrációt és kivitelezést, a részvételi és szavazási politikát, a kizárási és kiszállási politikát, az együttműködésre történő összpontosítást és a politikára vonatkozó irányítási elveket.

A Befektetési Alapkezelő által kezelt összes alapra az egész vállalatra kiterjedő kizárási lista vonatkozik, amely magában foglalja, de nem kizárólagosan: a kazettás lőszereket és gyalogsági aknákat.

Fenntarthatósági kockázat

A Fidelity – a jelzett eltérésekkel – minden eszközosztályban és alapban figyelembe veszi a fenntarthatósági kockázatokat. A fenntarthatósági kockázatok környezeti (environmental – E), társadalmi (social – S), vállalatirányítási (governance – G, együttesen „ESG") eseményekre vagy feltételekre vonatkoznak, amelyek bekövetkezésük esetén tényleges, vagy lehetséges negatív hatással lehetnek a befektetés értékére.

A fenntarthatósági kockázatok integrálására vonatkozó megközelítés az ESG kockázatok egyedi kibocsátó szinten történő azonosítására és értékelésére törekszik. A Fidelity befektetési csapata által figyelembe vehető fenntarthatósági kockázatok többek között:

- **környezeti kockázatok:** a vállalatok azon képessége, hogy mérséklik az éghajlatváltozást, és alkalmazkodnak ahhoz, valamint a magasabb szén-dioxid-árak, a növekvő vízhiánynak való kitettség és a magasabb vízárak lehetősége, a hulladékgazdálkodási kihívások, valamint a globális és helyi ökoszisztémákra gyakorolt hatás;
- **társadalmi kockázatok:** termékbiztonság, ellátási lánc menedzsment és munkaügyi szabványok, egészség és biztonság és emberi jogok, munkavállalói jólét, adatvédelmi aggályok és a technológiai szabályozás fokozódása; és
- **vállalatirányítási kockázatok:** az igazgatótanács összetétele és hatékonysága, a vezetői javadalmazás, a vezetés minősége és a vezetésnek a részvényei elvárásokkal való összehangolása. A Fidelity portfóliókezelői és elemzői a befektetési lehetőségek pénzügyi eredményeire vonatkozó elemzéseiket további minőségi és mennyiségi nem-pénzügyi (nem-fundamentális), az ESG kockázatokat tartalmazó elemzéssel egészítik ki és figyelembe veszik ezeket a tényezőket a befektetési döntéshozatalban és kockázatfigyelésben olyan mértékig, amennyiben lehetséges vagy tényleges kockázatot és/vagy lehetőséget jelentenek a hosszútávú, kockázattal korrigált hozamok maximalizálásánál.

Az ESG kockázatok befektetési döntésekbe történő rendszerszintű integrációja az alábbiakra épül:

- **„minőségi értékelés"**, hivatkozással többek között esettanulmányokra, a kibocsátókhoz kapcsolódó környezeti, társadalmi és vállalatirányítási hatásokra, termékbiztonsági dokumentumokra, ügyfélértékelésekre, vállalat-látogatásokra, vagy szabadalmaztatott modellekből és helyi hírforrásokból származó adatokra; és
- **„mennyiségi értékelés"**, hivatkozással az ESG minősítésekre, amelyek származhatnak külső szolgáltatóktól – ideértve többek között az MSCI-t – vagy a vagyonkezelő által, elsődlegesen a Fidelity Fenntarthatósági Minősítések szerint meghatározott belső minősítésekre, harmadik felek által kiállított tanúsítványokban vagy megjelölésekben található adatokra, ökológiai lábnyomokra vonatkozó értékelésekre, vagy a kibocsátók ESG szempontból lényeges tevékenységeinek az árbevételen vagy nyereségen belüli arányára.

Fenntarthatósági minősítések és főbb káros hatások

A Fidelity Sustainability Ratings egy saját fejlesztésű minősítési rendszer, amelyet a Fidelity szakértői fejlesztettek ki a kibocsátók egyéni értékelésére. Ez a minősítési rendszer A–E skálán pontozza a kibocsátókat szektor-specifikus tényezők alapján, amely magában foglalja a főbb káros hatás indikátorokat, valamint a kibocsátó fenntarthatósági jellemzőinek időbeli várható változásának értékelésén alapuló előrejelzést. Az ilyen minősítések alulról felfelé építkező fundamentális kutatáson és lényegességi értékelésen alapulnak, amelyek az egyes kibocsátók ágazatára jellemző, lényeges ESG-kérdések szempontjából releváns kritériumokat alkalmaznak.

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: alfa.hu

A Fidelity Sustainability Ratings minősítései és a külső harmadik fél által szolgáltatott ESG minősítések közötti lényeges különbségeket a Fidelity befektetési csapata megvizsgálja, a befektetési lehetőségek és a kapcsolódó ESG-kockázatok értékelésének részeként. Az ESG-minősítéseket és a kapcsolódó ESG-adatokat a befektetési alapkezelő által működtetett központosított platformon tárolják. Az ESG adatok szolgáltatását és forrását rendszeresen felülvizsgálják annak biztosítása érdekében, hogy azok továbbra is alkalmasak, megfelelőek és hatékonyak legyenek a fenntarthatósági kockázatok folyamatos értékelésére.

A Fidelity Multi Asset Research csapata arra törekszik, hogy megértse az egyéni befektetési alapkezelő ESG-hez való hozzáállását azáltal, hogy felméri, mennyire integrálódnak az ESG megfontolások a befektetési folyamatba és filozófiába, az alapkezelő pénzügyi elemzésébe és a portfólió összetételébe. Figyelembe veszik, hogy az ESG tényezők hogyan épülnek be a stratégia befektetési politikájába, és ahol saját minősítéseket használnak, hogyan igazolódik az ESG kutatás és eredményei a befektetések egyéni súlyozásában, valamint az alkalmazandó részvényesi kötelezettségvállalási és kizárási politikákban. A csapat számos adatforrást vizsgál, beleértve a Fidelity Sustainability Ratings minősítéseket, valamint harmadik féltől származó adatokat, annak érdekében, hogy felmérje a releváns stratégiák ESG tényezőit.

Taxonómia Rendelettel (Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2020/852 Rendelete) kapcsolatos nyilatkozat:

Amennyiben egy alap az SFDR (Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 Rendelete) 8. cikke szerinti közzétételek teljesítésére kötelezett, akkor az alapnak a Taxonómia Rendelet (2020/852) értelmében közzé kell tennie azt, hogy a jelentős károkozás elkerülését célzó elv kizárólag a pénzügyi termék alapjául szolgáló azon befektetésekre vonatkozik, amelyek figyelembe veszik a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. A pénzügyi termék többi részének alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

Abban az esetben, ha egy alapot az SFDR 8. vagy 9. cikkében foglalt közzétételi követelmények hatálya alá tartozóként azonosítanak, a taxonómia rendelettel összhangban közzéteendő információkat az adott alap Fenntarthatósági melléklete tartalmazza („Sustainability Annex").

Ha egy alapra nem vonatkoznak az SFDR 8. vagy 9. cikkében foglalt közzétételi követelmények, az alapra a taxonómia rendelet 7. cikke vonatkozik, és az ilyen alap alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

Részvényesi szerepvállalás

A Fidelity fenntartható befektetés melletti elkötelezettségének és a Fidelity vagyonkezelői felelősségének érvényesítésének részeként a Fidelity részvényesként együttműködik azokkal a társaságokkal, amelyekbe befektet, hogy ösztönözze a fenntartható és felelős vállalati magatartást.

Főbb káros hatások

A Fidelity International értelmezése szerint a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások a befektetési döntések azon hatásai, amelyek jelentős negatív hatást gyakorolnak a környezeti, társadalmi és munkavállalói kérdésekre, az emberi jogok tiszteletben tartására, a korrupció- és megvesztegetés-ellenes ügyekre, mint például a környezet károsodása, rossz munkaügyi gyakorlat és etikátlan vállalati magatartás, például vesztegetés és korrupció. A lényeges főbb káros hatások elemzése a befektetési folyamatba az alábbiak szerint került integrálásra.

A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat (PAI-k) azok az alapok veszik figyelembe, amelyek megfelelnek az SFDR 8. és 9. cikkében foglalt közzétételi követelményeknek.

Azon alapok esetében, amelyek figyelembe veszik a PAI-kat, a fenntarthatósági tényezőkkel kapcsolatos PAI-król az adott alap Fenntarthatósági mellékletében és az alapok éves jelentésében találhatók további információk.

Azon alapok esetében, amelyekre nem vonatkoznak az SFDR 8. vagy 9. cikkének közzétételi követelményei, a fenntarthatósági tényezőkre vonatkozó PAI-kat nem veszik figyelembe, mivel ez nem része ezen alapok stratégiájának vagy befektetési korlátozásainak.

Az SFDR rendelet 8. és 9. cikk szerinti alapok

Azok az alapok, amelyek egyebek mellett környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket mozdítanak elő (SFDR 8. cikk), vagy amelyek fenntartható befektetési célkitűzéssel rendelkeznek (SFDR 9. cikk), az ESG szempontokat integrálják befektetési folyamataikba, és szigorúbb fenntarthatósági és fokozott közzétételi követelmények vonatkoznak rájuk, az alábbiakban leírtak szerint.

Azok az alapok, amelyek megfelelnek az SFDR 9. cikkében foglalt közzétételi követelményeknek, kötelesek fenntartható befektetéseket eszközölni, és azok az alapok, amelyek megfelelnek az SFDR 8. cikkében foglalt közzétételi követelményeknek, eszközölhetnek fenntartható befektetéseket.
A Fidelity Fenntartható Befektetési Keretrendszerével (Sustainable Investing Framework) összhangban a fenntartható befektetések az alábbiakba történő befektetésként kerülnek meghatározásra:

a) olyan kibocsátók, amelyek olyan gazdasági tevékenységeket folytatnak, amelyek hozzájárulnak az uniós taxonómiában meghatározott egy vagy több környezeti célkitűzéshez, és az uniós taxonómiával összhangban környezeti szempontból fenntarthatónak minősülnek;

b) olyan kibocsátók, amelyeknél üzleti tevékenységük többsége (bevételük több mint 50%-a) hozzájárul az Egyesült Nemzetek Fenntartható Fejlődési Céljai közül egy vagy több célhoz (a továbbiakban: SDG) összhangban lévő környezeti vagy társadalmi célkitűzésekhez;

c) olyan kibocsátók, amelyek 1,5 fokos vagy annál alacsonyabb felmelegedési forgatókönyvnek megfelelő dekarbonizációs célt tűztek ki (amelyet a Science Based Target Initiative vagy a Fidelity Proprietary Climate Rating igazolt), és amely a környezeticélkitűzésekhez hozzájárulónak tekinthető;

feltéve, hogy az ilyen befektetések nem sértenek jelentős mértékben más környezeti vagy társadalmi célokat, és a befektetést befogadó társaságok helyes vállalatirányítási gyakorlatokat követnek.

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: alfa.hu

Az alkalmazott módszertannal kapcsolatos további részletek a https://fidelityinternational.com/sustainable-investing framework/ oldalon találhatóak, és időről időre frissítésre kerülnek. A fenntartható fejlődési célok az Egyesült Nemzetek Szervezete által közzétett célok sorozata, amelyek elismerik, hogy a szegénység és más nélkülözések felszámolásának együtt kell járnia az egészségügy és az oktatás fejlesztésével, a gazdasági növekedéssel és az egyenlőtlenségek csökkentésével, mindezt az éghajlatváltozás elleni küzdelem és a bolygó óceánjainak és erdejeinek megőrzése mellett. További részletek az ENSZ honlapján érhetőek el: https://sdgs.un.org/goals. A környezeti fenntartható fejlődési célok közé tartozik a tiszta víz és alapvető köztisztaság; megfizethető és tiszta energia; felelős fogyasztás és termelés; és az éghajlatváltozás elleni fellépés. A társadalmi fenntartható fejlődési célok közé tartozik a szegénység felszámolása; az éhezés megszüntetése; tisztességes munka és gazdasági növekedés; ipar, innováció és infrastruktúra; biztonságos és fenntartható városok és közösségek.

1. Alapok, amelyek környezeti vagy társadalmi jellemzőket mozdítanak elő (SFDR 8.cikk)

A Fidelity SFDR 8. cikk szerinti alapjai arra törekednek, hogy elérjék a befektetéseik célkitűzéseit, miközben többek között támogatják a környezeti vagy társadalmi jellemzőket, vagy e jellemzők kombinációját. Ezen túlmenően a Fidelity SFDR 8. cikk szerinti összes Fidelity alapok esetében a befektetéskezelési folyamaton keresztül a befektetési alapkezelő célja annak biztosítása, hogy a befektetések tárgyát képező vállalatok jó vállalatirányítási gyakorlatot kövessenek.

A Fidelity SFDR 8. cikk szerinti alapokra alkalmazott ESG-módszerek részletei az alábbiakban, valamint az egyes alapok fenntarthatósági mellékletében és a fenntartható befektetés alapelvei című dokumentumban találhatók, amely elérhető a fidelityinternational.com honlapon, amely időről időre frissülhet.

Egyes Fidelity SFDR 8. cikk szerinti alapok elősegítik a környezetvédelmi és társadalmi jellemzőket az alábbi ESG módszertan szerint.

ESG módszertan

Az alap célja, hogy portfóliójának ESG-pontszáma nagyobb legyen, mint a benchmark vagy a befektetési univerzum ESG-pontszáma.

