

The background of the entire page is a grayscale photograph of a person's hand holding a tablet. Overlaid on this image is a semi-transparent purple geometric shape, a large triangle pointing towards the top right. A golden-yellow financial chart is also overlaid, featuring vertical bars of varying heights and two curved lines that trend upwards. The chart is positioned in the upper half of the image.

Alfa Premium Selection Plus

Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás

Befektetési politikák

TÁJÉKOZTATÁS

Az egyes eszközalapok befektetési politikáiban és fenntarthatósági tájékoztatóikban az alábbi jogszabályok kerülnek hivatkozásra:

- Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 rendelete (2019. november 27.) a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről (SFDR rendelet);
- Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2020/852 rendelete (2020. június 18.) a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról (Taxonómia rendelet).

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

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

Érvényes: 2023. szeptember 1-től

Az eszközalap kizárólag a VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetés Alap befektetési jegyeit tartalmazza, ezen kívül az eszközalapban más befektetési eszköz nem szerepel.

Az eszközalap befektetéseinek jellemző földrajzi és szektorális kitettsége: feltörekvő európai kötvények és részvények.

Az eszközalap devizaneme magyar forint (HUF).

Az eszközalap célja, aktív portfóliókezeléssel olyan befektetési portfóliót hozzon létre, amely előre meghatározott kockázati profil figyelembe vételével, a referenciamutatót meghaladó hozamot érjen el az ügyfelei számára. E célját elsősorban a feltörekvő európai régió kötvény- és részvénypiacán befektetve kívánja elérni.

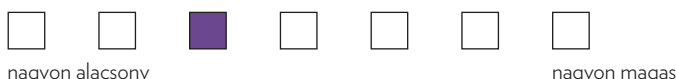
Az eszközalap azon ügyfelek részére ajánlott, akik hosszú távon várhatóan mérsékelt hozam elérése érdekében mérsékelt kockázatot hajlandóak vállalni.

Az eszközalap befektetési horizontja és kockázati besorolása:

A javasolt minimális befektetési idő*



Kockázati besorolás / Várható hozam



A VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetés Alap befektetési politikája:

Az Alap, amennyiben ebben komoly nyereséglehetőséget lát, az összes igénybe vehető befektetési eszközt – hazai és külföldi kötvényt (államkötvényeket, diszkontkincstárjegyeket, a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvényeket, valamint alacsony kockázatú, ugyanakkor az állampapíroknál várhatóan magasabb hozamot biztosító banki és vállalati kibocsátású kötvényeket), részvényt és egyéb értékpapírokat, indexeket és devizákat – hajlandó megvásárolni, vagy eladni, akár a törvényileg engedett maximális keretekig, amely az Alap számára kétszeres tőkeáttételt engedélyez. Az Alap a befektetési politikában meghatározott mértékig úgynevezett nem befektetési kategóriájú értékpapírokba is fektethet, amely többletkockázat felvételét jelenti a hitelképesség szempontjából befektetési kategóriába sorolt eszközökhöz képest. A likviditás biztosításának érdekében az Alap az Államadósság Kezelő Központ Zrt. által a Magyar Állam nevében kibocsátott állampapírokat kívánja portfóliójában tartani.

A portfóliókezelési stratégia oly módon járul hozzá a befektetésen elért hozam növeléséhez, hogy az Alap eszközallokációja alkalmazkodik az adott tőkepiaci körülményekhez. Az Alap portfóliója kialakítására a fedezeti alapok által használt speciális befektetési stratégiákat alkalmazza. Az Alap befektetési döntéshozatali mechanizmusában a fundamentális, árazási, technikai, és behaviorális-pszichológiai tényezőket mérlegeli.

Az alapnak nincs referenciaindex. Az alap referenciamutatója egy évente, előre megállapított százalékos érték. Az alkalmazott referenciamutató egy minimum hozamkorlát, amely nem jelent a hozamra vonatkozó konkrét ígéretet.

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 portfóliók elvárt hozama – a rendelkezésre álló historikus adatok alapján várhatóan – realizálódik.

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

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

Érvényes: 2026. március 1-től

Az eszközalap nem az SFDR rendelet 8. cikkének (1) bekezdésében, vagy a 9. cikkének (1), (2) és (3) bekezdésében említett pénzügyi termék.

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

Az Alapkezelő az Alap vagyongazdálkodása 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 vagyongazdálkodási 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 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” modelltől, 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 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), mivel e termék nem kíván megfelelni az emelt szintű fenntarthatósági feltételeknek.

Érvényes: 2026. február 23-tól

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

Az eszközalap befektetéseinek jellemző földrajzi és szektorális kitétsége: amerikai részvények.

Az eszközalap devizaneme magyar forint (HUF).

Az Alap célja egy olyan jól diversifikált részvényalap létrehozása, amely profitálni tud az Amerikai Egyesült Államok tőzsdéin jegyzett vállalatok részvénytőzsi teljesítményéből.

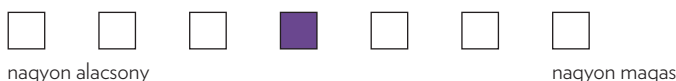
Az eszközalap azon ügyfelek részére ajánlott, akik hosszú távon várhatóan közepes hozam elérése érdekében közepes kockázatot hajlandók vállalni.

Az eszközalap befektetési horizontja és kockázati besorolása:

A javasolt minimális befektetési idő*



Kockázati besorolás / Várható hozam



A VIG Amerikai Részvény Befektetési Alapok Alapja befektetési politikája:

Az Alap hosszú távú tőkenövekedést kíván elérni az amerikai részvénytőzsi piacokra történő befektetéseken keresztül. Az Alap az amerikai gazdaság sokszínűségét és növekedési potenciálját használja ki, lehetőséget adva a Befektetőknek arra, hogy részesedjenek az amerikai vállalatok sikeréből. A célok megvalósulását az Alap alapvetően részvény-típusú eszközökkel kívánja elérni, elsősorban tőzsdén forgalmazott ETF-eken, részvényeken, illetve nyíltvégű, nyilvános befektetési alapokon keresztül. Az Alap befektetési stratégiája benchmarkkal rendelkezik, azonban az egyedi részvények szintjén/egyes részpiacokon pozitív trendek valószínűsítése esetén a vagyonkezelőnek lehetősége van arra, hogy a befektetési politikának megfelelő mértékben (és a kockázatokat szigorúan szem előtt tartva) eltérjen az Alap referenciaindexétől. Mivel az Alap jelentős részvénytőzsi kitétséggel rendelkezik, az Alapot hosszú távon befektetni kívánó, kockázatvállaló befektetőknek ajánljuk.

Az Alap eszközeit forintban (HUF) tartja nyilván. Az Alap stratégiájából adódóan elsősorban (de nem kizárólagosan) amerikai dollárban (USD) kíván befektetni. Az Alap földrajzi specifikációval (Amerikai Egyesült Államok) rendelkezik, így az Alap céldevizája megegyezik a referenciaindex elszámolási devizájával (USD). 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 alap referenciaindexé MSCI USA Net Total Return USD Index.

Az eszközalapra jellemző alapvető kockázatok:

Politikai és gazdasági kockázat, inflációs és kamat kockázat, értékpapír kibocsátói kockázat, likviditási kockázat, adózási kockázat, árazási kockázat, származékos ügyletek kockázata, 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 portfóliók elvárt hozama – a rendelkezésre álló historikus adatok alapján várhatóan – realizálódik.

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

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

Érvényes: 2026. február 23-tól

Az eszközalap nem az SFDR rendelet 8. cikkének (1) bekezdésében, vagy a 9. cikkének (1), (2) és (3) bekezdésében említett pénzügyi termék.

Az eszközalap figyelembe veszi befektetési döntéseinek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait.

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

Az Alapkezelő az eszközalap portfóliókezelése 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 történő figyelembevételét. A portfóliókezelési 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 kiválasztott és az eszközalap által vásárolt pénzügyi termékek, így a befektetési alapok és ETF-ek 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 a 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 eszközalap esetében az Alapkezelő arról tájékoztatja a befektetőket, hogy az eszközalap nem tartozik az SFDR rendelet által meghatározott környezeti vagy társadalmi jellemzőket, illetve ezek kombinációját előmozdító pénzügyi termék vagy a fenntartható befektetést célul kitűző pénzügyi termék kategóriába. Az eszközalap alapjául szolgáló befektetések kiválasztása során az Alapkezelő nem veszi figyelembe a környezeti szempontból „fenntartható” gazdasági tevékenységekre vonatkozó speciális uniós kritériumokat (Taxonómia rendelet), mivel ez az eszközalap nem kíván megfelelni az emelt szintű fenntarthatósági feltételeknek.

Érvényes: 2026. február 23-tól

Az eszközalap kizárólag az VIG Európai Részvény Befektetési Alapok Alapja befektetési jegyeit tartalmazza, ezen kívül az eszközalapban más befektetési eszköz nem szerepel.

Az eszközalap befektetéseinek jellemző földrajzi és szektorális kitettsége: európai részvények.

Az eszközalap devizaneme magyar forint (HUF).

Az eszközalap célja egy olyan jól diversifikált részvényalap létrehozása, amely profitálni tud a fejlett európai országok tőzsdéin jegyzett vállalatok részvénytőzsdéi teljesítményéből.

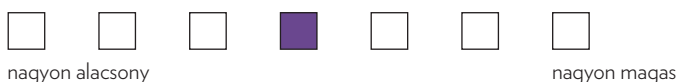
Az eszközalap azon ügyfelek részére ajánlott, akik hosszú távon várhatóan közepes hozam elérése érdekében közepes kockázatot hajlandók vállalni.

Az eszközalap befektetési horizontja és kockázati besorolása:

A javasolt minimális befektetési idő*



Kockázati besorolás / Várható hozam



A VIG Európai Részvény Befektetési Alapok Alapja befektetési politikája:

Az Alap hosszú távú tőke növekedést kíván elérni az európai részvénytőzsdékre történő befektetéseken keresztül. Az Alap az európai gazdaság sokszínűségét és növekedési potenciálját használja ki, lehetőséget adva a Befektetőknek arra, hogy részesedjenek az európai vállalatok sikeréből. A célok megvalósulását az Alap alapvetően részvénytípusú eszközökkel kívánja elérni, elsősorban tőzsdén forgalmazott ETF-eken, részvényeken, illetve nyíltvégű, nyilvános befektetési alapokon keresztül. Az Alap befektetési stratégiája benchmarkkal rendelkezik, azonban egyedi részvények szintjén/egyes részpiacokon pozitív trendek valószínűsítése esetén a vagyonkezelőnek lehetősége van arra, hogy a befektetési politikának megfelelő mértékben (és a kockázatokat szigorúan szem előtt tartva) eltérjen az Alap referenciaindexétől. Mivel az Alap jelentős részvénytőzsdéi kitettséggel rendelkezik, az Alapot hosszú távon befektetni kívánó, kockázatvállaló befektetőknek ajánljuk.

Az Alap eszközeit forintban (HUF) tartja nyilván. Az Alap stratégiájából adódóan számos devizában denominált eszközbe is fektethet. Az Alap földrajzi specifikációval (fejlett európai országok) rendelkezik, azonban ezen országok részvénytőzsdéi különböző devizában vannak denominálva. Az Alap céldevizája ezért megegyezik a referenciaindex elszámolási devizájával (EUR). Az Alap a devizakockázatok egy részét vagy egészét is fedezheti határidős devizapozíciókkal a céldevizával, azaz a benchmark elszámolási devizájával (EUR) 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 alap referenciaindex MSCI Europe Net Total Return EUR Index.

Az eszközalapra jellemző alapvető kockázatok:

Politikai és gazdasági kockázat, inflációs és kamat kockázat, értékpapír kibocsátói kockázat, likviditási kockázat, adózási kockázat, árazási kockázat, származékos ügyletek kockázata, 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 portfóliók elvárt hozama – a rendelkezésre álló historikus adatok alapján várhatóan – realizálódik.

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

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

Érvényes: 2026. február 23-tól

Az eszközalap nem az SFDR rendelet 8. cikkének (1) bekezdésében, vagy a 9. cikkének (1), (2) és (3) bekezdésében említett pénzügyi termék.

Az eszközalap figyelembe veszi befektetési döntéseinek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait.

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

Az Alapkezelő az eszközalap portfóliókezelése 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 történő figyelembevételét. A portfóliókezelési 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 kiválasztott és az eszközalap által vásárolt pénzügyi termékek, így a befektetési alapok és ETF-ek 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 a 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 eszközalap esetében az Alapkezelő arról tájékoztatja a befektetőket, hogy az eszközalap nem tartozik az SFDR rendelet által meghatározott környezeti vagy társadalmi jellemzőket, illetve ezek kombinációját előmozdító pénzügyi termék vagy a fenntartható befektetést célul kitűző pénzügyi termék kategóriába. Az eszközalap alapjául szolgáló befektetések kiválasztása során az Alapkezelő nem veszi figyelembe a környezeti szempontból „fenntartható” gazdasági tevékenységekre vonatkozó speciális uniós kritériumokat (Taxonómia rendelet), mivel ez az eszközalap nem kíván megfelelni az emelt szintű fenntarthatósági feltételeknek.

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 Globális Feltörekvő Piaci Kötvény Befektetési Alap befektetési jegyeit tartalmazza, ezen kívül az eszközalapban más befektetési eszköz nem szerepel.

Az eszközalap befektetéseinek jellemző földrajzi és szektorális kitettsége: feltörekvő európai országok és állami tulajdonú vállalatok kötvényei.

Az eszközalap devizaneme magyar forint (HUF).

Az eszközalap célja, hogy a feltörekvő európai országok és állami tulajdonú vállalatok kötvényeibe történő befektetéssel tőkenövekedést érjen el.

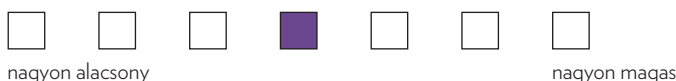
Az eszközalap azon ügyfelek részére ajánlott, akik hosszú távon várhatóan közepes hozam elérése érdekében közepes kockázatot hajlandók vállalni.

Az eszközalap befektetési horizontja és kockázati besorolása:

A javasolt minimális befektetési idő*



Kockázati besorolás / Várható hozam



A VIG Globális Feltörekvő Piaci Kötvény Befektetési Alap befektetési politikája:

Az Alap nem alkalmaz hitelbesorolási korlátokat, bármilyen hosszú távú adóbesorolású ország és vállalat értékpapírjait vásárolhatja. Az Alap észszerű kockázatvállalás mellett a lehető legmagasabb tőkenövekedést célozza meg. Az Alap nem fektet kínai kibocsátású állam- és vállalati kötvényekbe. Az Alap elsősorban devizás feltörekvő piaci kötvényeket vásárol. A kötvényállomány részét képezhetik továbbá jelzálog-hitelintézeti, egyéb hitelintézeti, szupranacionális, önkormányzati vagy egyéb gazdálkodó szervezet által kibocsátott, rövid- és hosszú lejáratú, fix- vagy változó kamatozású, és átváltható kötvények.

Az Alap befektetése során az Alapkezelő regionális szaktudását aknázza ki és a négy lábon nyugvó (fundamentumok, értékeltségi szintek, piaci hangulat, technikai tényezők) rendszeres piacelemzésre és helyzetértékelésre támaszkodva dönt a vállalandó kamat- és hitelkockázat mértékéről és a regionális allokációról. Az Alap befektetéseinek magját feltörekvő piaci országok devizás állampapírjai és többségi állami tulajdonú vállalatok kötvényei alkotják.

Az Alap portfóliójának összeállítása során az Alapkezelő közepes kockázati szint elérésére törekszik. Az Alapban adóbesorolásra vonatkozó korlátot nem állítunk fel. Az Alap derivatív ügyleteket csak fedezési céllal, illetve a portfólió hatékony kialakításának céljából köthet. Az Alap tarthat még tőkeáttétel nélküli kötvény típusú kollektív befektetési formákat. Az Alap jelentős devizakitettséget is felvehet, amelyet alapesetben 100%-ban a céldevizára (USD) fedez az Alapkezelő, de a piaci körülményektől függően akár nyitott devizapozícióval is rendelkezhet az Alap. Az Alapban egyedi befektetői döntések meghozatalára nincs lehetőség.

Az alapnak nincs referenciaindex.

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 portfóliók elvárt hozama – a rendelkezésre álló historikus adatok alapján várhatóan – realizálódik.

Érvényes: 2025. március 1-től**A fenntarthatósági kockázatok befektetési döntésekbe való integrálása (az SFDR rendelet 6. cikk (1) a) pontja szerinti tájékoztatás):**

Az Alapkezelő a befektetési alapok vagyongazdálkodása során saját belső módszertana alapján értékeli a potenciális befektetési instrumentumokat, mely kiterjed a releváns kockázatokra és azok kezelésének figyelembe vételére is. Az Alapkezelő fenntartható befektetési elveit a vállalat Fenntarthatósági Politikája tartalmazza, mely előírja a hosszútávon fenntartható fejlesztési elvek mentén a releváns kockázatok feltárását és a befektetési döntések során való figyelembevételét. A vagyongazdálkodási döntések során a felelős portfóliómenedzserek áttekintik a potenciális befektetési instrumentumok esetében rendelkezésre álló fenntarthatósági kockázati értékelések eredményét. A kockázatzás kezelés részeként a fenntarthatósági kockázatok a többi befektetési kockázat együttesen mérlegelésre kerülnek a várható hozamok mértékével és azok fenntarthatóságával összevetve.

Ezen Alap, mint pénzügyi termék esetében az Alapkezelő a fenntarthatósági kockázatok – az Alap befektetési politikája alapján meghatározott jellemző eszközösszetétel alapján – jelenleg nem tekinti relevánsnak. Az Alap portfóliójában a szuverén kibocsátók által kibocsátott kamatozó eszközök dominálnak. Az ilyen instrumentumok esetében jelenleg tipikusan nem elérhető olyan információk, amelyek lehetővé tennék azok fenntarthatósági kockázatainak érdemi megítélését. Ennek következtében az egyéb befektetési kockázatok sokkal meghatározóbbak a termék hozamának alakulására és volatilitására.

Az Alapkezelő folyamatosan nyomon követi a jelen Alap eszközösszetételének változását, illetve a szuverén kibocsátású eszközökről rendelkezésre álló, a fenntarthatósági kockázatra vonatkozó információk esetleges bővülését. Amennyiben ez alapján indokolt, akkor az Alapkezelő a jelen Alapra fenntarthatósági kockázati profiljára vonatkozó fenti tájékoztatását szükség szerint módosítja.

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” modelltől, 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.

Ezen Alap, mint pénzügyi termék esetében az Alapkezelő a fenntarthatósági kockázatok – az Alap befektetési politikája alapján meghatározott jellemző eszközösszetétel alapján – az Alapkezelő jelenleg nem tekinti relevánsnak (Lásd Kezelési Szabályzat 23. pont), ezért azok a pénzügyi termék hozamára jellemzően kevésbé vannak hatással.

Az Alapkezelő folyamatosan nyomon követi a jelen Alap eszközösszetételének változását, illetve a szuverén kibocsátású eszközökről rendelkezésre álló, a fenntarthatósági kockázatra vonatkozó információk esetleges bővülését. Amennyiben ez alapján indokolt az Alap fenntarthatósági kockázati profilja érdemben változik, akkor az Alapkezelő ezen kockázatoknak az Alap hozamára gyakorolt valószínű hatások újraértékeli és az erre vonatkozó tájékoztatását szükség szerint módosítja.

Az Alap esetében az Alapkezelő arról tájékoztatja az befektetőket, hogy a portfólió nem tartozik az SFDR rendelet 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), mivel e termék nem kíván megfelelni az emelt szintű fenntarthatósági feltételeknek.

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

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

Érvényes: 2026. március 1-től

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

Az eszközalap befektetéseinek jellemző földrajzi és szektorális kitétsége: magyar államkötvények.

Az eszközalap devizaneme magyar forint (HUF).

Az eszközalap célja, hogy stabil, közepesen alacsony kockázatú befektetési formaként funkcionáljon, és a banki hozamoknál középtávon magasabb hozamot nyújtson a befektetőknek.

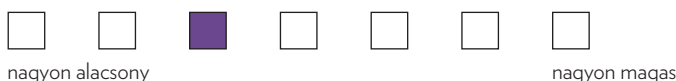
Az eszközalap azon ügyfelek részére ajánlott, akik hosszú távon várhatóan mérsékelt hozam elérése érdekében mérsékelt kockázatot hajlandók vállalni.

Az eszközalap befektetési horizontja és kockázati besorolása:

A javasolt minimális befektetési idő*



Kockázati besorolás / Várható hozam



A VIG Magyar Kötvény Befektetési Alap befektetési politikája:

A likviditás biztosításának érdekében az alap elsősorban az Államadósság Kezelő Központ Zrt. által a Magyar Állam nevében forgalomba hozott államkötvényeket és diszkontkincstárjegyeket, valamint a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvényeket kívánja portfóliójában tartani. Az alap alacsony kockázatú, ugyanakkor az állampapíroknál várhatóan magasabb hozamot biztosító banki és vállalati kibocsátású, forintban denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat is tarthat a portfóliójában. Az alap pénzeszközeit bankbetétben is elhelyezheti. Az alap korlátozott mértékben devizaeszközöket is tarthat a portfóliójában, de csak a devizaárfolyam-kockázat teljes fedezése mellett. Az Alapban egyedi befektetői döntések meghozatalára nincs lehetőség.

Az alap referenciaindex: 90% MAX Index +10% RMAX 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 portfóliók elvárt hozama – a rendelkezésre álló historikus adatok alapján várhatóan – realizálódik.

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

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

Érvényes: 2026. március 1-től

Az eszközalap nem 8. cikkének (1) bekezdésében, vagy a 9. cikkének (1), (2) és (3) bekezdésében említett pénzügyi termék.

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

Az Alapkezelő a befektetési alapok vagyongazdálkodása során saját belső módszertana alapján értékeli a potenciális befektetési instrumentumokat, mely kiterjed a releváns kockázatokra és azok kezelésének figyelembe vételére is. Az Alapkezelő fenntartható befektetési elveit a vállalat Fenntarthatósági Politikája tartalmazza, mely előírja a hosszútávon fenntartható fejlesztési elvek mentén a releváns kockázatok feltárását és a befektetési döntések során való figyelembevételét. A vagyongazdálkodási döntések során a felelős portfóliómenedzserek áttekintik a potenciális befektetési instrumentumok esetében rendelkezésre álló fenntarthatósági kockázati értékelések eredményét. A kockázatzás kezelés részeként a fenntarthatósági kockázatok a többi befektetési kockázat együttesen mérlegelésre kerülnek a várható hozamok mértékével és azok fenntarthatóságával összevetve.

Ezen Alap, mint pénzügyi termék esetében az Alapkezelő a fenntarthatósági kockázatok – az Alap befektetési politikája alapján meghatározott jellemző eszközösszetétel alapján – jelenleg nem tekinti relevánsnak. Az Alap portfóliójában a szuverén kibocsátók által kibocsátott kamatozó eszközök dominálnak. Az ilyen instrumentumok esetében jelenleg tipikusan nem elérhetők olyan információk, amelyek lehetővé tennék azok fenntarthatósági kockázatainak érdemi megítélését. Ennek következtében az egyéb befektetési kockázatok sokkal meghatározóbbak a termék hozamának alakulására és volatilitására.

Az Alapkezelő folyamatosan nyomonköveti a jelen Alap eszközösszetételének változását, illetve a szuverén kibocsátású eszközökről rendelkezésre álló, a fenntarthatósági kockázatra vonatkozó információk esetleges bővülését. Amennyiben ez alapján indokolt, akkor az Alapkezelő a jelen Alapra fenntarthatósági kockázati profiljára vonatkozó fenti tájékoztatását szükség szerint módosítja.

Fenntarthatósági kockázat

A fenntarthatósági kockázat olyan környezeti, társadalmi vagy irányítási esemény vagy körülmény, melynek bekövetkezése, illetve fennállása tényleges vagy potenciális, lényeges negatív hatást gyakorolhat a befektetés értékére. Ilyen fenntarthatósági kockázatok például a klíma kockázat, az átállási kockázat vagy a fosszilis energiahordozók miatti extra kiadások.

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.

Ezen Alap, mint pénzügyi termék esetében az Alapkezelő a fenntarthatósági kockázatok – az Alap befektetési politikája alapján meghatározott jellemző eszközösszetétel alapján – az Alapkezelő jelenleg nem tekinti relevánsnak (Lásd Kezelési Szabályzat 23. pont), ezért azok a pénzügyi termék hozamára jellemzően kevésbé vannak hatással.

Az Alapkezelő folyamatosan nyomon követi a jelen Alap eszközösszetételének változását, illetve a szuverén kibocsátású eszközökről rendelkezésre álló, a fenntarthatósági kockázatra vonatkozó információk esetleges bővülését. Amennyiben ez alapján indokolt az Alap fenntarthatósági kockázati profilja érdemben változik, akkor az Alapkezelő ezen kockázatoknak az Alap hozamára gyakorolt valószínű hatások újraértékeli és az erre vonatkozó tájékoztatását szükség szerint módosítja.

Az Alap esetében az Alapkezelő arról tájékoztatja az befektetőket, hogy a portfólió nem tartozik az SFDR rendelet 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), mivel e termék nem kíván megfelelni az emelt szintű fenntarthatósági feltételeknek.

Érvényes: 2026. március 1-től

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

Az eszközalap befektetéseinek jellemző földrajzi és szektorális kitétsége: magyar pénzügyi eszközök.

Az eszközalap devizaneme magyar forint (HUF).

Az eszközalap célja, hogy stabil, alacsony kockázatú befektetési formaként funkcionáljon, ám a banki hozamoknál magasabb hozamot nyújtson a befektetőknek.

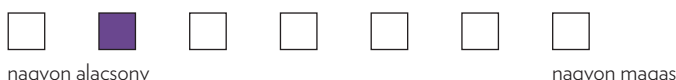
Az eszközalap azon ügyfelek részére ajánlott, akik hosszú távon várhatóan alacsony hozam elérése érdekében alacsony kockázatot hajlandók vállalni.

Az eszközalap befektetési horizontja és kockázati besorolása:

A javasolt minimális befektetési idő*



Kockázati besorolás / Várható hozam



A VIG Magyar Pénzpiaci Befektetési Alap befektetési politikája:

A likviditás biztosításának érdekében az Alap elsősorban az Államadósság Kezelő Központ Zrt. által forgalomba hozott államkötvényeket és diszkontkincstárjegyeket, valamint a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvényeket kívánja portfóliójában tartani. A portfólióban lévő eszközök átlagos hátralévő futamideje a 6 hónapot, az eszközök átlagos hátralévő élettartama a 12 hónapot nem haladhatja meg. Az Alap alacsony kockázatú, ugyanakkor az állampapíroknál várhatóan magasabb hozamot biztosító banki és vállalati kibocsátású, elsősorban forintban, de ettől akár eltérő devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat is tarthat a portfóliójában. Az Alap továbbá korlátozott mértékben fektethet az OECD vagy G20 ország által kibocsátott állampapírokba vagy garantált kötvényekbe, illetve az EU bármely tagállamának központi kormánya, regionális vagy helyi önkormányzata, jegybankja, illetőleg az Európai Unió, az Európai Központi Bank vagy az Európai Beruházási Bank által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírba. A portfólióban lévő eszközök átlagos hátralévő futamideje a 6 hónapot, az eszközök átlagos hátralévő élettartama a 12 hónapot nem haladhatja meg. Emellett az egyes értékpapírok hátralévő futamideje legfeljebb 2 év, a legközelebbi kamat-meghatározási időpontig legfeljebb 397 nap lehet. Az Alap pénzeszközeit bankbetétben is elhelyezheti. Az alap korlátozott mértékben devizaeszközöket is tarthat a portfóliójában, de csak a devizaárfolyam-kockázat teljes fedezése mellett.

Az alap referenciaindex a ZMAX 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 kockázata.

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 alapon 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 portfóliók elvárt hozama – a rendelkezésre álló historikus adatok alapján várhatóan – realizálódik.

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

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

Érvényes: 2026. március 1-től

Az eszközalap nem az SFDR rendelet 8. cikkének (1) bekezdésében, vagy a 9. cikkének (1), (2) és (3) bekezdésében említett pénzügyi termék.

A fenntarthatósági kockázatok befektetési döntésekbe való integrálásának módja (az SFDR rendelet 6. cikk (1) a) pontja szerinti megfelelés alátámasztása):

Ezen pénzügyi termék esetében az Alapkezelő a fenntarthatósági kockázatokat nem tekinti relevánsnak, mivel az eszközök meghatározó hányada esetében nem mutatható ki materiális fenntarthatósági kockázat. Az egyéb befektetési kockázatok sokkal meghatározóbbak a termék hozamának alakulására és volatilitására.