Kizárások

A Fidelity SFDR 8. cikk szerinti valamennyi alapja elvi alapú kizárási politikát alkalmaz, amely magában foglalja mind a normákon alapuló szűrést, mind pedig bizonyos ágazatok, vállalatok vagy gyakorlatokat a befektetési alapkezelő által időről időre meghatározott konkrét ESG-kritériumok alapján. Ez kiegészíti az egész cégre kiterjedő kizárási listát, amely többek között magában foglalja a vitatott fegyvereket (biológiai, vegyi, gyújtófegyverek, nem detektálható repeszek, vakító lézerek, lőszerek, taposóaknák és nukleáris fegyverek a nukleáris fegyverek elterjedésének megakadályozásáról szóló szerződést nem aláíró országok esetében).

A normákon alapuló szűrés olyan kibocsátókra terjed ki, amelyek a befektetési alapkezelő megítélése szerint nem az elfogadott nemzetközi normáknak megfelelően végzik üzleti tevékenységüket, beleértve az ENSZ Globális Megállapodásában foglaltakat is, mint például a Pénzügyi Akció Munkacsoport (FATF) feketelistáján szereplő szuverén kibocsátók.

A negatív szűrés olyan kibocsátókra vonatkozik, amelyeknek kitettségük, vagy kapcsolatuk van az alábbiakkal:

- ellentmondásos fegyverek (biológiai, kémiai és gyújtófegyverek, kimerült uránium, nem kimutatható repeszek, vakító lézerek, kazettás lőszerek, taposóaknák és nukleáris fegyverek);
- hagyományos fegyverek gyártása (háborús fegyverek, amelyek nem nukleáris, biológiai vagy kémiai jellegűek);
- félautomata lőfegyverek gyártása civilek számára történő értékesítés céljából, vagy értékesítése civileknek;
- dohánygyártás, -kiskereskedelem, -terjesztés és –engedélyezés; vagy
- termikus szén kitermelés és áramtermelés;
- Olajhomok kitermelés;
- Szárazföldi és tengeri sarkvidéki olaj- és gázkitermelés.

A befektetési alapkezelő bevételi küszöböt alkalmazhat kifinomultabb szűrők esetén.

- Az egyes alapokra alkalmazott további negatív szűrők listája a https://fidelityinternational.com/sustainableinvesting-framework/ oldalon található, amely időről időre frissülhet.
- A befektetési folyamat során a befektetési alapkezelő annak biztosítására törekszik, hogy a befektetési célpontokat jelentő vállalatok jó vállalatirányítási gyakorlatokat követnek.

2. Fenntartható befektetési célkitűzéssel rendelkező alapok (SFDR 9. cikk)

Ezeknek az alapokban fenntartható befektetési célkitűzéssel kell rendelkezniük.

- Az alapok célja a fenntartható befektetések megvalósítása.
- A fenntartható befektetések meghatározása a fenti kritériumok szerint történik, az „SFDR rendelet 8. és 9. cikk szerinti alapok" bekezdésben.
- Az alapok kiegészítő jelleggel fektethetnek be befektetésekbe, beleértve a készpénzt is, fedezeti vagy likviditási célból vagy hatékony portfóliókezelés céljából, és ahol ezt az ágazatspecifikus szabályok megkövetelik, feltéve, hogy az ilyen befektetések nem befolyásolják a fenntartható befektetési célkitűzés teljesítését.
- Az alap minden befektetését átvizsgálják olyan tevékenységek tekintetében, amelyek káros hatással vannak a környezeti vagy társadalmi célokra és a vállalatirányítási vitákra. Ezek a szűrések egy továbbfejlesztett, elvi alapú kizárási politikán alapulnak, amely magában foglalja mind a normákon alapuló szűrést, mind bizonyos ágazatok, vállalatok vagy gyakorlatok negatív szűrését a befektetési alapkezelő által időről időre meghatározott ESG-kritériumok alapján.

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: alfa.hu

- A normákon alapuló szűrés olyan kibocsátókra vonatkozik, amelyekről a befektetési alapkezelő úgy ítéli meg, hogy üzleti tevékenységüket nem a nemzetközileg elfogadott normák, többek között az OECD Multinacionális vállalatokra vonatkozó irányelvei, az ENSZ üzleti és emberi jogi irányelvei, az ENSZ Globális Megállapodása vagy Nemzetközi Munkaügyi Szervezet (ILO) egyezményei szerint végzik.

A negatív szűrés olyan kibocsátókra vonatkozik, amelyeknek kitettségük, vagy kapcsolatuk van az alábbiakkal:

- ellentmondásos fegyverek (biológiai, kémiai és gyújtófegyverek, kimerült uránium, nem kimutatható repeszek, vakító lézerek, kazettás lőszerek, taposóaknák és nukleáris fegyverek);
- hagyományos fegyverek gyártása (háborús fegyverek, amelyek nem nukleáris, biológiai vagy kémiai jellegűek);
- félautomata lőfegyverek gyártása civilek számára történő értékesítés céljából, vagy értékesítése civileknek;
- dohánygyártás, -kiskereskedelem, -terjesztés és –engedélyezés; vagy
- termikus szén kitermelés és áramtermelés;
- Olajhomok kitermelés;
- Szárazföldi és tengeri sarkvidéki olaj- és gázkitermelés

A befektetési alapkezelő bevételi küszöböt alkalmazhat kifinomultabb szűrők esetén.

- Az egyes alapokra alkalmazott további negatív szűrők listája a https://fidelityinternational.com/sustainableinvesting-framework/ oldalon található, amely időről időre frissülhet.
- A befektetési folyamat során a befektetési alapkezelő annak biztosítására törekszik, hogy a befektetési célpontokat jelentő vállalatok jó vállalatirányítási gyakorlatokat követnek.

A fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumok figyelembevételére – a környezeti vagy társadalmi jellemzőkre vagy a fenntartható befektetésre – és a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokra vonatkozó információk a pénzügyi termékekre vonatkozó szerződéskötés előtti és időszakos fenntarthatósági közzétételben szerepelnek.

FIDELITY SUSTAINABLE DEMOGRAPHICS RÉSZVÉNY PRO ESZKÖZALAP (USD) BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: alfa.hu

Érvényes: 2025. március 1-től

Az eszközalap kizárólag a Fidelity Funds – Sustainable Demographics Fund befektetési jegyeit tartalmazza, ezen kívül az eszközalapban más befektetési eszköz nem szerepel.

Az eszközalap befektetéseinek jellemző földrajzi és szektoriális kitettsége: globális, demográfiai változásokból profitálni képes vállalatok részvényei.

Az eszközalap devizaneme USA dollár (USD).

Az eszközalap célja, hogy hosszú távú tőkenövekedést biztosítson.

Az eszközalap azon ügyfelek részére ajánlott, akik hosszú távon várhatóan közepes hozam elérése érdekében közepes kockázatot hajlandóak vállalni.

Az eszközalap befektetési horizontja és kockázati besorolása:

A javasolt minimális befektetési idő*

3 hónap	6 hónap	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
☐	☐	☐	☐	☐	☐	■

Kockázati besorolás / Várható hozam

nagyon alacsony						nagyon magas
☐	☐	☐	■	☐	☐	☐

A Fidelity Funds – Sustainable Demographics Fund befektetési politikája:

Az alap az eszközeinek legalább 70%-át olyan vállalatok részvényeibe fekteti be, amelyek a világ bármely pontján működhetnek. Az alap célja, hogy a demográfiai változásokból profitálni képes vállalatokba fektessen be. A befektetések olyan egészségügyi és fogyasztási cikkek gyártásával foglalkozó vállalatokra terjednek ki, amelyek jó eséllyel profitálnak a várható élettartamból, a bővülő középosztályból és a népességnövekedésből. Az alap kiegészítő jelleggel pénzpiaci eszközökbe is befektethet. Az alap eszközeinek kevesebb mint 30%-át fektetheti be feltörekvő piacokon. Az alap aktív kezelése során a befektetéskezelő mérlegeli a növekedési és értékelési mutatókat, a vállalat pénzügyi adatait, a tőkemegtérülést, cash flow-kat és egyéb mutatószámokat, valamint a vállalatirányítást, az ágazatot, a gazdasági feltételeket és egyéb tényezőket. Az alap az eszközeinek legalább 80%-át olyan kibocsátók értékpapírjaiba fekteti be, amelyek magas környezeti, társadalmi és irányítási (ESG-) besorolással bírnak, és legfeljebb 20%-át alacsonyabb ESG minősítésű kibocsátók értékpapírjaiba, beleértve az alacsony, de javuló ESG jellemzőkkel rendelkező kibocsátókat is. Az alap eszközeinek legalább 90%-ánál értékeli a fenntartható jellemzőket. Az alap befektetési tere legalább 20%-kal szűkül a kibocsátók ESG-jellemzők alapján történő kizárása miatt. Az alap fedezeti, hatékony portfóliókezelési és befektetési célokra használhat származékos eszközöket.

Az alap referenciaindexe az MSCI ACWI Index.

Az eszközalapra jellemző alapvető kockázatok:

Részvénykockázat, likviditási piaci kockázat, devizaárfolyam-kockázat, származtatott ügyletek kockázata, ország- és politikai kockázat, partnerkockázat, koncentrációs kockázat, befektetési alapok speciális kockázatai.

Az eszközalapban a befektetési jegyek megcélzott, illetve minimálisan és maximálisan megengedett aránya egyaránt 100%. Az eszközalapban kizárólag befektetési jegyekre vonatkozó vételi és eladási ügyletek köthetők. Az eszközalapban nem megengedett az értékpapír-kölcsönzés és az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése. Az eszközalapban (fedezeti, arbitrázs, vagy egyéb célú) származtatott ügyletek nem köthetők. A mögöttes befektetési alapban annak befektetési politikája szerinti ügyletek köthetők.

Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. Jelen tájékoztató nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés kockázatát a szerződő viseli.

* A javasolt minimális befektetési idő az a minimális időtartam, amely alatt a piacon a hasonló összetételű portfoliók elvárt hozama – a rendelkezésre álló historikus adatok alapján várhatóan – realizálódik.

FIDELITY SUSTAINABLE DEMOGRAPHICS RÉSZVÉNY PRO ESZKÖZALAP (USD) FENNTARTHATÓSÁGI TÁJÉKOZTATÓJA

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: alfa.hu

2025. március 1-től

A fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló rendelet (SFDR) szerinti termékkategória: 8. cikk (támogatja az ESG-jellemzőket).

Fenntartható befektetés

Az EU „A pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről" szóló rendelete (SFDR) 2021-ben lépett hatályba azzal a céllal, hogy segítse a befektetőket a pénzügyi termékek fenntarthatósági profiljának megértésében. Az SFDR a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási (ESG) megfontolások vállalatok általi és a befektetési folyamaton belüli közzétételére összpontosít. Az SFDR része az EU Fenntartható Pénzügyi Keretrendszerének, amely uniószerte támogatja a fenntartható befektetéseket. Az SFDR követelményeket állapít meg a befektetésekkel kapcsolatos szerződéskötés előtti és folyamatos közzétételére vonatkozóan, beleértve a fenntarthatósági kockázatok integrálását, a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatások figyelembevételét, a fenntartható befektetési célkitűzéseket, vagy a környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdítását a befektetési döntéshozatalban. Az EU taxonómia rendelete kiegészíti az SFDR-t, és célja, hogy következetes szabványokat hozzon létre a fokozott átláthatóság révén, és objektív összehasonlítási pontot biztosítson a végső befektetők számára a környezetileg fenntartható gazdasági tevékenységeket finanszírozó befektetések arányára vonatkozóan.

Ezek az intézkedések a Párizsi Megállapodás aláírása és az Egyesült Nemzetek Szervezetének 2030-ig tartó 2015-ös Fenntartható Fejlődési Programjának, amely létrehozta a Fenntartható Fejlődési Célokat (UNSDG-ket), következtében jöttek létre. Az SFDR és más szabályozások is összhangban vannak az Európai zöld megállapodással, amelynek célja, hogy az EU 2050-re szén-dioxid semleges legyen. Az alacsony szén-dioxid kibocsátású, fenntarthatóbb, erőforrás-hatékonyabb és körforgásos gazdaságra való átállás, a Fenntartható Fejlődési Célokkal összhangban, kulcsfontosságú az Unió gazdaságának hosszú távú versenyképességének biztosítása érdekében. A Párizsi Megállapodás 2016-ban lépett hatályba, és az éghajlatváltozásra adott válasz megerősítésére törekszik azáltal, hogy a finanszírozási folyamatokat összhangba hozza az alacsony üvegházhatású gázok kibocsátását és az éghajlatváltozással szemben ellenállóképes fejlődést célzó pályával.

A Fidelity International és a fenntartható befektetés

A Fidelity Felelős Befektetési Politikája (elérhető a https://fidelityinternational.com/sustainable-investing-framework/ címen) részletesen bemutatja a Fidelity által a fenntartható befektetésekre vonatkozó megközelítését, ezen belül Fidelity elvárásait a kibocsátók felé, az ESG integrációt és kivitelezést, a részvételi és szavazási politikát, a kizárási és kiszállási politikát, az együttműködésre történő összpontosítást és a politikára vonatkozó irányítási elveket.

A Befektetési Alapkezelő által kezelt összes alapra az egész vállalatra kiterjedő kizárási lista vonatkozik, amely magában foglalja, de nem kizárólagosan: a kazettás lőszereket és gyalogsági aknákat.