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):

A fenntarthatósági kockázat által a kínált pénzügyi termék hozamára gyakorolt valószínű hatások értékelésének eredményei:

A jelen pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések fenntarthatósági kockázati kitettségét nem tekintjük relevánsnak, ezért a pénzügyi termék hozamára a fenntarthatósági kockázatok jellemzően kevésbé vannak hatással.

Az Alap esetében az Alapkezelő arról tájékoztatja az befektetőket, hogy a portfólió nem tartozik az SFDR rendelet 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), mivel e termék nem kíván megfelelni az emelt szintű fenntarthatósági feltételeknek.

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

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

Érvényes: 2026. 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 szektorális kitettsége: globális megatrendekből profitáló vállalatok részvényei.

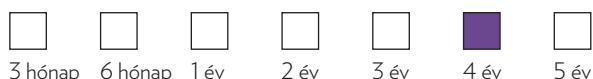
Az eszközalap devizaneme magyar forint (HUF).

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 hajlandók vállalni.

Az eszközalap befektetési horizontja és kockázati besorolása:

A javasolt minimális befektetési idő*



Kockázati besorolás / Várható hozam



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 profitnövekedéséből 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 részvénytőzsi kitettséggel rendelkezik, az alapot hosszú távon befektetni kívánó, kockázattűrő 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 vagyongazdálkodó 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 referenciaindex 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 kockázata.

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 portfóliók elvárt hozama – a rendelkezésre álló historikus adatok alapján várhatóan – realizálódik.

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

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

Érvényes: 2026. március 1-től

Az eszközalap nem az SFDR rendelet 8. cikkének (1) bekezdésében, vagy a 9. cikkének (1), (2) és (3) bekezdésében említett pénzügyi termék.

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

Az Alapkezelő az Alap vagyongazdálkodása 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 vagyongazdálkodási 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” modelltől, 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 által meghatározott környezeti vagy társadalmi jellemzők, 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), mivel e termék nem kíván megfelelni az emelt szintű fenntarthatósági feltételeknek.

Az Alapkezelő az SFDR 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 befektetései 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 Taxonómia 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.

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

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

Érvényes: 2026. március 1-től

Az eszközalap kizárólag a VIG Opportunity Developed Market Equity Fund befektetési jegyeit tartalmazza, ezen kívül az eszközalapban más befektetési eszköz nem szerepel.

Az eszközalap befektetéseinek jellemző földrajzi és szektorális kitettsége: globális részvények.

Az eszközalap devizaneme magyar forint (HUF).

Az eszközalap célja, hogy a globális részvénypiaci befektetések hozamából a részvényárfolyamokon és az osztalékjövedelmeken keresztül profitáljon.

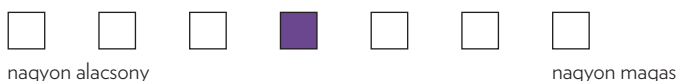
Az eszközalap azon ügyfelek részére ajánlott, akik hosszú távon várhatóan közepes hozam elérése érdekében közepes kockázatot hajlandók vállalni.

Az eszközalap befektetési horizontja és kockázati besorolása:

A javasolt minimális befektetési idő*



Kockázati besorolás / Várható hozam



A VIG Opportunity Developed Market Equity Fund befektetési politikája:

Az Alapkezelő szándékai szerint az Alap portfóliójában devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba-hozatal során kibocsátott részvényei alkotják a döntő részt, ám az Alap befektethet magyar vállalatok által kibocsátott részvényekbe is. Az Alapban adott pillanatban tartható részvények aránya elérheti a mindenkori törvényes maximumot. Az Alapkezelőnek saját diszkrecionális döntése alapján lehetősége van a devizakockázatok egészét vagy egy részét határidős devizapozíciókkal fedezni a törvényi feltételek betartása mellett.

Az alap referenciaindex az MSCI World Net Total Return 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 portfóliók elvárt hozama – a rendelkezésre álló historikus adatok alapján várhatóan – realizálódik.

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

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

Érvényes: 2026. március 1-től

Az eszközalap nem az SFDR rendelet 8. cikkének (1) bekezdésében, vagy a 9. cikkének (1), (2) és (3) bekezdésében említett pénzügyi termék.

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” modelltől, 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 a Közzétételi rendelet 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), mivel e termék nem kíván megfelelni az emelt szintű fenntarthatósági feltételeknek.

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

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

Érvényes: 2026. március 1-től

Az eszközalap kizárólag a VIG Tempó Allegro 8 Alapokba Fektető Részalap befektetési jegyeit tartalmazza, ezen kívül az eszközalapban más befektetési eszköz nem szerepel.

Az eszközalap befektetéseinek jellemző földrajzi és szektorális kitettsége: nem értelmezhető.

Az eszközalap devizaneme magyar forint (HUF).

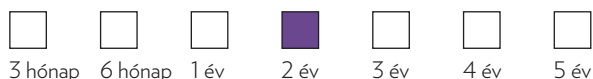
A VIG Tempó Allegro 8 Alapokba Fektető Részalap a VIG Tempó Esernyőalap részalapja. Az Esernyőalap célja olyan jól diverszifikált, hatékony portfóliók kialakítása, melyek adott kockázati szint mellett a lehető legmagasabb hozam elérésére törekcsenek. Az Esernyőalap lehetővé teszi befektetői számára, hogy a VIG Alapkezelő által kezelt alapokból összeállított, a portfóliók kockázatát, valamint az aktuális piaci helyzetet is figyelembe vevő Részalapokba fektessenek. Az Alapkezelőnek a Részalapok esetében követni kívánt befektetési stratégiája a piacok, illetve eszközosztályok közötti hosszú távú, aktív eszközallokációra épül. A Részalapok befektetői ezáltal egyetlen alap segítségével egy aktívan kezelt, adott kockázati szinthez tartozó hatékony portfólióba fektethetnek.

Az eszközalap a VIG Tempó eszközalap család 10 tagja közül kockázati szempontból a 8. (ahol a 10. a legkockázatosabb, az 1. a legkevésbé kockázatos eszközalapot jelöli). A kockázati sorrend az eszközalap mögöttes alapja által megcélzott eszközarányokon alapul.

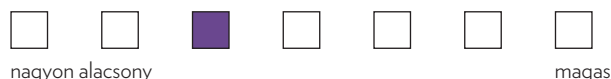
Az eszközalap azon ügyfelek részére ajánlott, akik hosszú távon várhatóan mérsékelt hozam elérése érdekében mérsékelt kockázatot hajlandók vállalni.

Az eszközalap befektetési horizontja és kockázati besorolása:

A javasolt minimális befektetési idő*



Kockázati besorolás / Várható hozam



A VIG Tempó Allegro 8 Alapokba Fektető Részalap befektetési politikája:

Az Alapkezelő a VIG Tempó Allegro 8 Alapokba Fektető Részalap befektetési céljának megvalósítása érdekében az összegyűjtött tőkét elsősorban a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. által kezelt alapokba fekteti. A Részalap a VIG Allegro Részalapok legkevésbé kockázatos tagja, amely főként részvény-, valamint abszolút hozamú alapokba fektet, de diverszifikációs céllal kötvény típusú alapokat is tartalmaz. Az Alap pénzügyi típusú alapokat csak a likviditás biztosítása érdekében tart. A Részalap 35% részvény, 25% kötvény, 5% pénzügyi és 35% abszolút hozamú alap eszközarányt céloz meg. A Részalap nem kíván egyik befektetési alaptól sem több mint 20%-os súlyt tartani, kivéve a VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alapot, a VIG Magyar Kötvény Befektetési Alapot, a VIG MoneyMaxx Feltörekvő Piaci Abszolút Hozamú Befektetési Alapot, és a VIG Active Beta Flexible Allocation Fund-ot.

A részalapnak nincs referenciaindex.

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 alapon 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 portfóliók elvárt hozama – a rendelkezésre álló historikus adatok alapján várhatóan – realizálódik.

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

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

Érvényes: 2026. március 1-től

Az eszközalap nem az SFDR rendelet 8. cikkének (1) bekezdésében, vagy a 9. cikkének (1), (2) és (3) bekezdésében említett pénzügyi termék.

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

Az Alapkezelő az Alap vagyongazdálkodása 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 vagyongazdálkodási 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 mértékű meghaladó fenntarthatósági kockázatok felvállalását vagy kifejezetten a fenntarthatóság előmozdítását célozza meg, akkor a vagyongazdálkodási döntések során egy adott instrumentum fenntarthatósági kockázata vagy a teljes portfólió fenntarthatósági kockázatahoz való hozzájárulása mindenképpen mérlegelésre kerül és ez adott esetben teljesen vagy részben korlátozhatja az egyes eszközökbe irányuló tényleges befektetések mértékét.

Az Alapnak nem célja az SFDR rendelet 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.”

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 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), mivel e termék nem kíván megfelelni az emelt szintű fenntarthatósági feltételeknek.

A fenntarthatósági kockázat által a kínált pénzügyi termék hozamára gyakorolt valószínű hatások értékelésének eredményei (az SFDR rendelet 6. cikk Ű(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 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), mivel e termék nem kíván megfelelni az emelt szintű fenntarthatósági feltételeknek.

Az Alapkezelő az SFDR 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.

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

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

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 úgynevezett 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 figyelembevétele 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 fűtőszénesez kitermeléssel 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 kitermelések kizárásait 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 kitermelés

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 lőszernek, vegyi fegyvereknek és biológiai fegyvereknek) való kitermelés.

- 2. PAI indikátorok figyelembevétele 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 figyelembevételének 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 Taxonómia rendelet 7. cikke alapján az alábbi tájékoztatást adja:

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

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

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

Érvényes: 2026. március 1-től

Az eszközalap kizárólag a VIG Tempó Allegro 9 Alapokba Fektető Részalap befektetési jegyeit tartalmazza, ezen kívül az eszközalapban más befektetési eszköz nem szerepel.

Az eszközalap befektetéseinek jellemző földrajzi és szektorális kitettsége: nem értelmezhető.

Az eszközalap devizaneme magyar forint (HUF).

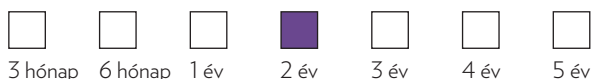
A VIG Tempó Allegro 9 Alapokba Fektető Részalap a VIG Tempó Esernyőalap részalapja. Az Esernyőalap célja olyan jól diversifikált, hatékony portfóliók kialakítása, melyek adott kockázati szint mellett a lehető legmagasabb hozam elérésére törekszenek. Az Esernyőalap lehetővé teszi befektetői számára, hogy a VIG Alapkezelő által kezelt alapokból összeállított, a portfóliók kockázatát, valamint az aktuális piaci helyzetet is figyelembe vevő Részalapokba fektessenek. Az Alapkezelőnek a Részalapok esetében követni kívánt befektetési stratégiája a piacok, illetve eszközosztályok közötti hosszú távú, aktív eszközallokációra épül. A Részalapok befektetői ezáltal egyetlen alap segítségével egy aktívan kezelt, adott kockázati szinthez tartozó hatékony portfólióba fektethetnek.

Az eszközalap a VIG Tempó eszközalap család 10 tagja közül kockázati szempontból a 9. (ahol a 10. a legkockázatosabb, az 1. a legkevésbé kockázatos eszközalapot jelöli). A kockázati sorrend a az eszközalap mögöttes alapja által megcélzott eszközarányokon alapul.

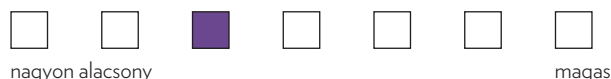
Az eszközalap azon ügyfelek részére ajánlott, akik hosszú távon várhatóan mérsékelt hozam elérése érdekében mérsékelt kockázatot hajlandók vállalni.

Az eszközalap befektetési horizontja és kockázati besorolása:

A javasolt minimális befektetési idő*



Kockázati besorolás / Várható hozam



A VIG Tempó Allegro 9 Alapokba Fektető Részalap befektetési politikája:

Az Alapkezelő a VIG Tempó Allegro 9 Alapokba Fektető Részalap befektetési céljának megvalósítása érdekében az összegyűjtött tőkét elsősorban a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. által kezelt alapokba fekteti. A VIG Tempó Allegro 9 Alapokba Fektető Részalap a VIG Allegro Részalapok középső tagja, amely főként részvény, valamint abszolút hozamú alapokba fektet, de diversifikációs céllal kis mértékben kötvény típusú alapokat is tartalmaz. Az Alap pénzügyi típusú alapokat csak a likviditás biztosítása érdekében tart. A Részalap 40% részvény, 20% kötvény, 5% pénzügyi és 35% abszolút hozamú alap eszközarányt céloz meg. A Részalap nem kíván egyik befektetési alaptól sem több mint 20%-os súlyt tartani, kivéve a VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alapot, a VIG Magyar Kötvény Befektetési Alapot, a VIG MoneyMaxx Feltörekvő Piaci Abszolút Hozamú Befektetési Alapot, a VIG BondMaxx Total Return Kötvény Befektetési Alapot és a VIG Active Beta Flexible Allocation Fund-ot.

A részalapnak nincs referenciaindex.

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 portfóliók elvárt hozama – a rendelkezésre álló historikus adatok alapján várhatóan – realizálódik.

Érvényes: 2026. március 1-től

Az eszközalap nem az SFDR rendelet 8. cikkének (1) bekezdésében, vagy a 9. cikkének (1), (2) és (3) bekezdésében említett pénzügyi termék.

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

Az Alapkezelő az Alap vagyongazdálkodása 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 vagyongazdálkodási 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 mértékű meghaladó fenntarthatósági kockázatok felvállalását vagy kifejezetten a fenntarthatóság előmozdítását célozza meg, akkor a vagyongazdálkodási döntések során egy adott instrumentum fenntarthatósági kockázata vagy a teljes portfólió fenntarthatósági kockázatahoz való hozzájárulása mindenképpen mérlegelésre kerül és ez adott esetben teljesen vagy részben korlátozhatja az egyes eszközökbe irányuló tényleges befektetések mértékét.

Az Alapnak nem célja az SFDR rendelet 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.”

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” modelltől, 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 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), mivel e termék nem kíván megfelelni az emelt szintű fenntarthatósági feltételeknek.

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” modelltől, 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 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), mivel e termék nem kíván megfelelni az emelt szintű fenntarthatósági feltételeknek.

Az Alapkezelő az SFDR 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 tekint 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 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.

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

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

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 figyelembevétele 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 fűtőszeszes 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 figyelembevétele 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 figyelembevételének 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 Taxonómia rendelet 7. cikke alapján az alábbi tájékoztatást adja:

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

Érvényes: 2026. március 1-től

Az eszközalap kizárólag a VIG Tempó Allegro 10 Alapokba Fektető Részalap befektetési jegyeit tartalmazza, ezen kívül az eszközalapban más befektetési eszköz nem szerepel.

Az eszközalap befektetéseinek jellemző földrajzi és szektorális kitettsége: nem értelmezhető.

Az eszközalap devizaneme magyar forint (HUF).

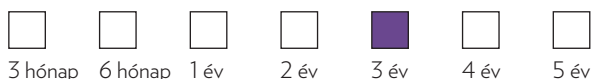
A VIG Tempó Allegro 10 Alapokba Fektető Részalap a VIG Tempó Esernyőalap részalapja. Az Esernyőalap célja olyan jól diversifikált, hatékony portfóliók kialakítása, melyek adott kockázati szint mellett a lehető legmagasabb hozam elérésére törekszenek. Az Esernyőalap lehetővé teszi befektetői számára, hogy a VIG Alapkezelő által kezelt alapokból összeállított, a portfóliók kockázatát, valamint az aktuális piaci helyzetet is figyelembe vevő Részalapokba fektessenek. Az Alapkezelőnek a Részalapok esetében követni kívánt befektetési stratégiája a piacok, illetve eszközosztályok közötti hosszú távú, aktív eszközallokációra épül. A Részalapok befektetői ezáltal egyetlen alap segítségével egy aktívan kezelt, adott kockázati szinthez tartozó hatékony portfólióba fektethetnek.

Az eszközalap a VIG Tempó eszközalap -család 10 tagja közül kockázati szempontból a 10. (ahol a 10. a legkockázatosabb, az 1. a legkevésbé kockázatos eszközalapot jelöli). A kockázati sorrend a az eszközalap mögöttes alapja által megcélzott eszközarányokon alapul.

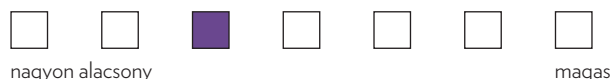
Az eszközalap azon ügyfelek részére ajánlott, akik hosszú távon várhatóan mérsékelt hozam elérése érdekében mérsékelt kockázatot hajlandók vállalni.

Az eszközalap befektetési horizontja és kockázati besorolása:

A javasolt minimális befektetési idő*



Kockázati besorolás / Várható hozam



A VIG Tempó Allegro 10 Alapokba Fektető Részalap befektetési politikája:

Az Alapkezelő a VIG Tempó Allegro 10 Alapokba Fektető Részalap befektetési céljának megvalósítása érdekében az összegyűjtött tőkét elsősorban a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. által kezelt alapokba fekteti. A Részalap a VIG Allegro Részalapok legkockázatosabb tagja, amely legnagyobb súllyal részvényalapokba fektet. Emellett abszolút hozamú alapokat, valamint diversifikációs céllal kis mértékben kötvény típusú alapokat is tartalmaz. Az Alap pénzügyi típusú alapokat csak a likviditás biztosítása érdekében tart. A Részalap 45% részvény, 15% kötvény, 5% pénzügyi és 35% abszolút hozamú alap eszközarányt céloz meg. A Részalap nem kíván egyik befektetési alaptól sem több mint 20%-os súlyt tartani, kivéve a VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alapot, a VIG Magyar Kötvény Befektetési Alapot, a VIG MoneyMaxx Feltörekvő Piaci Abszolút Hozamú Befektetési Alapot, a VIG BondMaxx Total Return Kötvény Befektetési Alapot és a VIG Active Beta Flexible Allocation Fund-ot.

A részalapnak nincs referenciaindex.

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 portfóliók elvárt hozama – a rendelkezésre álló historikus adatok alapján várhatóan – realizálódik.

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

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

Érvényes: 2026. március 1-től

Az eszközalap nem az SFDR rendelet 8. cikkének (1) bekezdésében, vagy a 9. cikkének (1), (2) és (3) bekezdésében említett pénzügyi termék.

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

Az Alapkezelő az Alap vagyongazdálkodása 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 vagyongazdálkodási 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 mértékű meghaladó fenntarthatósági kockázatok felvállalását vagy kifejezetten a fenntarthatóság előmozdítását célozza meg, akkor a vagyongazdálkodási döntések során egy adott instrumentum fenntarthatósági kockázata vagy a teljes portfólió fenntarthatósági kockázatahoz való hozzájárulása mindenképpen mérlegelésre kerül és ez adott esetben teljesen vagy részben korlátozhatja az egyes eszközökbe irányuló tényleges befektetések mértékét.

Az Alapnak nem célja az SFDR rendelet 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.”

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” modelltől, 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 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), mivel e termék nem kíván megfelelni az emelt szintű fenntarthatósági feltételeknek.

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” modelltől, 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 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), mivel e termék nem kíván megfelelni az emelt szintű fenntarthatósági feltételeknek.

Az Alapkezelő az SFDR 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 tekint 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 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.

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

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

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 figyelembevétele 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 fűtőszeszes 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 figyelembevétele 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 figyelembevételének 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 Taxonómia rendelet 7. cikke alapján az alábbi tájékoztatást adja:

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

Érvényes: 2026. március 1-től

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

Az eszközalap befektetéseinek jellemző földrajzi és szektorális kitétsége: fogyasztási termékeket gyártó és forgalmazó vállalatok részvényei.

Az eszközalap devizaneme magyar forint (HUF).

Az eszközalap célja, hogy hosszú távú tőkenövekedést biztosítson a várhatóan alacsony szintű jövedelem mellett.

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

Az eszközalap befektetési horizontja és kockázati besorolása:

A javasolt minimális befektetési idő*



Kockázati besorolás / Várható hozam



A Fidelity Funds – Global Consumer Brands Fund befektetési politikája:

Az alap eszközeinek legalább 70%-át a világ bármely részén, akár feltörekvő piacokon működő vállalatok részvényeibe fekteti be a fogyasztói márkák tematikájához kapcsolva (azaz olyan vállalatokba fektet, amelyek szellemi tulajdonnal, ármeghatározó erővel és erőteljes növekedést mutató előzményekkel rendelkeznek). A befektetések olyan vállalatokra irányulnak, amelyek márkázott fogyasztási termékek cikkek és/vagy szolgáltatások tervezésében, előállításában, marketingjében és/vagy eladásában vesznek részt. Az alap kiegészítő jelleggel pénzügyi eszközökbe is befektethet. Az eszközökbe közvetlenül is befektethet, vagy közvetetten szerezhet kitétséget más megfelelő eszközökkel, köztük például származékos eszközökkel. Származékos eszközöket használhat fel annak érdekében, hogy csökkentse a kockázatot vagy a költségeket, illetve hogy – többek között például befektetési célból – tőkeáttételt képezzen az alap kockázati profiljának megfelelően. Az alap eszközeinek legalább 80%-át kedvező környezeti, társadalmi és irányítási (ESG) jellemzőkkel rendelkező kibocsátók értékpapírjaiba fekteti, és legfeljebb 30%-át javuló ESG jellemzőkkel rendelkező kibocsátók értékpapírjaiba.

Az alap tíz legnagyobb részesedése az alap eszközeinek 50%-át vagy annál is nagyobb hányadát teheti ki, ami portfóliókoncentrációt eredményez.

Az alap eszközeinek kevesebb mint 30%-át fektetheti (közvetlenül és/vagy közvetve) kínai A vagy B részvényekbe (összesítve).

Az alap referenciaindex 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 portfóliók elvárt hozama – a rendelkezésre álló historikus adatok alapján várhatóan – realizálódik.

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

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

Érvényes: 2026. március 1-től

Az SFDR rendelet szerinti termékkategória: 8. cikk (támogatja az ESG-jellemzőket).

Az Európai Unió fenntartható befektetések keretrendszere

Az SFDR rendelet meghatározza a fenntarthatósági közzétételi kötelezettségeket, és célja, hogy segítse a befektetőket a pénzügyi termékek fenntarthatósági profiljának megértésében. Az SFDR rendelet a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási (ESG) szempontok közzétételére összpontosít a vállalatok működésében és a befektetési folyamatban belül. Az SFDR rendelet előírja a szerződéskötés előtti és a folyamatos befektetői tájékoztatás követelményeit, többek között a fenntarthatósági kockázatok integrálásáról, a kedvezőtlen fenntarthatósági hatások figyelembevételéről, a fenntartható befektetési célokról, illetve a környezeti vagy társadalmi jellemzők befektetési döntéshozatalban történő előmozdításáról. Az SFDR rendelet fő rendelkezései (1. szint) 2021-ben léptek hatályba, amelyeket 2023-ban az ESG-fókuszú termékekre vonatkozó megerősített közzétételi követelmények (2. szint) egészítettek ki.

Az SFDR rendeletet a Taxonómia rendelet kíséri, amelynek célja az egységes standardok kialakítása a fokozott átláthatóság révén, valamint az, hogy objektív összehasonlítási alapot biztosítson a végső befektetők számára a környezetileg fenntartható gazdasági tevékenységeket finanszírozó befektetések arányáról.

Fidelity International és a fenntartható befektetés

A fenntartható befektetés általános megközelítése

A Fidelity fenntartható befektetési megközelítése a Sustainable Investing Framework (fidelityinternational.com) oldalon érhető el. A Fenntartható Befektetési Alapelvek dokumentum részletesen ismerteti a Fidelity fenntartható befektetési megközelítését, beleértve a befektetési célpontként szolgáló kibocsátókkal szembeni elvárásokat, az ESG-integrációt és -megvalósítást, az együttműködés és szavazás gyakorlatát, a kizárási és kivonási politikát, valamint az együttműködésre és a szakpolitikai irányításra helyezett hangsúlyt.

A Fidelity fenntartható befektetési keretrendszere

A Fidelity fenntartható befektetési keretrendszere három magas szintű termékkategóriát határoz meg:

- ESG korlátok nélkül:** Ebbe a kategóriába azok a termékek tartoznak, amelyek célja pénzügyi hozam elérése, és amelyek a befektetési folyamat során integrálhatják – de nem feltétlenül integrálják – az ESG-kockázatokat és -lehetőségeket. Ezek a termékek nem tartoznak az SFDR rendelet 8. vagy 9. cikke alá.
- ESG előmozdító:** Ebbe a kategóriába azok a termékek tartoznak, amelyek célja pénzügyi hozam elérése, és amelyek környezeti és társadalmi jellemzőket mozdítanak elő azáltal, hogy a referenciaindexhez vagy a befektetési univerzumhoz képest jobb ESG-teljesítménnyel rendelkező kibocsátók felé súlyoznak. Többeszköz-alapok esetében ide tartozik továbbá az eszközök minimális aránya, amelyek megfelelnek a Multi Asset ESG kritériumoknak (lásd alább, az ESG-módszertanoknál).
- ESG célú:** Ebbe a kategóriába azok a termékek tartoznak, amelyek célja pénzügyi hozam elérése, és amelyeknél az ESG vagy a fenntarthatóság kulcsfontosságú befektetési fókusz vagy cél, például ESG-vezetőkbe (magasabb ESG-minősítésű kibocsátókba), fenntartható befektetésekre, fenntartható tematikába történő befektetés, vagy az impact befektetési standardoknak való megfelelés. Többeszköz-alapok esetében itt is előírás a Multi Asset ESG kritériumoknak megfelelő eszközök minimális aránya.

Az ESG előmozdító és ESG célú megközelítések részletesebb leírása az „ESG és fenntartható befektetési megközelítések” című fejezetben található.

Kizárások

A Fidelity figyelembe veszi a kibocsátók kizárását a befektetési univerzumból meghatározott ESG-kritériumok alapján, és egy háromszintű kizárási keretrendszert alakított ki, amely a fenti magas szintű kategóriákhoz kapcsolódik:

- Az alapkezelő által kezelt valamennyi alapra vonatkoznak a vitatott fegyverekkel kapcsolatos kizárások, amelyek többek között – de nem kizárólagosan – a biológiai, vegyi, gyújtó fegyverekre, nem detektálható repeszekre, vakító lézerekre, kazettás lőszerre, aknákra, valamint a nukleáris fegyverekre terjednek ki azon államok esetében, amelyek nem részesek az atomsorompó-szerződésnek.
- Az ESG előmozdító alapok további kizárásokat alkalmaznak, mint például a dohánytermelés, a hőszén (átmeneti kritériumok mellett), a normákon alapuló kizárások, valamint a Pénzügyi Akciócsoport (FATF) feketelistáján szereplő szuverén kibocsátók kizárása.
- Az ESG célú alapok az előzőeken túlmenően további kizárásokat alkalmaznak kiterjesztett negatív szűrés révén (összefoglaló néven: „ESG célú kizárások”). A további negatív szűrés olyan kibocsátókra terjed ki, amelyek kapcsolatban állnak az alábbi tevékenységekkel:
 - vitatott fegyverek (kimerített urán és nukleáris fegyverek);
 - hagyományos fegyverek gyártása;
 - félautomata fegyverek gyártása és forgalmazása értékesítésre civil embereknek;
 - dohányipari tevékenységek;
 - hőszén-kitermelés és -alapú energiatermelés további átmeneti kritériumok mellett;
 - olajhomok-kitermelés;
 - sarkvidéki olaj- és gázkitermelés;
 - a FATF feketelistáján túlmutató szuverén kizárások.

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

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

Az állami kibocsátók negatív szűrése az ESG előmozdító és ESG célú kizárások esetében az Alapkezelő belső szuverén kizárási keretrendszerén alapul, amely három alapelvre összpontosít: a vállalatirányításra, az emberi jogok tiszteletben tartására és a külpolitikára. Azok az államok, amelyek nem felelnek meg e keretrendszer standardjainak, egy saját fejlesztésű értékelés alapján kerülnek azonosításra. Az értékelés támogatására az Alapkezelő nemzetközileg elismert indikátorokra hivatkozik, például a FATF feketelistájára, a Világbank Világkormányzási Mutatóira és az ENSZ Biztonsági Tanácsának szankcióira.

A fenti kizárási listákon túlmenően az Alapkezelő árbevételi küszöbököt is alkalmazhat a finomabb szűrés érdekében, és fenntartja a jogot további fenntarthatósági követelmények és kizárások bevezetésére. Az egyes alapokra alkalmazott árbevételi szűrések és további kizárások a Sustainable Investing Framework oldalon találhatóak, és időről időre frissülhetnek.