Fenntarthatósági kockázat

A Fidelity – a jelzett eltérésekkel – minden eszközosztályban és alapban figyelembe veszi a fenntarthatósági kockázatokat. A fenntarthatósági kockázatok környezeti (environmental – E), társadalmi (social – S), vállalatirányítási (governance – G, együttesen „ESG") eseményekre vagy feltételekre vonatkoznak, amelyek bekövetkezésük esetén tényleges, vagy lehetséges negatív hatással lehetnek a befektetés értékére.

A fenntarthatósági kockázatok integrálására vonatkozó megközelítés az ESG kockázatok egyedi kibocsátó szinten történő azonosítására és értékelésére törekszik. A Fidelity befektetési csapata által figyelembe vehető fenntarthatósági kockázatok többek között:

- **környezeti kockázatok:** a vállalatok azon képessége, hogy mérséklik az éghajlatváltozást, és alkalmazkodnak ahhoz, valamint a magasabb szén-dioxid-árak, a növekvő vízhiánynak való kitettség és a magasabb vízárak lehetősége, a hulladékgazdálkodási kihívások, valamint a globális és helyi ökoszisztémákra gyakorolt hatás;
- **társadalmi kockázatok:** termékbiztonság, ellátási lánc menedzsment és munkaügyi szabványok, egészség és biztonság és emberi jogok, munkavállalói jólét, adatvédelmi aggályok és a technológiai szabályozás fokozódása; és
- **vállalatirányítási kockázatok:** az igazgatótanács összetétele és hatékonysága, a vezetői javadalmazás, a vezetés minősége és a vezetésnek a részvényei elvárásokkal való összehangolása. A Fidelity portfóliókezelői és elemzői a befektetési lehetőségek pénzügyi eredményeire vonatkozó elemzéseiket további minőségi és mennyiségi nem-pénzügyi (nem-fundamentális), az ESG kockázatokat tartalmazó elemzéssel egészítik ki és figyelembe veszik ezeket a tényezőket a befektetési döntéshozatalban és kockázatfigyelésben olyan mértékig, amennyiben lehetséges vagy tényleges kockázatot és/vagy lehetőséget jelentenek a hosszútávú, kockázattal korrigált hozamok maximalizálásánál.

Az ESG kockázatok befektetési döntésekbe történő rendszerszintű integrációja az alábbiakra épül:

- **„minőségi értékelés"**, hivatkozással többek között esettanulmányokra, a kibocsátókhoz kapcsolódó környezeti, társadalmi és vállalatirányítási hatásokra, termékbiztonsági dokumentumokra, ügyfélértékelésekre, vállalat-látogatásokra, vagy szabadalmaztatott modellekből és helyi hírforrásokból származó adatokra; és
- **„mennyiségi értékelés"**, hivatkozással az ESG minősítésekre, amelyek származhatnak külső szolgáltatóktól – ideértve többek között az MSCI-t – vagy a vagyonkezelő által, elsődlegesen a Fidelity Fenntarthatósági Minősítések szerint meghatározott belső minősítésekre, harmadik felek által kiállított tanúsítványokban vagy megjelölésekben található adatokra, ökológiai lábnyomokra vonatkozó értékelésekre, vagy a kibocsátók ESG szempontból lényeges tevékenységeinek az árbevételen vagy nyereségen belüli arányára.

Fenntarthatósági minősítések és főbb káros hatások

A Fidelity Sustainability Ratings egy saját fejlesztésű minősítési rendszer, amelyet a Fidelity szakértői fejlesztettek ki a kibocsátók egyéni értékelésére. Ez a minősítési rendszer A–E skálán pontozza a kibocsátókat szektor-specifikus tényezők alapján, amely magában foglalja a főbb káros hatás indikátorokat, valamint a kibocsátó fenntarthatósági jellemzőinek időbeli várható változásának értékelésén alapuló előrejelzést. Az ilyen minősítések alulról felfelé építkező fundamentális kutatáson és lényegességi értékelésen alapulnak, amelyek az egyes kibocsátók ágazatára jellemző, lényeges ESG-kérdések szempontjából releváns kritériumokat alkalmaznak.

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: alfa.hu

A Fidelity Sustainability Ratings minősítései és a külső harmadik fél által szolgáltatott ESG minősítések közötti lényeges különbségeket a Fidelity befektetési csapata megvizsgálja, a befektetési lehetőségek és a kapcsolódó ESG-kockázatok értékelésének részeként. Az ESG-minősítéseket és a kapcsolódó ESG-adatokat a befektetési alapkezelő által működtetett központosított platformon tárolják. Az ESG adatok szolgáltatását és forrását rendszeresen felülvizsgálják annak biztosítása érdekében, hogy azok továbbra is alkalmasak, megfelelőek és hatékonyak legyenek a fenntarthatósági kockázatok folyamatos értékelésére.

A Fidelity Multi Asset Research csapata arra törekszik, hogy megértse az egyéni befektetési alapkezelő ESG-hez való hozzáállását azáltal, hogy felméri, mennyire integrálódnak az ESG megfontolások a befektetési folyamatba és filozófiába, az alapkezelő pénzügyi elemzésébe és a portfólió összetételébe. Figyelembe veszik, hogy az ESG tényezők hogyan épülnek be a stratégia befektetési politikájába, és ahol saját minősítéseket használnak, hogyan igazolódik az ESG kutatás és eredményei a befektetések egyéni súlyozásában, valamint az alkalmazandó részvényesi kötelezettségvállalási és kizárási politikákban. A csapat számos adatforrást vizsgál, beleértve a Fidelity Sustainability Ratings minősítéseket, valamint harmadik féltől származó adatokat, annak érdekében, hogy felmérje a releváns stratégiák ESG tényezőit.

Taxonómia Rendelettel (Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2020/852 Rendelete) kapcsolatos nyilatkozat:

Amennyiben egy alap az SFDR (Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 Rendelete) 8. cikke szerinti közzétételek teljesítésére kötelezett, akkor az alapnak a Taxonómia Rendelet (2020/852) értelmében közzé kell tennie azt, hogy a jelentős károkozás elkerülését célzó elv kizárólag a pénzügyi termék alapjául szolgáló azon befektetésekre vonatkozik, amelyek figyelembe veszik a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. A pénzügyi termék többi részének alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

Abban az esetben, ha egy alapot az SFDR 8. vagy 9. cikkében foglalt közzétételi követelmények hatálya alá tartozóként azonosítanak, a taxonómia rendelettel összhangban közzéteendő információkat az adott alap Fenntarthatósági melléklete tartalmazza („Sustainability Annex").

Ha egy alapra nem vonatkoznak az SFDR 8. vagy 9. cikkében foglalt közzétételi követelmények, az alapra a taxonómia rendelet 7. cikke vonatkozik, és az ilyen alap alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

Részvényesi szerepvállalás

A Fidelity fenntartható befektetés melletti elkötelezettségének és a Fidelity vagyonkezelői felelősségének érvényesítésének részeként a Fidelity részvényesként együttműködik azokkal a társaságokkal, amelyekbe befektet, hogy ösztönözze a fenntartható és felelős vállalati magatartást.

Főbb káros hatások

A Fidelity International értelmezése szerint a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások a befektetési döntések azon hatásai, amelyek jelentős negatív hatást gyakorolnak a környezeti, társadalmi és munkavállalói kérdésekre, az emberi jogok tiszteletben tartására, a korrupció- és megvesztegetés-ellenes ügyekre, mint például a környezet károsodása, rossz munkaügyi gyakorlat és etikátlan vállalati magatartás, például vesztegetés és korrupció. A lényeges főbb káros hatások elemzése a befektetési folyamatba az alábbiak szerint került integrálásra.

A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat (PAI-k) azok az alapok veszik figyelembe, amelyek megfelelnek az SFDR 8. és 9. cikkében foglalt közzétételi követelményeknek.

Azon alapok esetében, amelyek figyelembe veszik a PAI-kat, a fenntarthatósági tényezőkkel kapcsolatos PAI-król az adott alap Fenntarthatósági mellékletében és az alapok éves jelentésében találhatók további információk.

Azon alapok esetében, amelyekre nem vonatkoznak az SFDR 8. vagy 9. cikkének közzétételi követelményei, a fenntarthatósági tényezőkre vonatkozó PAI-kat nem veszik figyelembe, mivel ez nem része ezen alapok stratégiájának vagy befektetési korlátozásainak.

Az SFDR rendelet 8. és 9. cikk szerinti alapok

Azok az alapok, amelyek egyebek mellett környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket mozdítanak elő (SFDR 8. cikk), vagy amelyek fenntartható befektetési célkitűzéssel rendelkeznek (SFDR 9. cikk), az ESG szempontokat integrálják befektetési folyamataikba, és szigorúbb fenntarthatósági és fokozott közzétételi követelmények vonatkoznak rájuk, az alábbiakban leírtak szerint.

Azok az alapok, amelyek megfelelnek az SFDR 9. cikkében foglalt közzétételi követelményeknek, kötelesek fenntartható befektetéseket eszközölni, és azok az alapok, amelyek megfelelnek az SFDR 8. cikkében foglalt közzétételi követelményeknek, eszközölhetnek fenntartható befektetéseket.
A Fidelity Fenntartható Befektetési Keretrendszerével (Sustainable Investing Framework) összhangban a fenntartható befektetések az alábbiakba történő befektetésként kerülnek meghatározásra:

a) olyan kibocsátók, amelyek olyan gazdasági tevékenységeket folytatnak, amelyek hozzájárulnak az uniós taxonómiában meghatározott egy vagy több környezeti célkitűzéshez, és az uniós taxonómiával összhangban környezeti szempontból fenntarthatónak minősülnek;

b) olyan kibocsátók, amelyeknél üzleti tevékenységük többsége (bevételük több mint 50%-a) hozzájárul az Egyesült Nemzetek Fenntartható Fejlődési Céljai közül egy vagy több célhoz (a továbbiakban: SDG) összhangban lévő környezeti vagy társadalmi célkitűzésekhez;

c) olyan kibocsátók, amelyek 1,5 fokos vagy annál alacsonyabb felmelegedési forgatókönyvnek megfelelő dekarbonizációs célt tűztek ki (amelyet a Science Based Target Initiative vagy a Fidelity Proprietary Climate Rating igazolt), és amely a környezeticélkitűzésekhez hozzájárulónak tekinthető;

feltéve, hogy az ilyen befektetések nem sértenek jelentős mértékben más környezeti vagy társadalmi célokat, és a befektetést befogadó társaságok helyes vállalatirányítási gyakorlatokat követnek.

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: alfa.hu

Az alkalmazott módszertannal kapcsolatos további részletek a https://fidelityinternational.com/sustainable-investing framework/ oldalon találhatóak, és időről időre frissítésre kerülnek. A fenntartható fejlődési célok az Egyesült Nemzetek Szervezete által közzétett célok sorozata, amelyek elismerik, hogy a szegénység és más nélkülözések felszámolásának együtt kell járnia az egészségügy és az oktatás fejlesztésével, a gazdasági növekedéssel és az egyenlőtlenségek csökkentésével, mindezt az éghajlatváltozás elleni küzdelem és a bolygó óceánjainak és erdejeinek megőrzése mellett. További részletek az ENSZ honlapján érhetőek el: https://sdgs.un.org/goals. A környezeti fenntartható fejlődési célok közé tartozik a tiszta víz és alapvető köztisztaság; megfizethető és tiszta energia; felelős fogyasztás és termelés; és az éghajlatváltozás elleni fellépés. A társadalmi fenntartható fejlődési célok közé tartozik a szegénység felszámolása; az éhezés megszüntetése; tisztességes munka és gazdasági növekedés; ipar, innováció és infrastruktúra; biztonságos és fenntartható városok és közösségek.

1. Alapok, amelyek környezeti vagy társadalmi jellemzőket mozdítanak elő (SFDR 8.cikk)

A Fidelity SFDR 8. cikk szerinti alapjai arra törekednek, hogy elérjék a befektetéseik célkitűzéseit, miközben többek között támogatják a környezeti vagy társadalmi jellemzőket, vagy e jellemzők kombinációját. Ezen túlmenően a Fidelity SFDR 8. cikk szerinti összes Fidelity alapok esetében a befektetéskezelési folyamaton keresztül a befektetési alapkezelő célja annak biztosítása, hogy a befektetések tárgyát képező vállalatok jó vállalatirányítási gyakorlatot kövessenek.

A Fidelity SFDR 8. cikk szerinti alapokra alkalmazott ESG-módszerek részletei az alábbiakban, valamint az egyes alapok fenntarthatósági mellékletében és a fenntartható befektetés alapelvei című dokumentumban találhatók, amely elérhető a fidelityinternational.com honlapon, amely időről időre frissülhet.

Egyes Fidelity SFDR 8. cikk szerinti alapok elősegítik a környezetvédelmi és társadalmi jellemzőket az alábbi ESG módszertan szerint.

ESG módszertan

Az alap célja, hogy portfóliójának ESG-pontszáma nagyobb legyen, mint a benchmark vagy a befektetési univerzum ESG-pontszáma.

Kizárások

A Fidelity SFDR 8. cikk szerinti valamennyi alapja elvi alapú kizárási politikát alkalmaz, amely magában foglalja mind a normákon alapuló szűrést, mind pedig bizonyos ágazatok, vállalatok vagy gyakorlatokat a befektetési alapkezelő által időről időre meghatározott konkrét ESG-kritériumok alapján. Ez kiegészíti az egész cégre kiterjedő kizárási listát, amely többek között magában foglalja a vitatott fegyvereket (biológiai, vegyi, gyújtófegyverek, nem detektálható repeszek, vakító lézerek, lőszerek, taposóaknák és nukleáris fegyverek a nukleáris fegyverek elterjedésének megakadályozásáról szóló szerződést nem aláíró országok esetében).