Fenntarthatósági kockázat

A Fidelity – eltérő rendelkezés hiányában – valamennyi eszközosztály és alap esetében figyelembe veszi a fenntarthatósági kockázatokat. A fenntarthatósági kockázatok olyan környezeti (E), társadalmi (S) vagy vállalatirányítási (G) eseményekre vagy körülményekre utalnak, amelyek bekövetkezésük esetén tényleges vagy potenciális, lényeges negatív hatást gyakorolhatnak a befektetés értékére.

A Fidelity fenntarthatósági kockázatok integrálására irányuló megközelítése az ESG-kockázatok egyedi kibocsátói szintű azonosítására és értékelésére törekszik. Az értékelte fenntarthatósági kockázatok többek között a következők lehetnek:

- **környezeti kockázatok:** a klímaváltozáshoz való alkalmazkodás képessége, a magasabb szén-dioxid-árak hatása, a vízhiány és a vízárok emelkedése, a hulladékgazdálkodás kihívásai, valamint a globális és helyi ökoszisztémákra gyakorolt hatások;
- **társadalmi kockázatok:** termékbiztonság, ellátási lánc menedzsmentje és munkajogi standardok, munkahelyi egészség és biztonság, emberi jogok, munkavállalói jólét, adat- és adatvédelmi kérdések, valamint a technológiai szabályozás erősödése;
- **vállalatirányítási kockázatok:** igazgatósági összetétel és hatékonyság, vezetői ösztönzők, a menedzsment minősége és a részvényesekkel való érdekharmónizáció.

A Fidelity portfóliómenedzserei és elemzői a pénzügyi eredmények elemzését kiegészítik kvalitatív és kvantitatív, nem pénzügyi elemzésekkel – beleértve a fenntarthatósági kockázatokat –, és ezeket a befektetési döntéshozatal és a kockázatmonitorozás során figyelembe veszik, amennyiben azok lényeges kockázatot vagy lehetőséget jelentenek a hosszú távú, kockázattal korrigált hozam maximalizálása szempontjából.

Fidelity ESG minősítések

A Fidelity ESG minősítések egy saját fejlesztésű ESG-értékelési rendszer részét képezik, amelyet a Fidelity kutatási elemzői dolgoztak ki az egyes kibocsátók értékelésére. A minősítések ágazatspecifikus tényezők alapján A–E skálán értékelik a kibocsátókat, figyelembe véve a releváns fő kedvezőtlen hatásmutatókat, valamint egy jövőbeni pálya-előrejelzést, amely a kibocsátó fenntarthatósági jellemzőinek várható változását értékeli. A módszertan alapja az alulról felfelé építkező fundamentális kutatás és az ipárgspecifikus, lényeges ESG-kérdések értékelése.

A Fidelity ESG minősítések és a harmadik féltől származó ESG minősítések közötti lényeges eltérések elemzés és szakmai vita tárgyát képezhetik a Fidelity befektetési csapatain belül a befektetési lehetőség és a kapcsolódó fenntarthatósági kockázatok értékelése során. Az ESG minősítések és a kapcsolódó ESG-adatok az Alapkezelő által működtetett kutatási platformon kerülnek nyilvántartásra, és rendszeres felülvizsgálat tárgyát képezik alkalmasságuk, megfelelőségük és hatékonyságuk biztosítása érdekében.

ESG portfóliópontszámok

Az egyedi értékpapírok ESG-pontszámai a Fidelity ESG minősítésekhez és a külső szolgáltatók ESG minősítéseihez rendelt numerikus értékek alapján kerülnek meghatározásra. Ezek az értékek aggregálásra kerülnek a portfólió, illetve a referenciaindex vagy befektetési univerzum átlagos ESG-pontszámának kiszámításához.

Amennyiben egy alap befektetési politikája azt rögzíti, hogy a portfólió ESG-pontszámának meg kell haladnia a referenciaindex vagy a befektetési univerzum pontszámát, ez kizárólag mérési cél, és nem jelent kötelező hozamcél a referenciaindexhez viszonyítva, eltérő rendelkezés hiányában.

EU Taxonómia

Azok az alapok, amelyek befektetési céljuk és politikájuk alapján nem tartoznak az SFDR rendelet 8. vagy 9. cikkének közzétételi követelményei alá, a Taxonómia rendelet 7. cikke hatálya alá esnek, és az ilyen alapok mögöttes befektetései nem veszik figyelembe a környezetileg fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

Részvényesi szerepvállalás

A Fidelity fenntartható befektetés iránti elkötelezettségének és vagyonkezelői felelősségének részeként részvényesként aktívan kapcsolatot tart azokkal a vállalatokkal, amelyekbe befektet, annak érdekében, hogy előmozdítsa a fenntartható és felelős vállalati magatartást.

Főbb káros hatások

A Fidelity International értelmezése szerint a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások azok a befektetési döntésekből eredő hatások, amelyek lényeges negatív következményekkel járnak a környezeti, társadalmi és munkavállalói kérdések, az emberi jogok tisztelete, valamint a korrupció- és vesztegetésszerű gyakorlatok terén, például környezetkárosítás, nem megfelelő munkagyakorlatok vagy etikátlan vállalati magatartás.

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

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

Az ilyen főbb káros hatások elemzése integrált része a befektetési folyamatnak az SFDR rendelet 8. és 9. cikkének megfelelő alapok esetében. Az érintett alapok főbb káros hatásairól szóló információk az adott alap Fenntarthatósági Mellékletében és éves jelentésében érhetők el. Azoknál az alapoknál, amelyek nem tartoznak az SFDR rendelet 8. vagy 9. cikkének hatálya alá, a főbb káros hatásokat nem veszik figyelembe, mivel ez nem része ezen alapok stratégiájának vagy befektetési korlátozásainak.

ESG- és fenntartható befektetési megközelítések

Azok az alapok, amelyek – egyéb jellemzőik mellett – környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket mozdítanak elő (SFDR rendelet 8. cikk), vagy amelyek befektetési célja a fenntartható befektetés (SFDR rendelet 9. cikk), a befektetési folyamataikba integrálják az ESG-szemponthoz, és az alábbiakban ismertetett szigorúbb fenntarthatósági, valamint fokozott közzétételi követelmények hatálya alá tartoznak.

Az SFDR rendelet 9. cikk szerinti közzétételi követelményeknek megfelelő alapoknak fenntartható befektetéseket kell végrehajtaniuk, míg az SFDR rendelet 8. cikk szerinti közzétételi követelményeknek megfelelő alapok végezhetnek fenntartható befektetéseket.

A Fidelity a fenntartható befektetéseket az alábbiak szerint határozza meg:

- (a) olyan kibocsátók értékpapírjaiba történő befektetések, amelyek gazdasági tevékenységeik révén érdemi hozzájárulást nyújtanak (vállalati kibocsátók esetében több mint 50%-os arányban) az alábbiak valamelyikéhez:
 - (i) az EU Taxonómiában meghatározott egy vagy több környezeti célhoz, és az EU Taxonómia szerint környezetileg fenntarthatónak minősülnek; vagy
 - (ii) egy vagy több, az Egyesült Nemzetek Fenntartható Fejlődési Céljaival (Sustainable Development Goals – „SDG-k”) összhangban álló környezeti vagy társadalmi célhoz;
- (b) olyan kibocsátók értékpapírjaiba történő befektetések, amelyek hozzájárulnak egy dekarbonizációs cél eléréséhez, amely összhangban van a globális hőmérséklet-emelkedés 1,5 °C alatt tartásával; vagy
- (c) olyan kötvények, amelyek bevételeik túlnyomó részét konkrét, környezeti vagy társadalmi célokra szolgáló tevékenységek, eszközök vagy projektek finanszírozására kívánják felhasználni;

feltéve, hogy az ilyen befektetések nem okoznak jelentős károkat egyetlen környezeti vagy társadalmi cél tekintetében sem, és hogy a befektetés tárgyát képező vállalatok megfelelő vállalatirányítási gyakorlatot folytatnak.

Az alkalmazott módszertan részletei a Sustainable Investing Framework (fidelityinternational.com) oldalon található, és időről időre frissülhetnek.

Az SDG-k az Egyesült Nemzetek által közzétett célrendszer alkotják, amely elismeri, hogy a szegénység és más hiányosságok felszámolásának együtt kell járnia az egészségügy és az oktatás javításával, a gazdasági növekedéssel, valamint az egyenlőtlenségek csökkentésével, mindezt a klímaváltozás kezelése és az óceánok, illetve erdők megóvása mellett. További részletek az ENSZ honlapján érhetők el. A környezetre fókuszáló SDG-k közé tartozik a tiszta víz és alapvető köztisztaság, a megfizethető és tiszta energia, a felelős fogyasztás és termelés, valamint a klímavédelem. A társadalmi fókuszú SDG-k közé sorolható a szegénység megszüntetése, az éhezés felszámolása, a gazdasági növekedés és a produktív foglalkoztatás, az ipar, innováció és infrastruktúra, valamint a biztonságos és fenntartható városok és közösségek.

Harmadik fél által kezelt UCITS-ekbe és UCI-kba történő befektetés esetén a befektetéskezelő az adott harmadik fél által alkalmazott ESG-módszertanokra és – amennyiben léteznek – kizárási politikákra támaszkodik, így a Fidelity Multi Asset 8. cikk szerinti alapjaira alkalmazandó kizárások nem feltétlenül érvényesülnek.

Amennyiben egy Fidelity SFDR rendelet 8. cikk vagy 9. cikk szerinti alap nevében ESG-hez kapcsolódó kifejezést használ, az alap befektetéseinek legalább 80%-a a környezeti vagy társadalmi jellemzők teljesítését szolgálja.

Azok az alapok, amelyek nevében a „fenntartható”, „ESG” vagy környezeti kifejezést használnak, a Párizsi Összehangolt Referenciaindex (Paris Aligned Benchmark) kizárási kritériumait alkalmazzák. Azok az alapok, amelyek nevében társadalmi, vállalatirányítási vagy átmenettel kapcsolatos kifejezések szerepelnek (beleértve a környezeti és átmeneti kifejezések együttes használatát), a Klímaátmeneti Referenciaindex (Climate Transition Benchmark) kizárási kritériumait alkalmazzák. Az átmenettel kapcsolatos kifejezéseket használó alapokat továbbá figyelemmel kísérik annak érdekében, hogy egyértelmű és mérhető társadalmi vagy környezeti átmeneti pályán haladjanak.

Az alkalmazott ESG-módszertan további részletei az egyes alapok Fenntarthatósági Mellékletében (Fidelity SFDR rendelet 8. és 9. cikk szerinti alapok esetében), valamint a Sustainable Investing Principles dokumentumban található, amely a Sustainable Investing Framework (fidelityinternational.com) oldalon érhető el, és időről időre frissülhet.

Környezeti vagy társadalmi jellemzőket nem előmozdító alapok (ESG korlátok nélkül)

Az ESG korlátok nélküli alapok célja pénzügyi hozam elérése, és a befektetési folyamat során integrálhatják, de nem feltétlenül integrálják az ESG-kockázatokat és -lehetőségeket. Az ebbe a kategóriába tartozó termékek alkalmazzák a Fidelity ESG korlátok nélkül kizárásait, azonban nem mozdítanak elő környezeti vagy társadalmi jellemzőket.

Környezeti vagy társadalmi jellemzőket előmozdító alapok (SFDR rendelet 8. cikk)

A Fidelity SFDR rendelet 8. cikk szerinti alapok befektetési céljaik elérésére törekednek úgy, hogy közben – egyéb jellemzőik mellett – környezeti vagy társadalmi jellemzőket, illetve ezek kombinációját mozdítják elő. Emellett valamennyi Fidelity SFDR rendelet 8. cikk szerinti alap esetében a befektetéskezelési folyamat során az Alapkezelő arra törekszik, hogy a befektetés tárgyát képező vállalatok megfelelő vállalatirányítási gyakorlatot kövessenek.

A Fidelity SFDR rendelet 8. cikk szerinti alapok különböző megközelítéseket alkalmaznak a környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdítására, az alábbiak szerint.

Fidelity SFDR rendelet 8. cikk szerinti alapok (a többszörös-alapok kivételével)

1. ESG kritériumok azon Fidelity SFDR rendelet 8. cikk szerinti alapok esetében, amelyek célja a referenciaindex vagy befektetési univerzum ESG-pontszámának meghaladása (ESG előmozdító)

ESG-módszertan: az alap célja, hogy portfóliójának ESG-pontszáma meghaladja a referenciaindex vagy befektetési univerzum ESG-pontszámát.

Kizárások: ESG előmozdító kizárások

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

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

2. ESG kritériumok azon Fidelity SFDR rendelet 8. cikk szerinti alapok esetében, amelyeknél az ESG vagy a fenntarthatóság kulcsfontosságú befektetési fókusz vagy cél (ESG célú)

ESG-módszertanok: ezek az alapok az alábbi módszertanok egyikét alkalmazzák:

- (i) az alap eszközeinek legalább 80%-a magas ESG-minősítésű értékpapírokba kerül befektetésre. Magas ESG-minősítésnek minősül a Fidelity ESG minősítési rendszerében legalább B besorolás, vagy – Fidelity minősítés hiányában – legalább A szintű MSCI ESG minősítés;
- (ii) az alap célja, hogy portfóliójának ESG-pontszáma meghaladja a referenciaindex vagy befektetési univerzum pontszámát az ESG-minősítés szerint leggyengébb 20% értékpapír kizárását követően; az alap befektethet alacsony, de javuló ESG-jellemzőkkel rendelkező kibocsátókba;
- (iii) tematikus alapok, amelyek egy közös, hosszú távú befektetési horizonttal rendelkező témához kapcsolódó ágazatokba fektetnek, és céljuk a fenntarthatósági kihívások kezelése; ezen alapok befektetéseinek legalább 80%-a a befektetési politikában meghatározott környezeti vagy társadalmi jellemzők teljesítését szolgálja, és befektethetnek alacsony, de javuló ESG-jellemzőkkel rendelkező kibocsátókba.

Ezek az alapok – az egyes alapok befektetési politikájában meghatározottak szerint – befektethetnek alacsony, de javuló ESG-jellemzőkkel rendelkező kibocsátókba, amelyek javuló pályán haladnak, vagy amelyeknél formális együttműködési terv végrehajtása révén javulási potenciál mutatkozik. A javulás meghatározására szolgáló kritériumok időről időre változhatnak, és a Sustainable Investing Framework oldalon kerülnek frissítésre.

Kizárások: ESG célú kizárások.

Többeszköz-alapú Fidelity SFDR rendelet 8. cikk szerinti alapok

3. ESG kritériumok azon Fidelity Multi Asset SFDR rendelet 8. cikk szerinti alapok esetében, amelyek eszközeinek legalább 70%-a megfelel a Multi Asset ESG kritériumoknak (Multi Asset ESG előmozdító)

ESG-módszertan: az alap eszközeinek legalább 70%-a az alábbiak valamelyikébe tartozik:

- (i) közvetlen értékpapírok legalább C szintű Fidelity ESG minősítéssel, vagy – ennek hiányában – legalább BB szintű MSCI ESG minősítéssel;
- (ii) a Fidelity által külön kezelt belső befektetési stratégiák, amelyek legalább C szintű Fidelity Multi Asset Manager Research ESG minősítéssel rendelkeznek, vagy megfelelnek az ESG Tilt vagy ESG Target kritériumoknak;
- (iii) harmadik fél által kezelt UCITS-ek vagy UCI-k, amelyek legalább C szintű Fidelity Multi Asset Manager Research minősítéssel vagy legalább C szintű Fidelity ESG minősítéssel rendelkeznek;
- (iv) szuverén kibocsátók, amelyek negatív szűrésen estek át az Alapkezelő által.

(együttesen: „Multi Asset ESG kritériumok”).

A célidős alapok esetében a fenntartható befektetésekre vonatkozó minimumkövetelmények a célidőpontot megelőző 6 hónaptól nem alkalmazandók.

Kizárások: ESG előmozdító kizárások.

4. ESG kritériumok azon Fidelity Multi Asset SFDR rendelet 8. cikk szerinti alapok esetében, amelyek eszközeinek legalább 90%-a megfelel a Multi Asset ESG kritériumoknak (Multi Asset ESG célú)

ESG-módszertan: az alap eszközeinek legalább 90%-a megfelel a Multi Asset ESG kritériumoknak.

Kizárások: ESG célú kizárások.

Fenntartható befektetési céllal rendelkező alapok (SFDR rendelet 9. cikk) (ESG célú)

ESG-módszertan: a Fidelity SFDR rendelet 9. cikk szerinti alapok fenntartható befektetési célt követnek.

- (i) az alapok fenntartható befektetéseket hajtanak végre;
- (ii) a fenntartható befektetések meghatározása a fenti, „ESG- és fenntartható befektetési megközelítések” című részben rögzített kritériumok szerint történik;
- (iii) az alapok kiegészítő jelleggel befektethetnek más eszközökbe – beleértve a készpénzt is – fedezeti, likviditási vagy hatékony portfóliókezelési célból, illetve ágazatspecifikus szabályok által előírt esetekben, feltéve, hogy ezek a befektetések nem veszélyeztetik a fenntartható befektetési cél megvalósulását.

A befektetéskezelési folyamat során az Alapkezelő biztosítja, hogy a befektetés tárgyát képező vállalatok megfelelő vállalatirányítási gyakorlatot folytassanak.

Kizárások: ESG célú kizárások.

Az alap valamennyi befektetése szűrésre kerül az olyan tevékenységek kiszűrése érdekében, amelyek fő kedvezőtlen hatást gyakorolnak a környezeti vagy társadalmi célokra, illetve vállalatirányítási vitákat vetnek fel.

Érvényes: 2026. március 1-től

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

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

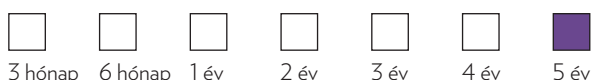
Az eszközalap devizaneme magyar forint (HUF).

Az eszközalap célja, hogy hosszú távú tőkenövekedést biztosítson.

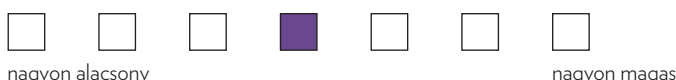
Az eszközalap azon ügyfelek részére ajánlott, akik hosszú távon várhatóan közepes hozam elérése érdekében közepes kockázatot hajlandók vállalni.

Az eszközalap befektetési horizontja és kockázati besorolása:

A javasolt minimális befektetési idő*



Kockázati besorolás / Várható hozam



A Fidelity Funds – Global 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 pénzügyi 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 tőke megtérülést, 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. Az alap fektethet alacsony, de javuló ESG jellemzőkkel rendelkező kibocsátók értékpapírjaiba 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 referenciaindex 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 portfóliók elvárt hozama – a rendelkezésre álló historikus adatok alapján várhatóan – realizálódik.

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

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

Érvényes: 2026. március 1-től

Az SFDR rendelet szerinti termék kategória: 8. cikk (támogatja az ESG-jellemzőket).

Az Európai Unió fenntartható befektetések keretrendszere

Az SFDR rendelet meghatározza a fenntarthatósági közzétételi kötelezettségeket, és célja, hogy segítse a befektetőket a pénzügyi termékek fenntarthatósági profiljának megértésében. Az SFDR rendelet a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási (ESG) szempontok közzétételére összpontosít a vállalatok működésében és a befektetési folyamatban belül. Az SFDR rendelet előírja a szerződéskötés előtti és a folyamatos befektetői tájékoztatás követelményeit, többek között a fenntarthatósági kockázatok integrálásáról, a kedvezőtlen fenntarthatósági hatások figyelembevételéről, a fenntartható befektetési célokról, illetve a környezeti vagy társadalmi jellemzők befektetési döntéshozatalban történő előmozdításáról. Az SFDR rendelet fő rendelkezései (1. szint) 2021-ben léptek hatályba, amelyeket 2023-ban az ESG-fókuszú termékekre vonatkozó megerősített közzétételi követelmények (2. szint) egészítettek ki.

Az SFDR rendeletet a Taxonómia rendelet kíséri, amelynek célja az egységes standardok kialakítása a fokozott átláthatóság révén, valamint az, hogy objektív összehasonlítási alapot biztosítson a végső befektetők számára a környezetileg fenntartható gazdasági tevékenységeket finanszírozó befektetések arányáról.

Fidelity International és a fenntartható befektetés

A fenntartható befektetés általános megközelítése

A Fidelity fenntartható befektetési megközelítése a Sustainable Investing Framework (fidelityinternational.com) oldalon érhető el. A Fenntartható Befektetési Alapelvek dokumentum részletesen ismerteti a Fidelity fenntartható befektetési megközelítését, beleértve a befektetési célpontként szolgáló kibocsátókkal szembeni elvárásokat, az ESG-integrációt és -megvalósítást, az együttműködés és szavazás gyakorlatát, a kizárási és kivonási politikát, valamint az együttműködésre és a szakpolitikai irányításra helyezett hangsúlyt.

A Fidelity fenntartható befektetési keretrendszere

A Fidelity fenntartható befektetési keretrendszere három magas szintű termék kategóriát határoz meg:

- ESG korlátok nélkül:** Ebbe a kategóriába azok a termékek tartoznak, amelyek célja pénzügyi hozam elérése, és amelyek a befektetési folyamat során integrálhatják – de nem feltétlenül integrálják – az ESG-kockázatokat és -lehetőségeket. Ezek a termékek nem tartoznak az SFDR rendelet 8. vagy 9. cikke alá.
- ESG előmozdító:** Ebbe a kategóriába azok a termékek tartoznak, amelyek célja pénzügyi hozam elérése, és amelyek környezeti és társadalmi jellemzőket mozdítanak elő azáltal, hogy a referenciaindexhez vagy a befektetési univerzumhoz képest jobb ESG-teljesítménnyel rendelkező kibocsátók felé súlyoznak. Többszörös-alapok esetében ide tartozik továbbá az eszközök minimális aránya, amelyek megfelelnek a Multi Asset ESG kritériumoknak (lásd alább, az ESG-módszertanoknál).
- ESG célú:** Ebbe a kategóriába azok a termékek tartoznak, amelyek célja pénzügyi hozam elérése, és amelyeknél az ESG vagy a fenntarthatóság kulcsfontosságú befektetési fókusz vagy cél, például ESG-vezetőkbe (magasabb ESG-minősítésű kibocsátókba), fenntartható befektetésekre, fenntartható tematikába történő befektetés, vagy az impact befektetési standardoknak való megfelelés. Többszörös-alapok esetében itt is előírás a Multi Asset ESG kritériumoknak megfelelő eszközök minimális aránya.

Az ESG előmozdító és ESG célú megközelítések részletesebb leírása az „ESG és fenntartható befektetési megközelítések” című fejezetben található.

Kizárások

A Fidelity figyelembe veszi a kibocsátók kizárását a befektetési univerzumból meghatározott ESG-kritériumok alapján, és egy háromszintű kizárási keretrendszert alakított ki, amely a fenti magas szintű kategóriákhoz kapcsolódik:

- Az alapkezelő által kezelt valamennyi alapra vonatkoznak a vitatott fegyverekkel kapcsolatos kizárások, amelyek többek között – de nem kizárólagosan – a biológiai, vegyi, gyújtó fegyverekre, nem detektálható repeszekre, vakító lézerekre, kazettás lőszerre, aknákra, valamint a nukleáris fegyverekre terjednek ki azon államok esetében, amelyek nem részesei az atomsorompó-szerződésnek.
- Az ESG előmozdító alapok további kizárásokat alkalmaznak, mint például a dohánytermelés, a hőszén (átmeneti kritériumok mellett), a normákon alapuló kizárások, valamint a Pénzügyi Akciócsoport (FATF) feketelistáján szereplő szuverén kibocsátók kizárása.
- Az ESG célú alapok az előzőeken túlmenően további kizárásokat alkalmaznak kiterjesztett negatív szűrés révén (összefoglaló néven: „ESG célú kizárások”). A további negatív szűrés olyan kibocsátókra terjed ki, amelyek kapcsolatban állnak az alábbi tevékenységekkel:
 - vitatott fegyverek (kimerített urán és nukleáris fegyverek);
 - hagyományos fegyverek gyártása;
 - félautomata fegyverek gyártása és forgalmazása értékesítésre civil embereknek;
 - dohányipari tevékenységek;
 - hőszén-kitermelés és -alapú energiatermelés további átmeneti kritériumok mellett;
 - olajhomok-kitermelés;
 - sarkvidéki olaj- és gázkitermelés;
 - a FATF feketelistáján túlmutató szuverén kizárások.

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

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

Az állami kibocsátók negatív szűrése az ESG előmozdító és ESG célú kizárások esetében az Alapkezelő belső szuverén kizárási keretrendszerén alapul, amely három alapelvre összpontosít: a vállalatirányításra, az emberi jogok tiszteletben tartására és a külpolitikára. Azok az államok, amelyek nem felelnek meg e keretrendszer standardjainak, egy saját fejlesztésű értékelés alapján kerülnek azonosításra. Az értékelés támogatására az Alapkezelő nemzetközileg elismert indikátorokra hivatkozik, például a FATF feketelistájára, a Világbank Világkormányzási Mutatóira és az ENSZ Biztonsági Tanácsának szankcióira.

A fenti kizárási listákon túlmenően az Alapkezelő árbevételi küszöbököt is alkalmazhat a finomabb szűrés érdekében, és fenntartja a jogot további fenntarthatósági követelmények és kizárások bevezetésére. Az egyes alapokra alkalmazott árbevételi szűrések és további kizárások a Sustainable Investing Framework oldalon találhatóak, és időről időre frissülhetnek.

Fenntarthatósági kockázat

A Fidelity – eltérő rendelkezés hiányában – valamennyi eszközosztály és alap esetében figyelembe veszi a fenntarthatósági kockázatokat. A fenntarthatósági kockázatok olyan környezeti (E), társadalmi (S) vagy vállalatirányítási (G) eseményekre vagy körülményekre utalnak, amelyek bekövetkezésük esetén tényleges vagy potenciális, lényeges negatív hatást gyakorolhatnak a befektetés értékére.

A Fidelity fenntarthatósági kockázatok integrálására irányuló megközelítése az ESG-kockázatok egyedi kibocsátói szintű azonosítására és értékelésére törekszik. Az értékelte fenntarthatósági kockázatok többek között a következők lehetnek:

- **környezeti kockázatok:** a klímaváltozáshoz való alkalmazkodás képessége, a magasabb szén-dioxid-árak hatása, a vízhiány és a vízárok emelkedése, a hulladékgazdálkodás kihívásai, valamint a globális és helyi ökoszisztémákra gyakorolt hatások;
- **társadalmi kockázatok:** termékbiztonság, ellátási lánc menedzsmentje és munkajogi standardok, munkahelyi egészség és biztonság, emberi jogok, munkavállalói jólét, adat- és adatvédelmi kérdések, valamint a technológiai szabályozás erősödése;
- **vállalatirányítási kockázatok:** igazgatósági összetétel és hatékonyság, vezetői ösztönzők, a menedzsment minősége és a részvényesekkel való érdekharmónizáció.

A Fidelity portfóliómenedzserei és elemzői a pénzügyi eredmények elemzését kiegészítik kvalitatív és kvantitatív, nem pénzügyi elemzésekkel – beleértve a fenntarthatósági kockázatokat –, és ezeket a befektetési döntéshozatal és a kockázatmonitorozás során figyelembe veszik, amennyiben azok lényeges kockázatot vagy lehetőséget jelentenek a hosszú távú, kockázattal korrigált hozam maximalizálása szempontjából.

Fidelity ESG minősítések

A Fidelity ESG minősítések egy saját fejlesztésű ESG-értékelési rendszer részét képezik, amelyet a Fidelity kutatási elemzői dolgoztak ki az egyes kibocsátók értékelésére. A minősítések ágazatspecifikus tényezők alapján A–E skálán értékelik a kibocsátókat, figyelembe véve a releváns fő kedvezőtlen hatásmutatókat, valamint egy jövőbeni pálya-előrejelzést, amely a kibocsátó fenntarthatósági jellemzőinek várható változását értékeli. A módszertan alapja az alulról felfelé építkező fundamentális kutatás és az ipárgspecifikus, lényeges ESG-kérdések értékelése.

A Fidelity ESG minősítések és a harmadik féltől származó ESG minősítések közötti lényeges eltérések elemzés és szakmai vita tárgyát képezhetik a Fidelity befektetési csapatain belül a befektetési lehetőség és a kapcsolódó fenntarthatósági kockázatok értékelése során. Az ESG minősítések és a kapcsolódó ESG-adatok az Alapkezelő által működtetett kutatási platformon kerülnek nyilvántartásra, és rendszeres felülvizsgálat tárgyát képezik alkalmasságuk, megfelelőségük és hatékonyságuk biztosítása érdekében.