A normákon alapuló szűrés olyan kibocsátókra terjed ki, amelyek a befektetési alapkezelő megítélése szerint nem az elfogadott nemzetközi normáknak megfelelően végzik üzleti tevékenységüket, beleértve az ENSZ Globális Megállapodásában foglaltakat is, mint például a Pénzügyi Akció Munkacsoport (FATF) feketelistáján szereplő szuverén kibocsátók.

A negatív szűrés olyan kibocsátókra vonatkozik, amelyeknek kitettségük, vagy kapcsolatuk van az alábbiakkal:

- ellentmondásos fegyverek (biológiai, kémiai és gyújtófegyverek, kimerült uránium, nem kimutatható repeszek, vakító lézerek, kazettás lőszerek, taposóaknák és nukleáris fegyverek);
- hagyományos fegyverek gyártása (háborús fegyverek, amelyek nem nukleáris, biológiai vagy kémiai jellegűek);
- félautomata lőfegyverek gyártása civilek számára történő értékesítés céljából, vagy értékesítése civileknek;
- dohánygyártás, -kiskereskedelem, -terjesztés és –engedélyezés; vagy
- termikus szén kitermelés és áramtermelés;
- Olajhomok kitermelés;
- Szárazföldi és tengeri sarkvidéki olaj- és gázkitermelés.

A befektetési alapkezelő bevételi küszöböt alkalmazhat kifinomultabb szűrők esetén.

- Az egyes alapokra alkalmazott további negatív szűrők listája a https://fidelityinternational.com/sustainableinvesting-framework/ oldalon található, amely időről időre frissülhet.
- A befektetési folyamat során a befektetési alapkezelő annak biztosítására törekszik, hogy a befektetési célpontokat jelentő vállalatok jó vállalatirányítási gyakorlatokat követnek.

2. Fenntartható befektetési célkitűzéssel rendelkező alapok (SFDR 9. cikk)

Ezeknek az alapokban fenntartható befektetési célkitűzéssel kell rendelkezniük.

- Az alapok célja a fenntartható befektetések megvalósítása.
- A fenntartható befektetések meghatározása a fenti kritériumok szerint történik, az „SFDR rendelet 8. és 9. cikk szerinti alapok" bekezdésben.
- Az alapok kiegészítő jelleggel fektethetnek be befektetésekbe, beleértve a készpénzt is, fedezeti vagy likviditási célból vagy hatékony portfóliókezelés céljából, és ahol ezt az ágazatspecifikus szabályok megkövetelik, feltéve, hogy az ilyen befektetések nem befolyásolják a fenntartható befektetési célkitűzés teljesítését.
- Az alap minden befektetését átvizsgálják olyan tevékenységek tekintetében, amelyek káros hatással vannak a környezeti vagy társadalmi célokra és a vállalatirányítási vitákra. Ezek a szűrések egy továbbfejlesztett, elvi alapú kizárási politikán alapulnak, amely magában foglalja mind a normákon alapuló szűrést, mind bizonyos ágazatok, vállalatok vagy gyakorlatok negatív szűrését a befektetési alapkezelő által időről időre meghatározott ESG-kritériumok alapján.

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: alfa.hu

- A normákon alapuló szűrés olyan kibocsátókra vonatkozik, amelyekről a befektetési alapkezelő úgy ítéli meg, hogy üzleti tevékenységüket nem a nemzetközileg elfogadott normák, többek között az OECD Multinacionális vállalatokra vonatkozó irányelvei, az ENSZ üzleti és emberi jogi irányelvei, az ENSZ Globális Megállapodása vagy Nemzetközi Munkaügyi Szervezet (ILO) egyezményei szerint végzik.

A negatív szűrés olyan kibocsátókra vonatkozik, amelyeknek kitettségük, vagy kapcsolatuk van az alábbiakkal:

- ellentmondásos fegyverek (biológiai, kémiai és gyújtófegyverek, kimerült uránium, nem kimutatható repeszek, vakító lézerek, kazettás lőszerek, taposóaknák és nukleáris fegyverek);
- hagyományos fegyverek gyártása (háborús fegyverek, amelyek nem nukleáris, biológiai vagy kémiai jellegűek);
- félautomata lőfegyverek gyártása civilek számára történő értékesítés céljából, vagy értékesítése civileknek;
- dohánygyártás, -kiskereskedelem, -terjesztés és –engedélyezés; vagy
- termikus szén kitermelés és áramtermelés;
- Olajhomok kitermelés;
- Szárazföldi és tengeri sarkvidéki olaj- és gázkitermelés

A befektetési alapkezelő bevételi küszöböt alkalmazhat kifinomultabb szűrők esetén.

- Az egyes alapokra alkalmazott további negatív szűrők listája a https://fidelityinternational.com/sustainableinvesting-framework/ oldalon található, amely időről időre frissülhet.
- A befektetési folyamat során a befektetési alapkezelő annak biztosítására törekszik, hogy a befektetési célpontokat jelentő vállalatok jó vállalatirányítási gyakorlatokat követnek.

A fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumok figyelembevételére – a környezeti vagy társadalmi jellemzőkre vagy a fenntartható befektetésre – és a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokra vonatkozó információk a pénzügyi termékekre vonatkozó szerződéskötés előtti és időszakos fenntarthatósági közzétételben szerepelnek.

FIDELITY SUSTAINABLE HEALTHCARE RÉSZVÉNY PRO ESZKÖZALAP (USD) BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: alfa.hu

Érvényes: 2025. március 1-től

Az eszközalap kizárólag a Fidelity Funds – Sustainable Healthcare Fund befektetési jegyeit tartalmazza, ezen kívül az eszközalapban más befektetési eszköz nem szerepel.

Az eszközalap befektetéseinek jellemző földrajzi és szektoriális kitettsége: egészségügyi szektor részvények.

Az eszközalap devizaneme USA dollár (USD).

Az eszközalap célja, hogy hosszú távú tőkenövekedést biztosítson.

Az eszközalap azon ügyfelek részére ajánlott, akik hosszú távon várhatóan közepes hozam elérése érdekében közepes kockázatot hajlandóak vállalni.

Az eszközalap befektetési horizontja és kockázati besorolása:

A javasolt minimális befektetési idő*

3 hónap	6 hónap	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
☐	☐	☐	☐	☐	☐	■

Kockázati besorolás / Várható hozam

nagyon alacsony						nagyon magas
☐	☐	☐	■	☐	☐	☐

A Fidelity Funds – Sustainable Healthcare Fund befektetési politikája:

Az alap eszközeinek legalább 70%-át (általában 75%-át) olyan vállalatok részvényeibe fekteti, amelyek egészségügyi, gyógyszeripari vagy biotechnológiai termékek és szolgáltatások tervezésével, gyártásával vagy eladásával foglalkoznak világszerte. Az alap kiegészítő jelleggel pénzpiaci eszközökbe is befektethet. Az alap aktív kezelése során a befektetéskezelő mérlegeli a növekedési és értékelési mutatókat, a vállalat pénzügyi adatait, a tőkemegtérülést, a cash flow-kat és egyéb mutatószámokat, valamint a vállalatirányítást, az ágazatot, a gazdasági feltételeket és egyéb tényezőket. Az alap eszközeinek legalább 80%-át olyan kibocsátók értékpapírjaiba fekteti be, amelyek magas ESG minősítésűek, és legfeljebb 20%-ban olyan kibocsátók értékpapírjaiba, amelyek alacsonyabb ESG minősítésűek, beleértve az alacsony, de javuló ESG minősítésű kibocsátókat is. Az alap eszközeinek legalább 90%-ánál értékeli a fenntartható jellemzőket. Az alap befektetési tere legalább 20%-kal szűkül a kibocsátók ESG-jellemzők alapján történő kizárása miatt.

Az alap referenciaindexe az MSCI ACWI Health Care Index.

Az eszközalapra jellemző alapvető kockázatok:

Részvénykockázat, likviditási piaci kockázat, devizaárfolyam-kockázat, származtatott ügyletek kockázata, ország- és politikai kockázat, partnerkockázat, koncentrációs kockázat, befektetési alapok speciális kockázatai.

Az eszközalapban a befektetési jegyek megcélzott, illetve minimálisan és maximálisan megengedett aránya egyaránt 100%. Az eszközalapban kizárólag befektetési jegyekre vonatkozó vételi és eladási ügyletek köthetők. Az eszközalapban nem megengedett az értékpapír-kölcsönzés és az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése. Az eszközalapban (fedezeti, arbitrázs, vagy egyéb célú) származtatott ügyletek nem köthetők. A mögöttes befektetési alapban annak befektetési politikája szerinti ügyletek köthetők.

Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. Jelen tájékoztató nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés kockázatát a szerződő viseli.

* A javasolt minimális befektetési idő az a minimális időtartam, amely alatt a piacon a hasonló összetételű portfoliók elvárt hozama – a rendelkezésre álló historikus adatok alapján várhatóan – realizálódik.

FIDELITY SUSTAINABLE HEALTHCARE RÉSZVÉNY PRO ESZKÖZALAP (USD) FENNTARTHATÓSÁGI TÁJÉKOZTATÓJA

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: alfa.hu

Érvényes: 2025. március 1-től

A fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló rendelet (SFDR) szerinti termékkategória: 8. cikk (támogatja az ESG-jellemzőket).

Fenntartható befektetés

Az EU „A pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről" szóló rendelete (SFDR) 2021-ben lépett hatályba azzal a céllal, hogy segítse a befektetőket a pénzügyi termékek fenntarthatósági profiljának megértésében. Az SFDR a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási (ESG) megfontolások vállalatok általi és a befektetési folyamaton belüli közzétételére összpontosít. Az SFDR része az EU Fenntartható Pénzügyi Keretrendszerének, amely uniószerte támogatja a fenntartható befektetéseket. Az SFDR követelményeket állapít meg a befektetésekkel kapcsolatos szerződéskötés előtti és folyamatos közzétételére vonatkozóan, beleértve a fenntarthatósági kockázatok integrálását, a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatások figyelembevételét, a fenntartható befektetési célkitűzéseket, vagy a környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdítását a befektetési döntéshozatalban. Az EU taxonómia rendelete kiegészíti az SFDR-t, és célja, hogy következetes szabványokat hozzon létre a fokozott átláthatóság révén, és objektív összehasonlítási pontot biztosítson a végső befektetők számára a környezetileg fenntartható gazdasági tevékenységeket finanszírozó befektetések arányára vonatkozóan.

Ezek az intézkedések a Párizsi Megállapodás aláírása és az Egyesült Nemzetek Szervezetének 2030-ig tartó 2015-ös Fenntartható Fejlődési Programjának, amely létrehozta a Fenntartható Fejlődési Célokat (UNSDG-ket), következtében jöttek létre. Az SFDR és más szabályozások is összhangban vannak az Európai zöld megállapodással, amelynek célja, hogy az EU 2050-re szén-dioxid semleges legyen. Az alacsony szén-dioxid kibocsátású, fenntarthatóbb, erőforrás-hatékonyabb és körforgásos gazdaságra való átállás, a Fenntartható Fejlődési Célokkal összhangban, kulcsfontosságú az Unió gazdaságának hosszú távú versenyképességének biztosítása érdekében. A Párizsi Megállapodás 2016-ban lépett hatályba, és az éghajlatváltozásra adott válasz megerősítésére törekszik azáltal, hogy a finanszírozási folyamatokat összhangba hozza az alacsony üvegházhatású gázok kibocsátását és az éghajlatváltozással szemben ellenállóképes fejlődést célzó pályával.

A Fidelity International és a fenntartható befektetés

A Fidelity Felelős Befektetési Politikája (elérhető a https://fidelityinternational.com/sustainable-investing-framework/ címen) részletesen bemutatja a Fidelity által a fenntartható befektetésekre vonatkozó megközelítését, ezen belül Fidelity elvárásait a kibocsátók felé, az ESG integrációt és kivitelezést, a részvételi és szavazási politikát, a kizárási és kiszállási politikát, az együttműködésre történő összpontosítást és a politikára vonatkozó irányítási elveket.

A Befektetési Alapkezelő által kezelt összes alapra az egész vállalatra kiterjedő kizárási lista vonatkozik, amely magában foglalja, de nem kizárólagosan: a kazettás lőszereket és gyalogsági aknákat.

Fenntarthatósági kockázat

A Fidelity – a jelzett eltérésekkel – minden eszközosztályban és alapban figyelembe veszi a fenntarthatósági kockázatokat. A fenntarthatósági kockázatok környezeti (environmental – E), társadalmi (social – S), vállalatirányítási (governance – G, együttesen „ESG") eseményekre vagy feltételekre vonatkoznak, amelyek bekövetkezésük esetén tényleges, vagy lehetséges negatív hatással lehetnek a befektetés értékére.