ESG portfóliópontszámok

Az egyedi értékpapírok ESG-pontszámai a Fidelity ESG minősítésekhez és a külső szolgáltatók ESG minősítéseihez rendelt numerikus értékek alapján kerülnek meghatározásra. Ezek az értékek aggregálásra kerülnek a portfólió, illetve a referenciaindex vagy befektetési univerzum átlagos ESG-pontszámának kiszámításához.

Amennyiben egy alap befektetési politikája azt rögzíti, hogy a portfólió ESG-pontszámának meg kell haladnia a referenciaindex vagy a befektetési univerzum pontszámát, ez kizárólag mérési cél, és nem jelent kötelező hozamcél a referenciaindexhez viszonyítva, eltérő rendelkezés hiányában.

EU Taxonómia

Azok az alapok, amelyek befektetési céljuk és politikájuk alapján nem tartoznak az SFDR rendelet 8. vagy 9. cikkének közzétételi követelményei alá, a Taxonómia rendelet 7. cikke hatálya alá esnek, és az ilyen alapok mögöttes befektetési nem veszik figyelembe a környezetileg fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

Részvényesi szerepvállalás

A Fidelity fenntartható befektetés iránti elkötelezettségének és vagyonkezelői felelősségének részeként részvényesként aktívan kapcsolatot tart azokkal a vállalatokkal, amelyekbe befektet, annak érdekében, hogy előmozdítsa a fenntartható és felelős vállalati magatartást.

Főbb káros hatások

A Fidelity International értelmezése szerint a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások azok a befektetési döntésekből eredő hatások, amelyek lényeges negatív következményekkel járnak a környezeti, társadalmi és munkavállalói kérdések, az emberi jogok tisztelete, valamint a korrupció- és vesztegetésszerű gyakorlatok terén, például környezetkárosítás, nem megfelelő munkagyakorlatok vagy etikátlan vállalati magatartás.

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

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

Az ilyen főbb káros hatások elemzése integrált része a befektetési folyamatnak az SFDR rendelet 8. és 9. cikkének megfelelő alapok esetében. Az érintett alapok főbb káros hatásairól szóló információk az adott alap Fenntarthatósági Mellékletében és éves jelentésében érhetők el. Azoknál az alapoknál, amelyek nem tartoznak az SFDR rendelet 8. vagy 9. cikkének hatálya alá, a főbb káros hatásokat nem veszik figyelembe, mivel ez nem része ezen alapok stratégiájának vagy befektetési korlátozásainak.

ESG- és fenntartható befektetési megközelítések

Azok az alapok, amelyek – egyéb jellemzőik mellett – környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket mozdítanak elő (SFDR rendelet 8. cikk), vagy amelyek befektetési célja a fenntartható befektetés (SFDR rendelet 9. cikk), a befektetési folyamataikba integrálják az ESG-szemponthoz, és az alábbiakban ismertetett szigorúbb fenntarthatósági, valamint fokozott közzétételi követelmények hatálya alá tartoznak.

Az SFDR rendelet 9. cikk szerinti közzétételi követelményeknek megfelelő alapoknak fenntartható befektetéseket kell végrehajtaniuk, míg az SFDR rendelet 8. cikk szerinti közzétételi követelményeknek megfelelő alapok végezhetnek fenntartható befektetéseket.

A Fidelity a fenntartható befektetéseket az alábbiak szerint határozza meg:

- a) olyan kibocsátók értékpapírjaiba történő befektetések, amelyek gazdasági tevékenységeik révén érdemi hozzájárulást nyújtanak (vállalati kibocsátók esetében több mint 50%-os arányban) az alábbiak valamelyikéhez:
 - (i) az EU Taxonómiában meghatározott egy vagy több környezeti célhoz, és az EU Taxonómia szerint környezetileg fenntarthatónak minősülnek; vagy
 - (ii) egy vagy több, az Egyesült Nemzetek Fenntartható Fejlődési Céljaival (Sustainable Development Goals – „SDG-k”) összhangban álló környezeti vagy társadalmi célhoz;
- (b) olyan kibocsátók értékpapírjaiba történő befektetések, amelyek hozzájárulnak egy dekarbonizációs cél eléréséhez, amely összhangban van a globális hőmérséklet-emelkedés 1,5 °C alatt tartásával; vagy
- (c) olyan kötvények, amelyek bevételeik túlnyomó részét konkrét, környezeti vagy társadalmi célokra szolgáló tevékenységek, eszközök vagy projektek finanszírozására kívánják felhasználni;

feltéve, hogy az ilyen befektetések nem okoznak jelentős károkat egyetlen környezeti vagy társadalmi cél tekintetében sem, és hogy a befektetés tárgyát képező vállalatok megfelelő vállalatirányítási gyakorlatot folytatnak.

Az alkalmazott módszertan részletei a Sustainable Investing Framework (fidelityinternational.com) oldalon található, és időről időre frissülhetnek.

Az SDG-k az Egyesült Nemzetek által közzétett célrendszer alkotják, amely elismeri, hogy a szegénység és más hiányosságok felszámolásának együtt kell járnia az egészségügy és az oktatás javításával, a gazdasági növekedéssel, valamint az egyenlőtlenségek csökkentésével, mindezt a klímaváltozás kezelése és az óceánok, illetve erdők megóvása mellett. További részletek az ENSZ honlapján érhetők el. A környezetre fókuszáló SDG-k közé tartozik a tiszta víz és alapvető köztisztaság, a megfizethető és tiszta energia, a felelős fogyasztás és termelés, valamint a klímavédelem. A társadalmi fókuszú SDG-k közé sorolható a szegénység megszüntetése, az éhezés felszámolása, a gazdasági növekedés és a produktív foglalkoztatás, az ipar, innováció és infrastruktúra, valamint a biztonságos és fenntartható városok és közösségek.

Harmadik fél által kezelt UCITS-ekbe és UCI-kba történő befektetés esetén a befektetéskezelő az adott harmadik fél által alkalmazott ESG-módszertanokra és – amennyiben léteznek – kizárási politikákra támaszkodik, így a Fidelity Multi Asset 8. cikk szerinti alapjaira alkalmazandó kizárások nem feltétlenül érvényesülnek.

Amennyiben egy Fidelity SFDR rendelet 8. cikk vagy 9. cikk szerinti alap nevében ESG-hez kapcsolódó kifejezést használ, az alap befektetéseinek legalább 80%-a a környezeti vagy társadalmi jellemzők teljesítését szolgálja.

Azok az alapok, amelyek nevében a „fenntartható”, „ESG” vagy környezeti kifejezést használnak, a Párizsi Összehangolt Referenciaindex (Paris Aligned Benchmark) kizárási kritériumait alkalmazzák. Azok az alapok, amelyek nevében társadalmi, vállalatirányítási vagy átmenettel kapcsolatos kifejezések szerepelnek (beleértve a környezeti és átmeneti kifejezések együttes használatát), a Klímaátmeneti Referenciaindex (Climate Transition Benchmark) kizárási kritériumait alkalmazzák. Az átmenettel kapcsolatos kifejezéseket használó alapokat továbbá figyelemmel kísérik annak érdekében, hogy egyértelmű és mérhető társadalmi vagy környezeti átmeneti pályán haladjanak.

Az alkalmazott ESG-módszertan további részletei az egyes alapok Fenntarthatósági Mellékletében (Fidelity SFDR rendelet 8. és 9. cikk szerinti alapok esetében), valamint a Sustainable Investing Principles dokumentumban található, amely a Sustainable Investing Framework (fidelityinternational.com) oldalon érhető el, és időről időre frissülhet.

Környezeti vagy társadalmi jellemzőket nem előmozdító alapok (ESG korlátok nélkül)

Az ESG korlátok nélküli alapok célja pénzügyi hozam elérése, és a befektetési folyamat során integrálhatják, de nem feltétlenül integrálják az ESG-kockázatokat és -lehetőségeket. Az ebbe a kategóriába tartozó termékek alkalmazzák a Fidelity ESG korlátok nélkül kizárásait, azonban nem mozdítanak elő környezeti vagy társadalmi jellemzőket.

Környezeti vagy társadalmi jellemzőket előmozdító alapok (SFDR rendelet 8. cikk)

A Fidelity SFDR rendelet 8. cikk szerinti alapok befektetési céljaik elérésére törekednek úgy, hogy közben – egyéb jellemzőik mellett – környezeti vagy társadalmi jellemzőket, illetve ezek kombinációját mozdítják elő. Emellett valamennyi Fidelity SFDR rendelet 8. cikk szerinti alap esetében a befektetéskezelési folyamat során az Alapkezelő arra törekszik, hogy a befektetés tárgyát képező vállalatok megfelelő vállalatirányítási gyakorlatot kövessenek.

A Fidelity SFDR rendelet 8. cikk szerinti alapok különböző megközelítéseket alkalmaznak a környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdítására, az alábbiak szerint.

Fidelity SFDR rendelet 8. cikk szerinti alapok (a többszörös-alapok kivételével)

1. ESG kritériumok azon Fidelity SFDR rendelet 8. cikk szerinti alapok esetében, amelyek célja a referenciaindex vagy befektetési univerzum ESG-pontszámának meghaladása (ESG előmozdító)

ESG-módszertan: az alap célja, hogy portfóliójának ESG-pontszáma meghaladja a referenciaindex vagy befektetési univerzum ESG-pontszámát.

Kizárások: ESG előmozdító kizárások

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

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

2. ESG kritériumok azon Fidelity SFDR rendelet 8. cikk szerinti alapok esetében, amelyeknél az ESG vagy a fenntarthatóság kulcsfontosságú befektetési fókusz vagy cél (ESG célú)

ESG-módszertanok: ezek az alapok az alábbi módszertanok egyikét alkalmazzák:

- (i) az alap eszközeinek legalább 80%-a magas ESG-minősítésű értékpapírokba kerül befektetésre. Magas ESG-minősítésnek minősül a Fidelity ESG minősítési rendszerében legalább B besorolás, vagy – Fidelity minősítés hiányában – legalább A szintű MSCI ESG minősítés;
- (ii) az alap célja, hogy portfóliójának ESG-pontszáma meghaladja a referenciaindex vagy befektetési univerzum pontszámát az ESG-minősítés szerint leggyengébb 20% értékpapír kizárását követően; az alap befektethet alacsony, de javuló ESG-jellemzőkkel rendelkező kibocsátókba;
- (iii) tematikus alapok, amelyek egy közös, hosszú távú befektetési horizonttal rendelkező témához kapcsolódó ágazatokba fektetnek, és céljuk a fenntarthatósági kihívások kezelése; ezen alapok befektetéseinek legalább 80%-a a befektetési politikában meghatározott környezeti vagy társadalmi jellemzők teljesítését szolgálja, és befektethetnek alacsony, de javuló ESG-jellemzőkkel rendelkező kibocsátókba.

Ezek az alapok – az egyes alapok befektetési politikájában meghatározottak szerint – befektethetnek alacsony, de javuló ESG-jellemzőkkel rendelkező kibocsátókba, amelyek javuló pályán haladnak, vagy amelyeknél formális együttműködési terv végrehajtása révén javulási potenciál mutatkozik. A javulás meghatározására szolgáló kritériumok időről időre változhatnak, és a Sustainable Investing Framework oldalon kerülnek frissítésre.

Kizárások: ESG célú kizárások.

Többeszköz-alapú Fidelity SFDR rendelet 8. cikk szerinti alapok

3. ESG kritériumok azon Fidelity Multi Asset SFDR rendelet 8. cikk szerinti alapok esetében, amelyek eszközeinek legalább 70%-a megfelel a Multi Asset ESG kritériumoknak (Multi Asset ESG előmozdító)

ESG-módszertan: az alap eszközeinek legalább 70%-a az alábbiak valamelyikébe tartozik:

- (i) közvetlen értékpapírok legalább C szintű Fidelity ESG minősítéssel, vagy – ennek hiányában – legalább BB szintű MSCI ESG minősítéssel;
- (ii) a Fidelity által külön kezelt belső befektetési stratégiák, amelyek legalább C szintű Fidelity Multi Asset Manager Research ESG minősítéssel rendelkeznek, vagy megfelelnek az ESG Tilt vagy ESG Target kritériumoknak;
- (iii) harmadik fél által kezelt UCITS-ek vagy UCI-k, amelyek legalább C szintű Fidelity Multi Asset Manager Research minősítéssel vagy legalább C szintű Fidelity ESG minősítéssel rendelkeznek;
- (iv) szuverén kibocsátók, amelyek negatív szűrésen estek át az Alapkezelő által.

(együttesen: „Multi Asset ESG kritériumok”).

A célidős alapok esetében a fenntartható befektetésekre vonatkozó minimumkövetelmények a célidőpontot megelőző 6 hónaptól nem alkalmazandók.

Kizárások: ESG előmozdító kizárások.

4. ESG kritériumok azon Fidelity Multi Asset SFDR rendelet 8. cikk szerinti alapok esetében, amelyek eszközeinek legalább 90%-a megfelel a Multi Asset ESG kritériumoknak (Multi Asset ESG célú)

ESG-módszertan: az alap eszközeinek legalább 90%-a megfelel a Multi Asset ESG kritériumoknak.

Kizárások: ESG célú kizárások.

Fenntartható befektetési céllal rendelkező alapok (SFDR rendelet 9. cikk) (ESG célú)

ESG-módszertan: a Fidelity SFDR rendelet 9. cikk szerinti alapok fenntartható befektetési célt követnek.

- (i) az alapok fenntartható befektetéseket hajtanak végre;
- (ii) a fenntartható befektetések meghatározása a fenti, „ESG- és fenntartható befektetési megközelítések” című részben rögzített kritériumok szerint történik;
- (iii) az alapok kiegészítő jelleggel befektethetnek más eszközökbe – beleértve a készpénzt is – fedezeti, likviditási vagy hatékony portfóliókezelési célból, illetve ágazatspecifikus szabályok által előírt esetekben, feltéve, hogy ezek a befektetések nem veszélyeztetik a fenntartható befektetési cél megvalósulását.

A befektetésekezelési folyamat során az Alapkezelő biztosítja, hogy a befektetés tárgyát képező vállalatok megfelelő vállalatirányítási gyakorlatot folytassanak.

Kizárások: ESG célú kizárások.

Az alap valamennyi befektetése szűrésre kerül az olyan tevékenységek kiszűrése érdekében, amelyek fő kedvezőtlen hatást gyakorolnak a környezeti vagy társadalmi célokra, illetve vállalatirányítási vitákat vetnek fel.