A fenntarthatósági kockázatok integrálására vonatkozó megközelítés az ESG kockázatok egyedi kibocsátó szinten történő azonosítására és értékelésére törekszik. A Fidelity befektetési csapata által figyelembe vehető fenntarthatósági kockázatok többek között:

- **környezeti kockázatok:** a vállalatok azon képessége, hogy mérséklik az éghajlatváltozást, és alkalmazkodnak ahhoz, valamint a magasabb szén-dioxid-árak, a növekvő vízhiánynak való kitettség és a magasabb vízárak lehetősége, a hulladékgazdálkodási kihívások, valamint a globális és helyi ökoszisztémákra gyakorolt hatás;
- **társadalmi kockázatok:** termékbiztonság, ellátási lánc menedzsment és munkaügyi szabványok, egészség és biztonság és emberi jogok, munkavállalói jólét, adatvédelmi aggályok és a technológiai szabályozás fokozódása; és
- **vállalatirányítási kockázatok:** az igazgatótanács összetétele és hatékonysága, a vezetői javadalmazás, a vezetés minősége és a vezetésnek a részvényei elvárásokkal való összehangolása. A Fidelity portfóliókezelői és elemzői a befektetési lehetőségek pénzügyi eredményeire vonatkozó elemzéseiket további minőségi és mennyiségi nem-pénzügyi (nem-fundamentális), az ESG kockázatokat tartalmazó elemzéssel egészítik ki és figyelembe veszik ezeket a tényezőket a befektetési döntéshozatalban és kockázatfigyelésben olyan mértékig, amennyiben lehetséges vagy tényleges kockázatot és/vagy lehetőséget jelentenek a hosszútávú, kockázattal korrigált hozamok maximalizálásánál.

Az ESG kockázatok befektetési döntésekbe történő rendszerszintű integrációja az alábbiakra épül:

- **„minőségi értékelés"**, hivatkozással többek között esettanulmányokra, a kibocsátókhoz kapcsolódó környezeti, társadalmi és vállalatirányítási hatásokra, termékbiztonsági dokumentumokra, ügyfélértékelésekre, vállalat-látogatásokra, vagy szabadalmaztatott modellekből és helyi hírforrásokból származó adatokra; és
- **„mennyiségi értékelés"**, hivatkozással az ESG minősítésekre, amelyek származhatnak külső szolgáltatóktól – ideértve többek között az MSCI-t – vagy a vagyonkezelő által, elsődlegesen a Fidelity Fenntarthatósági Minősítések szerint meghatározott belső minősítésekre, harmadik felek által kiállított tanúsítványokban vagy megjelölésekben található adatokra, ökológiai lábnyomokra vonatkozó értékelésekre, vagy a kibocsátók ESG szempontból lényeges tevékenységeinek az árbevételen vagy nyereségen belüli arányára.

Fenntarthatósági minősítések és főbb káros hatások

A Fidelity Sustainability Ratings egy saját fejlesztésű minősítési rendszer, amelyet a Fidelity szakértői fejlesztettek ki a kibocsátók egyéni értékelésére. Ez a minősítési rendszer A–E skálán pontozza a kibocsátókat szektor-specifikus tényezők alapján, amely magában foglalja a főbb káros hatás indikátorokat, valamint a kibocsátó fenntarthatósági jellemzőinek időbeli várható változásának értékelésén alapuló előrejelzést. Az ilyen minősítések alulról felfelé építkező fundamentális kutatáson és lényegességi értékelésen alapulnak, amelyek az egyes kibocsátók ágazatára jellemző, lényeges ESG-kérdések szempontjából releváns kritériumokat alkalmaznak.

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: alfa.hu

A Fidelity Sustainability Ratings minősítései és a külső harmadik fél által szolgáltatott ESG minősítések közötti lényeges különbségeket a Fidelity befektetési csapata megvizsgálja, a befektetési lehetőségek és a kapcsolódó ESG-kockázatok értékelésének részeként. Az ESG-minősítéseket és a kapcsolódó ESG-adatokat a befektetési alapkezelő által működtetett központosított platformon tárolják. Az ESG adatok szolgáltatását és forrását rendszeresen felülvizsgálják annak biztosítása érdekében, hogy azok továbbra is alkalmasak, megfelelőek és hatékonyak legyenek a fenntarthatósági kockázatok folyamatos értékelésére.

A Fidelity Multi Asset Research csapata arra törekszik, hogy megértse az egyéni befektetési alapkezelő ESG-hez való hozzáállását azáltal, hogy felméri, mennyire integrálódnak az ESG megfontolások a befektetési folyamatba és filozófiába, az alapkezelő pénzügyi elemzésébe és a portfólió összetételébe. Figyelembe veszik, hogy az ESG tényezők hogyan épülnek be a stratégia befektetési politikájába, és ahol saját minősítéseket használnak, hogyan igazolódik az ESG kutatás és eredményei a befektetések egyéni súlyozásában, valamint az alkalmazandó részvényesi kötelezettségvállalási és kizárási politikákban. A csapat számos adatforrást vizsgál, beleértve a Fidelity Sustainability Ratings minősítéseket, valamint harmadik féltől származó adatokat, annak érdekében, hogy felmérje a releváns stratégiák ESG tényezőit.

Taxonómia Rendelettel (Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2020/852 Rendelete) kapcsolatos nyilatkozat:

Amennyiben egy alap az SFDR (Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 Rendelete) 8. cikke szerinti közzétételek teljesítésére kötelezett, akkor az alapnak a Taxonómia Rendelet (2020/852) értelmében közzé kell tennie azt, hogy a jelentős károkozás elkerülését célzó elv kizárólag a pénzügyi termék alapjául szolgáló azon befektetésekre vonatkozik, amelyek figyelembe veszik a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. A pénzügyi termék többi részének alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

Abban az esetben, ha egy alapot az SFDR 8. vagy 9. cikkében foglalt közzétételi követelmények hatálya alá tartozóként azonosítanak, a taxonómia rendelettel összhangban közzéteendő információkat az adott alap Fenntarthatósági melléklete tartalmazza („Sustainability Annex").

Ha egy alapra nem vonatkoznak az SFDR 8. vagy 9. cikkében foglalt közzétételi követelmények, az alapra a taxonómia rendelet 7. cikke vonatkozik, és az ilyen alap alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

Részvényesi szerepvállalás

A Fidelity fenntartható befektetés melletti elkötelezettségének és a Fidelity vagyonkezelői felelősségének érvényesítésének részeként a Fidelity részvényesként együttműködik azokkal a társaságokkal, amelyekbe befektet, hogy ösztönözze a fenntartható és felelős vállalati magatartást.

Főbb káros hatások

A Fidelity International értelmezése szerint a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások a befektetési döntések azon hatásai, amelyek jelentős negatív hatást gyakorolnak a környezeti, társadalmi és munkavállalói kérdésekre, az emberi jogok tiszteletben tartására, a korrupció- és megvesztegetés-ellenes ügyekre, mint például a környezet károsodása, rossz munkaügyi gyakorlat és etikátlan vállalati magatartás, például vesztegetés és korrupció. A lényeges főbb káros hatások elemzése a befektetési folyamatba az alábbiak szerint került integrálásra.

A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat (PAI-k) azok az alapok veszik figyelembe, amelyek megfelelnek az SFDR 8. és 9. cikkében foglalt közzétételi követelményeknek.

Azon alapok esetében, amelyek figyelembe veszik a PAI-kat, a fenntarthatósági tényezőkkel kapcsolatos PAI-król az adott alap Fenntarthatósági mellékletében és az alapok éves jelentésében találhatók további információk.

Azon alapok esetében, amelyekre nem vonatkoznak az SFDR 8. vagy 9. cikkének közzétételi követelményei, a fenntarthatósági tényezőkre vonatkozó PAI-kat nem veszik figyelembe, mivel ez nem része ezen alapok stratégiájának vagy befektetési korlátozásainak.

Az SFDR rendelet 8. és 9. cikk szerinti alapok

Azok az alapok, amelyek egyebek mellett környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket mozdítanak elő (SFDR 8. cikk), vagy amelyek fenntartható befektetési célkitűzéssel rendelkeznek (SFDR 9. cikk), az ESG szempontokat integrálják befektetési folyamataikba, és szigorúbb fenntarthatósági és fokozott közzétételi követelmények vonatkoznak rájuk, az alábbiakban leírtak szerint.

Azok az alapok, amelyek megfelelnek az SFDR 9. cikkében foglalt közzétételi követelményeknek, kötelesek fenntartható befektetéseket eszközölni, és azok az alapok, amelyek megfelelnek az SFDR 8. cikkében foglalt közzétételi követelményeknek, eszközölhetnek fenntartható befektetéseket.
A Fidelity Fenntartható Befektetési Keretrendszerével (Sustainable Investing Framework) összhangban a fenntartható befektetések az alábbiakba történő befektetésként kerülnek meghatározásra:

a) olyan kibocsátók, amelyek olyan gazdasági tevékenységeket folytatnak, amelyek hozzájárulnak az uniós taxonómiában meghatározott egy vagy több környezeti célkitűzéshez, és az uniós taxonómiával összhangban környezeti szempontból fenntarthatónak minősülnek;

b) olyan kibocsátók, amelyeknél üzleti tevékenységük többsége (bevételük több mint 50%-a) hozzájárul az Egyesült Nemzetek Fenntartható Fejlődési Céljai közül egy vagy több célhoz (a továbbiakban: SDG) összhangban lévő környezeti vagy társadalmi célkitűzésekhez;

c) olyan kibocsátók, amelyek 1,5 fokos vagy annál alacsonyabb felmelegedési forgatókönyvnek megfelelő dekarbonizációs célt tűztek ki (amelyet a Science Based Target Initiative vagy a Fidelity Proprietary Climate Rating igazolt), és amely a környezeticélkitűzésekhez hozzájárulónak tekinthető;

feltéve, hogy az ilyen befektetések nem sértenek jelentős mértékben más környezeti vagy társadalmi célokat, és a befektetést befogadó társaságok helyes vállalatirányítási gyakorlatokat követnek.

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: alfa.hu

Az alkalmazott módszertannal kapcsolatos további részletek a https://fidelityinternational.com/sustainable-investing framework/ oldalon találhatóak, és időről időre frissítésre kerülnek. A fenntartható fejlődési célok az Egyesült Nemzetek Szervezete által közzétett célok sorozata, amelyek elismerik, hogy a szegénység és más nélkülözések felszámolásának együtt kell járnia az egészségügy és az oktatás fejlesztésével, a gazdasági növekedéssel és az egyenlőtlenségek csökkentésével, mindezt az éghajlatváltozás elleni küzdelem és a bolygó óceánjainak és erdejeinek megőrzése mellett. További részletek az ENSZ honlapján érhetőek el: https://sdgs.un.org/goals. A környezeti fenntartható fejlődési célok közé tartozik a tiszta víz és alapvető köztisztaság; megfizethető és tiszta energia; felelős fogyasztás és termelés; és az éghajlatváltozás elleni fellépés. A társadalmi fenntartható fejlődési célok közé tartozik a szegénység felszámolása; az éhezés megszüntetése; tisztességes munka és gazdasági növekedés; ipar, innováció és infrastruktúra; biztonságos és fenntartható városok és közösségek.

1. Alapok, amelyek környezeti vagy társadalmi jellemzőket mozdítanak elő (SFDR 8.cikk)

A Fidelity SFDR 8. cikk szerinti alapjai arra törekednek, hogy elérjék a befektetéseik célkitűzéseit, miközben többek között támogatják a környezeti vagy társadalmi jellemzőket, vagy e jellemzők kombinációját. Ezen túlmenően a Fidelity SFDR 8. cikk szerinti összes Fidelity alapok esetében a befektetéskezelési folyamaton keresztül a befektetési alapkezelő célja annak biztosítása, hogy a befektetések tárgyát képező vállalatok jó vállalatirányítási gyakorlatot kövessenek.

A Fidelity SFDR 8. cikk szerinti alapokra alkalmazott ESG-módszerek részletei az alábbiakban, valamint az egyes alapok fenntarthatósági mellékletében és a fenntartható befektetés alapelvei című dokumentumban találhatók, amely elérhető a fidelityinternational.com honlapon, amely időről időre frissülhet.

Egyes Fidelity SFDR 8. cikk szerinti alapok elősegítik a környezetvédelmi és társadalmi jellemzőket az alábbi ESG módszertan szerint.

ESG módszertan

Az alap célja, hogy portfóliójának ESG-pontszáma nagyobb legyen, mint a benchmark vagy a befektetési univerzum ESG-pontszáma.

Kizárások

A Fidelity SFDR 8. cikk szerinti valamennyi alapja elvi alapú kizárási politikát alkalmaz, amely magában foglalja mind a normákon alapuló szűrést, mind pedig bizonyos ágazatok, vállalatok vagy gyakorlatokat a befektetési alapkezelő által időről időre meghatározott konkrét ESG-kritériumok alapján. Ez kiegészíti az egész cégre kiterjedő kizárási listát, amely többek között magában foglalja a vitatott fegyvereket (biológiai, vegyi, gyújtófegyverek, nem detektálható repeszek, vakító lézerek, lőszerek, taposóaknák és nukleáris fegyverek a nukleáris fegyverek elterjedésének megakadályozásáról szóló szerződést nem aláíró országok esetében).

A normákon alapuló szűrés olyan kibocsátókra terjed ki, amelyek a befektetési alapkezelő megítélése szerint nem az elfogadott nemzetközi normáknak megfelelően végzik üzleti tevékenységüket, beleértve az ENSZ Globális Megállapodásában foglaltakat is, mint például a Pénzügyi Akció Munkacsoport (FATF) feketelistáján szereplő szuverén kibocsátók.

A negatív szűrés olyan kibocsátókra vonatkozik, amelyeknek kitettségük, vagy kapcsolatuk van az alábbiakkal:

- ellentmondásos fegyverek (biológiai, kémiai és gyújtófegyverek, kimerült uránium, nem kimutatható repeszek, vakító lézerek, kazettás lőszerek, taposóaknák és nukleáris fegyverek);
- hagyományos fegyverek gyártása (háborús fegyverek, amelyek nem nukleáris, biológiai vagy kémiai jellegűek);
- félautomata lőfegyverek gyártása civilek számára történő értékesítés céljából, vagy értékesítése civileknek;
- dohánygyártás, -kiskereskedelem, -terjesztés és –engedélyezés; vagy
- termikus szén kitermelés és áramtermelés;
- Olajhomok kitermelés;
- Szárazföldi és tengeri sarkvidéki olaj- és gázkitermelés.

A befektetési alapkezelő bevételi küszöböt alkalmazhat kifinomultabb szűrők esetén.

- Az egyes alapokra alkalmazott további negatív szűrők listája a https://fidelityinternational.com/sustainableinvesting-framework/ oldalon található, amely időről időre frissülhet.
- A befektetési folyamat során a befektetési alapkezelő annak biztosítására törekszik, hogy a befektetési célpontokat jelentő vállalatok jó vállalatirányítási gyakorlatokat követnek.

2. Fenntartható befektetési célkitűzéssel rendelkező alapok (SFDR 9. cikk)

Ezeknek az alapokban fenntartható befektetési célkitűzéssel kell rendelkezniük.

- Az alapok célja a fenntartható befektetések megvalósítása.
- A fenntartható befektetések meghatározása a fenti kritériumok szerint történik, az „SFDR rendelet 8. és 9. cikk szerinti alapok" bekezdésben.
- Az alapok kiegészítő jelleggel fektethetnek be befektetésekbe, beleértve a készpénzt is, fedezeti vagy likviditási célból vagy hatékony portfóliókezelés céljából, és ahol ezt az ágazatspecifikus szabályok megkövetelik, feltéve, hogy az ilyen befektetések nem befolyásolják a fenntartható befektetési célkitűzés teljesítését.
- Az alap minden befektetését átvizsgálják olyan tevékenységek tekintetében, amelyek káros hatással vannak a környezeti vagy társadalmi célokra és a vállalatirányítási vitákra. Ezek a szűrések egy továbbfejlesztett, elvi alapú kizárási politikán alapulnak, amely magában foglalja mind a normákon alapuló szűrést, mind bizonyos ágazatok, vállalatok vagy gyakorlatok negatív szűrését a befektetési alapkezelő által időről időre meghatározott ESG-kritériumok alapján.

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: alfa.hu

- A normákon alapuló szűrés olyan kibocsátókra vonatkozik, amelyekről a befektetési alapkezelő úgy ítéli meg, hogy üzleti tevékenységüket nem a nemzetközileg elfogadott normák, többek között az OECD Multinacionális vállalatokra vonatkozó irányelvei, az ENSZ üzleti és emberi jogi irányelvei, az ENSZ Globális Megállapodása vagy Nemzetközi Munkaügyi Szervezet (ILO) egyezményei szerint végzik.

A negatív szűrés olyan kibocsátókra vonatkozik, amelyeknek kitettségük, vagy kapcsolatuk van az alábbiakkal:

- ellentmondásos fegyverek (biológiai, kémiai és gyújtófegyverek, kimerült uránium, nem kimutatható repeszek, vakító lézerek, kazettás lőszerek, taposóaknák és nukleáris fegyverek);
- hagyományos fegyverek gyártása (háborús fegyverek, amelyek nem nukleáris, biológiai vagy kémiai jellegűek);
- félautomata lőfegyverek gyártása civilek számára történő értékesítés céljából, vagy értékesítése civileknek;
- dohánygyártás, -kiskereskedelem, -terjesztés és –engedélyezés; vagy
- termikus szén kitermelés és áramtermelés;
- Olajhomok kitermelés;
- Szárazföldi és tengeri sarkvidéki olaj- és gázkitermelés

A befektetési alapkezelő bevételi küszöböt alkalmazhat kifinomultabb szűrők esetén.

- Az egyes alapokra alkalmazott további negatív szűrők listája a https://fidelityinternational.com/sustainableinvesting-framework/ oldalon található, amely időről időre frissülhet.
- A befektetési folyamat során a befektetési alapkezelő annak biztosítására törekszik, hogy a befektetési célpontokat jelentő vállalatok jó vállalatirányítási gyakorlatokat követnek.

A fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumok figyelembevételére – a környezeti vagy társadalmi jellemzőkre vagy a fenntartható befektetésre – és a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokra vonatkozó információk a pénzügyi termékekre vonatkozó szerződéskötés előtti és időszakos fenntarthatósági közzétételben szerepelnek.

iSHARES S&P 500 RÉSZVÉNY PRO ESZKÖZALAP (USD) BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: alfa.hu

Érvényes: 2025. március 1-től

Az eszközalap kizárólag az iShares Core S&P 500 UCITS ETF befektetési jegyeit tartalmazza, ezen kívül az eszközalapban más befektetési eszköz nem szerepel.

Az eszközalap befektetéseinek jellemző földrajzi és szektoriális kitettsége: USA részvények.

Az eszközalap devizaneme USA dollár (USD).

Az eszközalap célja, hogy az eszközein elért jövedelmeken és tőkenövekedésen keresztül olyam hozamot biztosítson, amely tükrözi referenciaindexe, az S&P 500 Index hozamát.

Az eszközalap azon ügyfelek részére ajánlott, akik hosszú távon várhatóan jelentős hozam elérése érdekében jelentős kockázatot hajlandóak vállalni.

Az eszközalap befektetési horizontja és kockázati besorolása:

A javasolt minimális befektetési idő*

3 hónap	6 hónap	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
☐	☐	☐	☐	☐	☐	■

Kockázati besorolás / Várható hozam

nagyon alacsony						nagyon magas
☐	☐	☐	☐	■	☐	☐

Az iShares Core S&P 500 UCITS ETF befektetési politikája:

Az alap passzívan kezelt és célja, hogy amennyire csak lehetséges, olyan részvényekbe fektessen be, amelyek az Indexet alkotják. Az Index az Egyesült Államok piacán belül az 500 legnagyobb vállalat teljesítményét méri, méretre, likviditásra és a közkézhányadra vonatkozó kritériumok szerint. Az alap az Indexet úgy kívánja leképezni, hogy az Indexet alkotó értékpapírokat az Indexhez hasonló arányban tartja. Az alap rövidtávú értékpapír-kölcsönzést is végezhet bizonyos kiválasztott partnerrel, ezzel többletbevételt generálva az alap költségeinek ellentételezéseként. Az alap befektetési céljainak elérése érdekében a befektetéskezelő származtatott pénzügyi eszközöket használhat.

Az Alap befektetéseiből rövid távú, fedezett kölcsönöket is nyújthat bizonyos jogosult harmadik feleknek, hogy az Alap költségeinek ellensúlyozására további jövedelmet termeljen. Az FDI-ket közvetlen befektetési célokra is fel lehet használni. A részvények árfolyama naponta ingadozik, és befolyásolhatják a részvényeket kibocsátó egyes vállalatok teljesítményét befolyásoló tényezők, valamint a napi tőzsdei mozgások, illetve az általánosabb gazdasági és politikai fejlemények, amelyek viszont befolyásolhatják az Ön befektetésének értékét.

Az alap referenciaindexe az S&P 500 Index.

Az eszközalapra jellemző alapvető kockázatok:

Részvénykockázat, likviditási piaci kockázat, devizaárfolyam-kockázat, származtatott ügyletek kockázata, ország- és politikai kockázat, partnerkockázat, koncentrációs kockázat, befektetési alapok speciális kockázatai.

Az eszközalapban a befektetési jegyek megcélzott, illetve minimálisan és maximálisan megengedett aránya egyaránt 100%. Az eszközalapban kizárólag befektetési jegyekre vonatkozó vételi és eladási ügyletek köthetők. Az eszközalapban nem megengedett az értékpapír-kölcsönzés és az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése. Az eszközalapban (fedezeti, arbitrázs, vagy egyéb célú) származtatott ügyletek nem köthetők. A mögöttes befektetési alapban annak befektetési politikája szerinti ügyletek köthetők.

Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. Jelen tájékoztató nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés kockázatát a szerződő viseli.

* A javasolt minimális befektetési idő az a minimális időtartam, amely alatt a piacon a hasonló összetételű portfoliók elvárt hozama – a rendelkezésre álló historikus adatok alapján várhatóan – realizálódik.

iSHARES S&P 500 RÉSZVÉNY PRO ESZKÖZALAP (USD) FENNTARTHATÓSÁGI TÁJÉKOZTATÓJA

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: alfa.hu

Érvényes: 2025. március 1-től

A környezeti (environmental – E), társadalmi (social – S) és vállalatirányítási (governance – G, együtt „ESG") befektetést gyakran összekapcsolják, vagy felcserélve használják a „fenntartható befektetéssel". A BlackRock a fenntartható befektetést egy általános keretrendszerként határozta meg, az ESG-t pedig mint adat eszköztárat megoldásainak azonosításához és információkkal történő ellátásához. A BlackRock az ESG integrációt úgy határozza meg, mint a lényeges ESG információk beépítésének gyakorlatát a befektetési döntésekbe a kockázattal korrigált hozamok növelése érdekében. A BlackRock felismerte a lényeges ESG információk jelentőségét minden eszközosztályban és portfóliókezelési stílusban. A portfólió menedzser figyelembe veheti a fenntarthatósági megfontolásokat befektetési folyamataiban minden befektetési platformon. Az ESG információk és fenntarthatósági kockázatok figyelembe vételre kerülnek a befektetési elemzésekben, a portfólióépítésben, a portfólió felülvizsgálatnál és képviseleti politikájában.

A portfólió menedzser a befektetési folyamatban a teljes információs halmazon belül figyelembe veszi az ESG elemzéseket és adatokat, beleértve a fenntarthatósági kockázatokat, és dönt ezen információk jelentőségéről. Az ESG elemzések nem az egyedüli szempontok a befektetési döntések során és hogy az ESG elemzések a befektetési döntésekben milyen mértékben kerülnek figyelembe vételre, az alap fenntarthatósági jellemzői vagy céljai alapján kerül meghatározásra. Az ESG adatok portfólió menedzser általi értékelése szubjektív lehet és idővel változhat a felmerülő fenntarthatósági kockázatok vagy a változó piaci feltételek fényében. Ez a megközelítés összhangban áll a portfólió menedzser azon jogszabályi kötelezettségével, hogy az alapot annak befektetési céljával és politikájával összhangban, az alap befektetőinek legjobb érdekei szerint kezelje. A vállalat Kockázat és Mennyiségi Elemzés csoportja a portfólió menedzserrel együttműködve áttekinti a portfóliót annak érdekében, hogy a hagyományos pénzügyi kockázatok mellett a fenntarthatósági kockázatok is rendszeresen figyelembevételre kerüljenek, a befektetési döntések a lényeges fenntarthatósági kockázatok figyelembe vételével szülessenek meg, a portfóliót fenntarthatósági kockázatoknak kitevő döntések átgondoltan szülessenek meg, a kockázatok megosztásra kerüljenek és az alap befektetési céljaihoz igazodó mértékűek legyenek.

A BlackRock az ESG integrációt a portfólió menedzser által figyelembe vett információk körének szélesítéseként fogja fel, a befektetési elemzések fejlesztése és a fenntarthatósági kockázatoknak az alap befektetéseire kifejtett valószínű hatások megértése érdekében. A portfólió menedzser különböző közgazdasági és pénzügyi mutatókat értékel, köztük ESG adatokat és elemzéseket, az alap céljainak megfelelő döntések meghozatala érdekében. Ez lehet harmadik féltől származó, ide vonatkozó elemzés vagy adat, saját elemzés vagy elköteleződési nyilatkozat, valamint a BlackRock Képviseleti Politikájából származó input.

A fenntarthatósági kockázatok a befektetési folyamatok különböző lépéseinél azonosíthatók, adott esetben az elemzések, allokáció, kiválasztás, portfólióépítési döntések vagy irányítási elköteleződés kapcsán és az alap kockázati és hozamcéljai viszonylatában kerülnek figyelembe vételre. Ezen kockázatok értékelése a lényegességük (azaz a befektetés hozamaira gyakorolt hatás valószínűsége) alapján, egyéb (pl. likviditási, értékelési stb.) kockázatok értékelésével együtt történik. Hacsak az alap dokumentációja másként nem rendelkezik, és nem szerepel az alap befektetési célkitűzésében és politikájában az ESG integráció nem változtatja meg az alap befektetési célját, nem korlátozza a portfólió menedzser által megcélozható befektetési univerzumot és nem jelenti azt, hogy az alapban ESG- vagy fenntarthatósági fókuszú befektetési stratégia, vagy bármilyen kizáró jellegű szűrő kerülne alkalmazásra. A hatásbefektetések olyan befektetések, amelyek célja pozitív, mérhető társadalmi és/vagy környezeti hatás elérése a pénzügyi megtérülés mellett. Hasonlóképp, az ESG integráció nem korlátozza a fenntarthatósági kockázatok hatását az alapra. A kockázati tényezőkről további információ az alábbi tájékoztató „Fenntarthatósági kockázatok" szakaszában található: https://www.blackrock.com/lu/individual/literature/prospectus/blackrock-global-funds-prospectus-en.pdf.

A BlackRock további információkat tesz közzé az ESG kockázatintegrációs gyakorlatairól csapat- vagy platformszinten, valamint minden egyes egyedi befektetési stratégiára vonatkozóan számos integrációs nyilatkozaton keresztül, amelyek nyilvánosan elérhetők a termékoldalakon, ahol ezt a törvény/szabályozás lehetővé teszi, vagy más módon elérhetővé teszik a jelenlegi és leendő befektetők és portfólió menedzserek számára.

Felelős vagyonkezelés

A BlackRock felelős vagyonkezeléssel kapcsolatos szerepvállalást és meghatalmazotti szavazást vállal azzal a céllal, hogy megvédje és növelje az alapok eszközeinek hosszú távú értékét a releváns eszközosztályok számára. A BlackRock tapasztalatai szerint a fenntartható pénzügyi teljesítményt és értékteremtést javítják a megbízható vállalatirányítási gyakorlatok, beleértve a kockázatkezelési felügyeletet, az igazgatóság elszámoltathatóságát és a szabályozásoknak való megfelelést. Az Alapkezelő az igazgatótanács összetételére, hatékonyságára és elszámoltathatóságára kiemelt prioritásként összpontosít. A BlackRock úgy véli, hogy a vállalatirányítás magas színvonala a megfelelő igazgatósági vezetés és felügyelet alapja. Az Alapkezelő részt vesz abban, hogy jobban megértse, hogyan értékelik az igazgatótanácsok hatékonyságukat és teljesítményüket, valamint az igazgatói felelősségekkel és kötelezettségvállalásokkal, a fluktuációval és az utódlástervezéssel, a válságkezeléssel és a sokszínűséggel kapcsolatos álláspontjukat. A BlackRock hosszú távú perspektívát alkalmaz felelős vagyonkezelői munkájában, amely üzleti tevékenységük két kulcsfontosságú jellemzőjén alapul: befektetőik többsége hosszú távú célokra takarít meg, ezért feltételezi, hogy hosszú távú részvényesek; és a BlackRock különböző befektetési horizontú stratégiákat kínál, ami azt jelenti, hogy a BlackRock hosszú távú kapcsolatokat ápol a befektetést befogadó vállalatokkal.

Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 rendeletével (továbbiakban SFDR rendelettel) kapcsolatos közzétételek:

A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások („PAI-k") figyelembe vétele

Minden alap, kivéve a 8. cikk szerinti alapokat:
A befektetéskezelő a portfoliókezelés során számos adatforráshoz hozzáfér, beleértve a PAI adatokat is. Míg a BlackRock minden portfólió esetében figyelembe veszi az ESG kockázatokat, és ezek a kockázatok egybeeshetnek a PAI-khoz kapcsolódó környezeti vagy társadalmi témákkal, hacsak az SFDR rendelet szerinti szerződéskötés előtti közzétételek másként nem rendelkeznek, az alapok nem vállalják, hogy a PAI-kat figyelembe veszik befektetéseik kiválasztásakor.

8. cikk szerinti alapok:
Az egyes alapoknál figyelembe vett PAI-kra vonatkozó információkat az alapok szerződéskötés előtti közzétételei tartalmazzák.

Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2020/852 rendeletével (továbbiakban Taxonómia Rendelet) kapcsolatos közzétételek:

Minden alap, kivéve a 8. cikk szerinti alapokat:
Az alap befektetései nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

iSHARES US KÖTVÉNY PRO ESZKÖZALAP (USD) BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: alfa.hu

Érvényes: 2025. március 1-től

Az eszközalap kizárólag az iShares US Aggregate Bond UCITS ETF befektetési jegyeit tartalmazza, ezen kívül az eszközalapban más befektetési eszköz nem szerepel.

Az eszközalap befektetéseinek jellemző földrajzi és szektoriális kitettsége: USA kötvények.

Az eszközalap devizaneme USA dollár (USD).

Az eszközalap célja, hogy az eszközein elért jövedelmeken és tőkenövekedésen keresztül olyam hozamot biztosítson, amely tükrözi referenciaindexe, a Bloomberg Barclays US Aggregate Bond Index hozamát.

Az eszközalap azon ügyfelek részére ajánlott, akik hosszú távon várhatóan mérsékelt hozam elérése érdekében mérsékelt kockázatot hajlandóak vállalni.

Az eszközalap befektetési horizontja és kockázati besorolása:

A javasolt minimális befektetési idő*

3 hónap	6 hónap	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
☐	☐	☐	☐	■	☐	☐

Kockázati besorolás / Várható hozam

nagyon alacsony						nagyon magas
☐	☐	■	☐	☐	☐	☐

Az iShares US Aggregate Bond UCITS ETF befektetési politikája:

Az alap passzívan kezelt és célja, hogy amennyire csak lehetséges, olyan fix kamatozású értékpapírokba (például kötvényekbe) fektessen be, amelyek az Indexet alkotják, és megfelelnek az Index hitelminősítési követelményeinek. Amennyiben a fix kamatozású értékpapírok leminősítésre kerülnek, az alap továbbra is tarthatja azokat, amíg azok megszűnnek és lehetséges az eladásuk. Az Index az USA dollárban kibocsátott adóköteles kötvények piacának teljesítményét méri. A fix kamatozású értékpapírok lehetnek az Egyesült Államok Kincstára, kormányzati ügynökségek, az Egyesült Államok kormányzati szervei és vállalatok által kibocsátott értékpapírok, és tartalmazhatnak eszközfedezetű, kereskedelmi jelzáloggal fedezett és jelzáloggal fedezett értékpapírokat. Az értékpapírokat amerikai dollárban bocsátják ki, fix kamatláb szerint fizetik a jövedelmet, és az indexbe való felvételük időpontjában befektetési kategóriájúak (azaz megfelelnek egy meghatározott hitelképességi szintnek). A legalább egyéves hátralévő futamidővel rendelkező kötvényeket veszik figyelembe az Indexbe való felvételhez. Az alap optimalizálási technikákat alkalmaz az Indexéhez hasonló hozam elérése érdekében. Ezek magukban foglalhatják az Indexet alkotó egyes értékpapírok stratégiai kiválasztását, vagy más olyan fix kamatozású értékpapírokat, amelyek hasonló teljesítményt nyújtanak, mint az indexet alkotó egyes értékpapírok. Ezek közé tartozhat a pénzügyi származtatott eszközök alkalmazása is.

Az alap referenciaindexe a Bloomberg Aggregate Bond Index

Az eszközalapra jellemző alapvető kockázatok:

Kamatkockázat, likviditási piaci kockázat, devizaárfolyam-kockázat, származtatott ügyletek kockázata, ország- és politikai kockázat, partnerkockázat, hitelkockázat, koncentrációs kockázat, befektetési alapok speciális kockázatai.

Az eszközalapban a befektetési jegyek megcélzott, illetve minimálisan és maximálisan megengedett aránya egyaránt 100%. Az eszközalapban kizárólag befektetési jegyekre vonatkozó vételi és eladási ügyletek köthetők. Az eszközalapban nem megengedett az értékpapír-kölcsönzés és az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése. Az eszközalapban (fedezeti, arbitrázs, vagy egyéb célú) származtatott ügyletek nem köthetők. A mögöttes befektetési alapban annak befektetési politikája szerinti ügyletek köthetők.

Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. Jelen tájékoztató nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés kockázatát a szerződő viseli.

* A javasolt minimális befektetési idő az a minimális időtartam, amely alatt a piacon a hasonló összetételű portfoliók elvárt hozama – a rendelkezésre álló historikus adatok alapján várhatóan – realizálódik.

iSHARES US KÖTVÉNY PRO ESZKÖZALAP (USD) FENNTARTHATÓSÁGI TÁJÉKOZTATÓJA

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: alfa.hu

Érvényes: 2025. március 1-től

A környezeti (environmental – E), társadalmi (social – S) és vállalatirányítási (governance – G, együtt „ESG") befektetést gyakran összekapcsolják, vagy felcserélve használják a „fenntartható befektetéssel". A BlackRock a fenntartható befektetést egy általános keretrendszerként határozta meg, az ESG-t pedig mint adat eszköztárat megoldásainak azonosításához és információkkal történő ellátásához. A BlackRock az ESG integrációt úgy határozza meg, mint a lényeges ESG információk beépítésének gyakorlatát a befektetési döntésekbe a kockázattal korrigált hozamok növelése érdekében. A BlackRock felismerte a lényeges ESG információk jelentőségét minden eszközosztályban és portfóliókezelési stílusban. A portfólió menedzser figyelembe veheti a fenntarthatósági megfontolásokat befektetési folyamataiban minden befektetési platformon. Az ESG információk és fenntarthatósági kockázatok figyelembe vételre kerülnek a befektetési elemzésekben, a portfólióépítésben, a portfólió felülvizsgálatnál és képviseleti politikájában.

A portfólió menedzser a befektetési folyamatban a teljes információs halmazon belül figyelembe veszi az ESG elemzéseket és adatokat, beleértve a fenntarthatósági kockázatokat, és dönt ezen információk jelentőségéről. Az ESG elemzések nem az egyedüli szempontok a befektetési döntések során és hogy az ESG elemzések a befektetési döntésekben milyen mértékben kerülnek figyelembe vételre, az alap fenntarthatósági jellemzői vagy céljai alapján kerül meghatározásra. Az ESG adatok portfólió menedzser általi értékelése szubjektív lehet és idővel változhat a felmerülő fenntarthatósági kockázatok vagy a változó piaci feltételek fényében. Ez a megközelítés összhangban áll a portfólió menedzser azon jogszabályi kötelezettségével, hogy az alapot annak befektetési céljával és politikájával összhangban, az alap befektetőinek legjobb érdekei szerint kezelje. A vállalat Kockázat és Mennyiségi Elemzés csoportja a portfólió menedzserrel együttműködve áttekinti a portfóliót annak érdekében, hogy a hagyományos pénzügyi kockázatok mellett a fenntarthatósági kockázatok is rendszeresen figyelembevételre kerüljenek, a befektetési döntések a lényeges fenntarthatósági kockázatok figyelembe vételével szülessenek meg, a portfóliót fenntarthatósági kockázatoknak kitevő döntések átgondoltan szülessenek meg, a kockázatok megosztásra kerüljenek és az alap befektetési céljaihoz igazodó mértékűek legyenek.

A BlackRock az ESG integrációt a portfólió menedzser által figyelembe vett információk körének szélesítéseként fogja fel, a befektetési elemzések fejlesztése és a fenntarthatósági kockázatoknak az alap befektetéseire kifejtett valószínű hatások megértése érdekében. A portfólió menedzser különböző közgazdasági és pénzügyi mutatókat értékel, köztük ESG adatokat és elemzéseket, az alap céljainak megfelelő döntések meghozatala érdekében. Ez lehet harmadik féltől származó, ide vonatkozó elemzés vagy adat, saját elemzés vagy elköteleződési nyilatkozat, valamint a BlackRock Képviseleti Politikájából származó input.

A fenntarthatósági kockázatok a befektetési folyamatok különböző lépéseinél azonosíthatók, adott esetben az elemzések, allokáció, kiválasztás, portfólióépítési döntések vagy irányítási elköteleződés kapcsán és az alap kockázati és hozamcéljai viszonylatában kerülnek figyelembe vételre. Ezen kockázatok értékelése a lényegességük (azaz a befektetés hozamaira gyakorolt hatás valószínűsége) alapján, egyéb (pl. likviditási, értékelési stb.) kockázatok értékelésével együtt történik. Hacsak az alap dokumentációja másként nem rendelkezik, és nem szerepel az alap befektetési célkitűzésében és politikájában az ESG integráció nem változtatja meg az alap befektetési célját, nem korlátozza a portfólió menedzser által megcélozható befektetési univerzumot és nem jelenti azt, hogy az alapban ESG- vagy fenntarthatósági fókuszú befektetési stratégia, vagy bármilyen kizáró jellegű szűrő kerülne alkalmazásra. A hatásbefektetések olyan befektetések, amelyek célja pozitív, mérhető társadalmi és/vagy környezeti hatás elérése a pénzügyi megtérülés mellett. Hasonlóképp, az ESG integráció nem korlátozza a fenntarthatósági kockázatok hatását az alapra. A kockázati tényezőkről további információ az alábbi tájékoztató „Fenntarthatósági kockázatok" szakaszában található: https://www.blackrock.com/lu/individual/literature/prospectus/blackrock-global-funds-prospectus-en.pdf.

A BlackRock további információkat tesz közzé az ESG kockázatintegrációs gyakorlatairól csapat- vagy platformszinten, valamint minden egyes egyedi befektetési stratégiára vonatkozóan számos integrációs nyilatkozaton keresztül, amelyek nyilvánosan elérhetők a termékoldalakon, ahol ezt a törvény/szabályozás lehetővé teszi, vagy más módon elérhetővé teszik a jelenlegi és leendő befektetők és portfólió menedzserek számára.

Felelős vagyonkezelés

A BlackRock felelős vagyonkezeléssel kapcsolatos szerepvállalást és meghatalmazotti szavazást vállal azzal a céllal, hogy megvédje és növelje az alapok eszközeinek hosszú távú értékét a releváns eszközosztályok számára. A BlackRock tapasztalatai szerint a fenntartható pénzügyi teljesítményt és értékteremtést javítják a megbízható vállalatirányítási gyakorlatok, beleértve a kockázatkezelési felügyeletet, az igazgatóság elszámoltathatóságát és a szabályozásoknak való megfelelést. Az Alapkezelő az igazgatótanács összetételére, hatékonyságára és elszámoltathatóságára kiemelt prioritásként összpontosít. A BlackRock úgy véli, hogy a vállalatirányítás magas színvonala a megfelelő igazgatósági vezetés és felügyelet alapja. Az Alapkezelő részt vesz abban, hogy jobban megértse, hogyan értékelik az igazgatótanácsok hatékonyságukat és teljesítményüket, valamint az igazgatói felelősségekkel és kötelezettségvállalásokkal, a fluktuációval és az utódlástervezéssel, a válságkezeléssel és a sokszínűséggel kapcsolatos álláspontjukat. A BlackRock hosszú távú perspektívát alkalmaz felelős vagyonkezelői munkájában, amely üzleti tevékenységük két kulcsfontosságú jellemzőjén alapul: befektetőik többsége hosszú távú célokra takarít meg, ezért feltételezi, hogy hosszú távú részvényesek; és a BlackRock különböző befektetési horizontú stratégiákat kínál, ami azt jelenti, hogy a BlackRock hosszú távú kapcsolatokat ápol a befektetést befogadó vállalatokkal.

Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 rendeletével (továbbiakban SFDR rendelettel) kapcsolatos közzétételek:

A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások („PAI-k") figyelembe vétele

Minden alap, kivéve a 8. cikk szerinti alapokat:
A befektetéskezelő a portfoliókezelés során számos adatforráshoz hozzáfér, beleértve a PAI adatokat is. Míg a BlackRock minden portfólió esetében figyelembe veszi az ESG kockázatokat, és ezek a kockázatok egybeeshetnek a PAI-khoz kapcsolódó környezeti vagy társadalmi témákkal, hacsak az SFDR rendelet szerinti szerződéskötés előtti közzétételek másként nem rendelkeznek, az alapok nem vállalják, hogy a PAI-kat figyelembe veszik befektetéseik kiválasztásakor.

8. cikk szerinti alapok:
Az egyes alapoknál figyelembe vett PAI-kra vonatkozó információkat az alapok szerződéskötés előtti közzétételei tartalmazzák.

Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2020/852 rendeletével (továbbiakban Taxonómia Rendelet) kapcsolatos közzétételek:

Minden alap, kivéve a 8. cikk szerinti alapokat:
Az alap befektetései nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

AZ ESZKÖZALAPOKRA VONATKOZÓ BEFEKTETÉSI KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: alfa.hu

- **Kamatkockázat:** a piaci hozamszint általános emelkedése hátrányosan érintheti az eszközalap portfóliójában szereplő értékpapírok, különösen a fix kamatozású, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékét. A kamatok és tágabb értelemben a tőkepiaci, ezen belül is elsősorban az állampapírpiaci hozamok nem feltétlenül tartanak lépést az inflációval, ami kedvezőtlen körülmények esetén akár negatív reálhozamú befektetést is eredményezhet.
- **Részvénykockázat:** a gazdasági társaságok tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírjaiba történő befektetés annak a veszélynek teheti ki az eszközalapot, hogy az értékpapírok árfolyama az általános piaci folyamatoknak, a társaságok megítélésének vagy gazdasági helyzetük romlásának következtében átmenetileg vagy tartósan csökkenhet, vagy az értékpapírok akár teljesen el is értéktelenedhetnek.
- **Likviditási piaci kockázat:** az eszközalap portfóliójában szereplő eszközök értékesítése, új eszközök vásárlása az eszközalap portfóliójába, illetve származtatott ügyletek kötése a piaci viszonyok függvényében időnként nehézségekbe ütközhet, illetve csak kedvezőtlen árfolyamon lehetséges.
- **Devizaárfolyam-kockázat:** az eszközalap devizanemétől eltérő devizanemekben kibocsátott eszközökbe történő befektetés esetén az eszközöknek, illetve az eszközök tartásából eredő jövedelmeknek az eszközalap devizanemére átszámított értéke az adott deviza és az eszközalap devizaneme közötti árfolyam ingadozásának következményeként csökkenhet.
- **Származtatott ügyletek kockázata:** A származtatott ügyletekhez speciális kockázati tényezők tartoznak. Ilyen a tőkeáttételből eredő kockázat és a báziskockázat. A tőkeáttétel felnagyítja a mögöttes termék, alaptermék árában bekövetkező változásokat, ezáltal az elért nyereséget, illetve veszteséget megsokszorozhatja. Báziskockázatról akkor beszélünk, amikor nincs lehetőség tökéletes fedezeti ügylet kötésére, mert az adott termékre nincs határidős kereskedés, vagy a megkötött ügylet lejárata nem azonos a fedezni kívánt időszak hosszával. A tökéletlen fedezésből nem várt veszteségek keletkezhetnek
- **Árukockázat:** az árutőzsdei termékekbe, illetve árutőzsdei termékeken alapuló származtatott ügyletekbe történő befektetés annak a veszélyét rejti magában, hogy ezen áruk ára az általános piaci folyamatok, illetve az esetleges természeti behatások következtében nagymértékben ingadozhat, így az eszközalap által birtokolt árutőzsdei termékek, illetve árutőzsdei termékeken alapuló származtatott ügyletek értéke átmenetileg vagy tartósan csökkenhet, vagy akár teljesen el is veszhet.
- **Ingatlankockázat:** az ingatlanok vételárának megtérülési ideje jellemzően hosszabb, mint az értékpapír-befektetéseké. Az ingatlanbefektetések kockázata döntően az ingatlanok hasznosításából eredő kockázatból, valamint az ingatlanok értékének ingadozásából származhat. Az ingatlanok hasznosítása (bérbeadása), illetve értékesítése ugyanis időről időre – a piaci viszonyok változásával párhuzamosan – nehézségekbe ütközhet. Az ingatlanpiac jellemzően többéves ciklusokban mozog, amely eltérhet a gazdaság egyéb szektorainak ciklusától, azaz az ingatlanpiacon realizálható hozam alakulása nem feltétlenül egyezik meg az alternatív befektetési eszközökön elérhető hozamok alakulásával.
- **Ország- és politikai kockázat:** a célországok – amelyekbe az eszközalapok befektetései irányulnak –politikai stabilitása, helyzete megváltozhat. Az egyes országok kormányai hozhatnak olyan döntéseket, melyek az eszközalap működése során negatívan befolyásolhatják az ezen országokban megszerzett befektetések értékét. A magyar, illetve külföldi kormányok, valamint az egyes célországok nemzeti bankjainak politikája és intézkedései jelentős hatással lehetnek az eszközök hozamára és az üzleti életre általában, így azon társaságok teljesítményére is, amelyek által kibocsátott értékpapírok az eszközalap portfóliójában szerepelhetnek.
- **Partnerkockázat:** az eszközalapokban közvetve vagy közvetlenül tartott eszközök külső hazai vagy különösen külföldi partnerek által történő forgalmazásából, kezeléséből fakadóan adódó kockázatok, így különösen az értékpapírok késedelmes leszállításából, elvesztéséből adódó veszteségek, amelyek tőzsdén kívüli származtatott ügyletekbe történő befektetés esetén az ügyletek teljesítésével kapcsolatosan is felmerülhetnek.
- **Hitelkockázat:** előfordulhat, hogy az eszközalapok portfóliójában közvetett vagy közvetlen befektetések formájában lévő hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kibocsátói egyes, ezen értékpapírokból fakadó kötelezettségeiket nem idben, részben vagy egyáltalán nem teljesítik.
- **Koncentrációs kockázat:** amennyiben az eszközalapok által eszközölt befektetések egy adott kibocsátó, szektor, deviza, földrajzi régió tekintetében magas koncentrációt érnek el, az csökkentheti a kockázatok hatékony megosztásából fakadó előnyöket.
- **Tőke- és/vagy hozamvédelem kockázata:** Bár a portfóliókezelő minden tőle elvárható erőfeszítést megtesz előfordulhat, hogy a befektetési politika betartása mellett sem teljesül a tőke-, illetve hozamígéret a portfóliókezelőn kívül álló okokból eredően.
- **Befektetési alapok speciális kockázatai:** amennyiben az eszközalap kizárólag egy adott mögöttes befektetési alapba fektet, más befektetési eszközt nem alkalmaz, működését jelentősen meghatározzák a mögöttes befektetési alappal kapcsolatos események, így többek között az eszközalap működése során a pénzpiacon előfordulhatnak olyan események, melyek hatására az eszközalapra jellemző befektetési alap befektetési jegyeit a biztosító nem, vagy kedvezőtlen feltételek mellett, illetve nem a szabályzatban leírt határidőben tudja csak visszaváltani.

Az eszközalap abba a kockázati kategóriába kerül besorolásra, amelyet a befektetési politikájának megvalósítása során az eszközalap árfolyamának ingadozása indokol (rendre: nagyon alacsony, alacsony, mérsékelt, közepes, jelentős, magas, nagyon magas). A legalacsonyabb kategória sem jelent teljesen kockázatmentes befektetést. Ahol megfelelő idősor áll rendelkezésre, ott a kockázati besorolást a mögöttes befektetési alap – vagy közvetlen értékpapírbefektetések esetén az eszközalap – múltbeli hozamaiból számított szórás érték alapján számszerűsítette a portfóliókezelő. Ahol megfelelően hosszú idősor még nem áll rendelkezésre azon eszközalapoknál a kockázati besorolást az alap által megcélzott referenciaindex múltbeli hozamaiból vagy az alap által megcélzott piaci szegmenst tükröző portfólió múltbeli hozamaiból számított szórás érték alapján számszerűsítette a portfóliókezelő. A múltbeli adatok azonban nem szükségszerűen megbízható mutatói a jövőbeli kockázati profilnak, így a besorolás idővel módosulhat.

TÁJÉKOZTATÓ A BEFEKTETÉSI EGYSÉGEK ELADÁSÁNAK/VÉTELÉNEK ELSZÁMOLÁSI IDEJÉRŐL

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: alfa.hu

Érvényes: 2024. december 1-től

Jelen tájékoztató tartalmazza az eszközalapok befektetési egységei eladásának és vételének elszámolási időpontját (árfolyam megismerésének dátumát), valamint a befektetési egységek eladása és vétele során alkalmazott árfolyamok dátumát (vonatkoztatási napját) értékelési napokban kifejezve.

Eszközalap neve	Árfolyam dátuma	Árfolyam megismerésének dátuma (az ügylet elszámolásának időpontja)
VIG Active Beta Vegyes Pro Eszközalap (USD)	T	T+1
VIG Arany Pro Eszközalap (USD)	T	T+1
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Pro Eszközalap (USD)	T	T+1
VIG GreenTrend Részvény Pro Eszközalap (USD)	T	T+1
VIG Magyar Indexkövető Részvény Pro Eszközalap (USD)	T	T+1
VIG MegaTrend Részvény Pro Eszközalap (USD)	T	T+1
Aberdeen Liquidity Fund (Lux) US Dollar Pénzpiaci Eszközalap (USD)	T	T+1
Fidelity Global Technology Részvény Pro Eszközalap (USD)	T	T+1
Fidelity Sustainable Demographics Részvény Pro Eszközalap (USD)	T	T+1
Fidelity Sustainable Healthcare Részvény Pro Eszközalap (USD)	T	T+1
iShares S&P 500 Részvény Pro Eszközalap (USD)	T	T+1
iShares US Kötvény Pro Eszközalap (USD)	T	T+1

A táblázatban szereplő **„T" nap**:

- a megtakarítási alapszámlákra az esedékességig azonosítható módon beérkezett díj befektetése vonatkozásában az esedékesség napját követő értékelési nap;
- a megtakarítási alapszámlákra az esedékességet követően befizetett díj, valamint a rendkívüli megtakarítási számlákra befizetett díj befektetése vonatkozásában a díj azonosítható módon történő beérkezésének napját követő értékelési nap;
- befektetési összetétel változtatása (befektetési egységek átcsoportosítása) vonatkozásában az ügyféligény Biztosító általi feldolgozásának napját követő értékelési nap;
- biztosítási eseményhez (kivéve lejárat) kapcsolódó szolgáltatás vagy egyéb kifizetés (visszavásárlás, rész-visszavásárlás) összegének meghatározása vonatkozásában a biztosítási esemény bejelentés vagy az ügyféligény Biztosítóhoz történő beérkezésének napját követő értékelési nap;
- lejárati szolgáltatás összegének meghatározása vonatkozásában a lejárat napját követő értékelési nap.

Az **„Árfolyam dátuma"** azt az értékelési napot jelöli, amely napra vonatkozó árfolyamon a Biztosító elszámolja az ügyletet (vételkor ezen az árfolyamon keletkeznek befektetési egységek, eladáskor ezen az árfolyamon kerülnek a befektetési egységek visszaváltásra).

Az **„Árfolyam megismerésének dátuma"** azt az értékelési napot jelöli, amely napon az árfolyam várhatóan betöltésre kerül a Biztosító nyilvántartó rendszereibe, és amely napon az ügylet elszámolásra kerül.

A befektetési egységek két eszközalap közötti átcsoportosítása eladási és vételi ügyletpárként valósul meg az alábbiak szerint:

- Ha az eladással érintett forrás és a vétellel érintett cél alap árfolyam dátuma megegyezik, akkor az erre a napra vonatkozó árfolyamon teljesül mindkét ügylet.
- Ha a cél alap árfolyam dátuma későbbi, akkor az eladási ügylet a forrás alapnál, a vételi ügylet a cél alapnál rögzített napra vonatkozó árfolyamon teljesül. Például, ha a forrás alap T, a cél alap T+1 árfolyam dátumú, akkor az eladási ügylet a T napi árfolyamon, a vételi ügylet a T+1 napi árfolyamon teljesül.
- Ha a forrás alap árfolyam dátuma későbbi, akkor a forrás alapnál rögzített napra vonatkozó árfolyamon teljesül mindkét ügylet. Például, ha a forrás alap T+1, a cél alap T árfolyam dátumú, akkor T+1 napi árfolyamon teljesül a vételi és az eladási ügylet is.

Amennyiben a befektetési egységek átcsoportosítására több eszközalap között kerül sor, a fentiekben bemutatott eljárás az érintett eszközalapokból eladott befektetési egységek ellenértéke és ebből a megcélzott eszközalapokban vásárolt befektetési egységek vonatkozásában, az átcsoportosításban érintett eszközalapok árfolyam dátumától függően akár több részletben kerül teljesítésre.