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

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

Érvényes: 2026. március 1-től

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

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

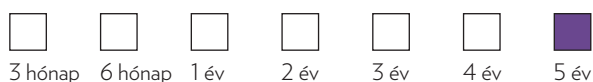
Az eszközalap devizaneme magyar forint (HUF).

Az eszközalap célja, hogy hosszú távú tőkenövekedést biztosítson.

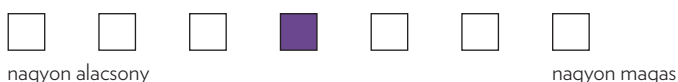
Az eszközalap azon ügyfelek részére ajánlott, akik hosszú távon várhatóan közepes hozam elérése érdekében közepes kockázatot hajlandók vállalni.

Az eszközalap befektetési horizontja és kockázati besorolása:

A javasolt minimális befektetési idő*



Kockázati besorolás / Várható hozam



A Fidelity Funds – Global 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 pénzügyi eszközökbe is befektethet. Az alap aktív kezelése során a befektetéseket 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 referenciaindex 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 portfóliók elvárt hozama – a rendelkezésre álló historikus adatok alapján várhatóan – realizálódik.

Érvényes: 2026. március 1-től

Az SFDR rendelet szerinti termékkategória: 8. cikk (támogatja az ESG-jellemzőket).

Az Európai Unió fenntartható befektetések keretrendszere

Az SFDR rendelet meghatározza a fenntarthatósági közzétételi kötelezettségeket, és célja, hogy segítse a befektetőket a pénzügyi termékek fenntarthatósági profiljának megértésében. Az SFDR rendelet a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási (ESG) szempontok közzétételére összpontosít a vállalatok működésében és a befektetési folyamatban belül. Az SFDR rendelet előírja a szerződéskötés előtti és a folyamatos befektetői tájékoztatás követelményeit, többek között a fenntarthatósági kockázatok integrálásáról, a kedvezőtlen fenntarthatósági hatások figyelembevételéről, a fenntartható befektetési célokról, illetve a környezeti vagy társadalmi jellemzők befektetési döntéshozatalban történő előmozdításáról. Az SFDR rendelet fő rendelkezései (1. szint) 2021-ben léptek hatályba, amelyeket 2023-ban az ESG-fókuszú termékekre vonatkozó megerősített közzétételi követelmények (2. szint) egészítettek ki.

Az SFDR rendeletet a Taxonómia rendelet kíséri, amelynek célja az egységes standardok kialakítása a fokozott átláthatóság révén, valamint az, hogy objektív összehasonlítási alapot biztosítson a végső befektetők számára a környezetileg fenntartható gazdasági tevékenységeket finanszírozó befektetések arányáról.

Fidelity International és a fenntartható befektetés

A fenntartható befektetés általános megközelítése

A Fidelity fenntartható befektetési megközelítése a Sustainable Investing Framework (fidelityinternational.com) oldalon érhető el. A Fenntartható Befektetési Alapelvek dokumentum részletesen ismerteti a Fidelity fenntartható befektetési megközelítését, beleértve a befektetési célpontként szolgáló kibocsátókkal szembeni elvárásokat, az ESG-integrációt és -megvalósítást, az együttműködés és szavazás gyakorlatát, a kizárási és kivonási politikát, valamint az együttműködésre és a szakpolitikai irányításra helyezett hangsúlyt.

A Fidelity fenntartható befektetési keretrendszere

A Fidelity fenntartható befektetési keretrendszere három magas szintű termékkategóriát határoz meg:

- ESG korlátok nélkül:** Ebbe a kategóriába azok a termékek tartoznak, amelyek célja pénzügyi hozam elérése, és amelyek a befektetési folyamat során integrálhatják – de nem feltétlenül integrálják – az ESG-kockázatokat és -lehetőségeket. Ezek a termékek nem tartoznak az SFDR rendelet 8. vagy 9. cikke alá.
- ESG előmozdító:** Ebbe a kategóriába azok a termékek tartoznak, amelyek célja pénzügyi hozam elérése, és amelyek környezeti és társadalmi jellemzőket mozdítanak elő azáltal, hogy a referenciaindexhez vagy a befektetési univerzumhoz képest jobb ESG-teljesítménnyel rendelkező kibocsátók felé súlyoznak. Többszörös-alapok esetében ide tartozik továbbá az eszközök minimális aránya, amelyek megfelelnek a Multi Asset ESG kritériumoknak (lásd alább, az ESG-módszertanoknál).
- ESG célú:** Ebbe a kategóriába azok a termékek tartoznak, amelyek célja pénzügyi hozam elérése, és amelyeknél az ESG vagy a fenntarthatóság kulcsfontosságú befektetési fókusz vagy cél, például ESG-vezetőkre (magasabb ESG-minősítésű kibocsátókba), fenntartható befektetésekre, fenntartható tematikába történő befektetés, vagy az impact befektetési standardoknak való megfelelés. Többszörös-alapok esetében itt is előírás a Multi Asset ESG kritériumoknak megfelelő eszközök minimális aránya.

Az ESG előmozdító és ESG célú megközelítések részletesebb leírása az „ESG és fenntartható befektetési megközelítések” című fejezetben található.

Kizárások

A Fidelity figyelembe veszi a kibocsátók kizárását a befektetési univerzumból meghatározott ESG-kritériumok alapján, és egy háromszintű kizárási keretrendszert alakított ki, amely a fenti magas szintű kategóriákhoz kapcsolódik:

- Az alapkezelő által kezelt valamennyi alapra vonatkoznak a vitatott fegyverekkel kapcsolatos kizárások, amelyek többek között – de nem kizárólagosan – a biológiai, vegyi, gyújtó fegyverekre, nem detektálható repeszekre, vakító lézerekre, kazettás lőszerre, aknákra, valamint a nukleáris fegyverekre terjednek ki azon államok esetében, amelyek nem részesei az atomsorompó-szerződésnek.
- Az ESG előmozdító alapok további kizárásokat alkalmaznak, mint például a dohánytermelés, a hőszén (átmeneti kritériumok mellett), a normákon alapuló kizárások, valamint a Pénzügyi Akciócsoport (FATF) feketelistáján szereplő szuverén kibocsátók kizárása.
- Az ESG célú alapok az előzőeken túlmenően további kizárásokat alkalmaznak kiterjesztett negatív szűrés révén (összefoglaló néven: „ESG célú kizárások”). A további negatív szűrés olyan kibocsátókra terjed ki, amelyek kapcsolatban állnak az alábbi tevékenységekkel:
 - vitatott fegyverek (kimerített urán és nukleáris fegyverek);
 - hagyományos fegyverek gyártása;
 - félautomata fegyverek gyártása és forgalmazása értékesítésre civil embereknek;
 - dohányipari tevékenységek;
 - hőszén-kitermelés és -alapú energiatermelés további átmeneti kritériumok mellett;
 - olajhomok-kitermelés;
 - sarkvidéki olaj- és gázkitermelés;
 - a FATF feketelistáján túlmutató szuverén kizárások.

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

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

Az állami kibocsátók negatív szűrése az ESG előmozdító és ESG célú kizárások esetében az Alapkezelő belső szuverén kizárási keretrendszerén alapul, amely három alapelvre összpontosít: a vállalatirányításra, az emberi jogok tiszteletben tartására és a külpolitikára. Azok az államok, amelyek nem felelnek meg e keretrendszer standardjainak, egy saját fejlesztésű értékelés alapján kerülnek azonosításra. Az értékelés támogatására az Alapkezelő nemzetközileg elismert indikátorokra hivatkozik, például a FATF feketelistájára, a Világbank Világkormányzási Mutatóira és az ENSZ Biztonsági Tanácsának szankcióira.

A fenti kizárási listákon túlmenően az Alapkezelő árbevételi küszöbököt is alkalmazhat a finomabb szűrés érdekében, és fenntartja a jogot további fenntarthatósági követelmények és kizárások bevezetésére. Az egyes alapokra alkalmazott árbevételi szűrések és további kizárások a Sustainable Investing Framework oldalon találhatóak, és időről időre frissülhetnek.

Fenntarthatósági kockázat

A Fidelity – eltérő rendelkezés hiányában – valamennyi eszközosztály és alap esetében figyelembe veszi a fenntarthatósági kockázatokat. A fenntarthatósági kockázatok olyan környezeti (E), társadalmi (S) vagy vállalatirányítási (G) eseményekre vagy körülményekre utalnak, amelyek bekövetkezésük esetén tényleges vagy potenciális, lényeges negatív hatást gyakorolhatnak a befektetés értékére.

A Fidelity fenntarthatósági kockázatok integrálására irányuló megközelítése az ESG-kockázatok egyedi kibocsátói szintű azonosítására és értékelésére törekszik. Az értékelt fenntarthatósági kockázatok többek között a következők lehetnek:

- **környezeti kockázatok:** a klímaváltozáshoz való alkalmazkodás képessége, a magasabb szén-dioxid-árak hatása, a vízhiány és a vízárok emelkedése, a hulladékgazdálkodás kihívásai, valamint a globális és helyi ökoszisztémákra gyakorolt hatások;
- **társadalmi kockázatok:** termékbiztonság, ellátási lánc menedzsmentje és munkajogi standardok, munkahelyi egészség és biztonság, emberi jogok, munkavállalói jólét, adat- és adatvédelmi kérdések, valamint a technológiai szabályozás erősödése;
- **vállalatirányítási kockázatok:** igazgatósági összetétel és hatékonyság, vezetői ösztönzők, a menedzsment minősége és a részvényesekkel való érdekharmónizáció.

A Fidelity portfóliómenedzserei és elemzői a pénzügyi eredmények elemzését kiegészítik kvalitatív és kvantitatív, nem pénzügyi elemzésekkel – beleértve a fenntarthatósági kockázatokat –, és ezeket a befektetési döntéshozatal és a kockázatmonitorozás során figyelembe veszik, amennyiben azok lényeges kockázatot vagy lehetőséget jelentenek a hosszú távú, kockázattal korrigált hozam maximalizálása szempontjából.

Fidelity ESG minősítések

A Fidelity ESG minősítések egy saját fejlesztésű ESG-értékelési rendszer részét képezik, amelyet a Fidelity kutatási elemzői dolgoztak ki az egyes kibocsátók értékelésére. A minősítések ágazatspecifikus tényezők alapján A–E skálán értékelik a kibocsátókat, figyelembe véve a releváns fő kedvezőtlen hatásmutatókat, valamint egy jövőbeni pálya-előrejelzést, amely a kibocsátó fenntarthatósági jellemzőinek várható változását értékeli. A módszertan alapja az alulról felfelé építkező fundamentális kutatás és az ipárgspecifikus, lényeges ESG-kérdések értékelése.

A Fidelity ESG minősítések és a harmadik féltől származó ESG minősítések közötti lényeges eltérések elemzés és szakmai vita tárgyát képezhetik a Fidelity befektetési csapatain belül a befektetési lehetőség és a kapcsolódó fenntarthatósági kockázatok értékelése során. Az ESG minősítések és a kapcsolódó ESG-adatok az Alapkezelő által működtetett kutatási platformon kerülnek nyilvántartásra, és rendszeres felülvizsgálat tárgyát képezik alkalmasságuk, megfelelőségük és hatékonyságuk biztosítása érdekében.

ESG portfóliópontszámok

Az egyedi értékpapírok ESG-pontszámai a Fidelity ESG minősítésekhez és a külső szolgáltatók ESG minősítéseihez rendelt numerikus értékek alapján kerülnek meghatározásra. Ezek az értékek aggregálásra kerülnek a portfólió, illetve a referenciaindex vagy befektetési univerzum átlagos ESG-pontszámának kiszámításához.

Amennyiben egy alap befektetési politikája azt rögzíti, hogy a portfólió ESG-pontszámának meg kell haladnia a referenciaindex vagy a befektetési univerzum pontszámát, ez kizárólag mérési cél, és nem jelent kötelező hozamcél a referenciaindexhez viszonyítva, eltérő rendelkezés hiányában.

EU Taxonómia

Azok az alapok, amelyek befektetési céljuk és politikájuk alapján nem tartoznak az SFDR rendelet 8. vagy 9. cikkének közzétételi követelményei alá, a Taxonómia rendelet 7. cikke hatálya alá esnek, és az ilyen alapok mögöttes befektetési nem veszik figyelembe a környezetileg fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

Részvényesi szerepvállalás

A Fidelity fenntartható befektetés iránti elkötelezettségének és vagyonkezelői felelősségének részeként részvényesként aktívan kapcsolatot tart azokkal a vállalatokkal, amelyekbe befektet, annak érdekében, hogy előmozdítsa a fenntartható és felelős vállalati magatartást.

Főbb káros hatások

A Fidelity International értelmezése szerint a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások azok a befektetési döntésekből eredő hatások, amelyek lényeges negatív következményekkel járnak a környezeti, társadalmi és munkavállalói kérdések, az emberi jogok tisztelete, valamint a korrupció- és vesztegetésszerű gyakorlatok terén, például környezetkárosítás, nem megfelelő munkagyakorlatok vagy etikátlan vállalati magatartás.

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

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

Az ilyen főbb káros hatások elemzése integrált része a befektetési folyamatnak az SFDR rendelet 8. és 9. cikkének megfelelő alapok esetében. Az érintett alapok főbb káros hatásairól szóló információk az adott alap Fenntarthatósági Mellékletében és éves jelentésében érhetők el. Azoknál az alapoknál, amelyek nem tartoznak az SFDR rendelet 8. vagy 9. cikkének hatálya alá, a főbb káros hatásokat nem veszik figyelembe, mivel ez nem része ezen alapok stratégiájának vagy befektetési korlátozásainak.

ESG- és fenntartható befektetési megközelítések

Azok az alapok, amelyek – egyéb jellemzőik mellett – környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket mozdítanak elő (SFDR rendelet 8. cikk), vagy amelyek befektetési célja a fenntartható befektetés (SFDR rendelet 9. cikk), a befektetési folyamataikba integrálják az ESG-szemponthoz, és az alábbiakban ismertetett szigorúbb fenntarthatósági, valamint fokozott közzétételi követelmények hatálya alá tartoznak.

Az SFDR rendelet 9. cikk szerinti közzétételi követelményeknek megfelelő alapoknak fenntartható befektetéseket kell végrehajtaniuk, míg az SFDR rendelet 8. cikk szerinti közzétételi követelményeknek megfelelő alapok végezhetnek fenntartható befektetéseket.

A Fidelity a fenntartható befektetéseket az alábbiak szerint határozza meg:

- (a) olyan kibocsátók értékpapírjaiba történő befektetések, amelyek gazdasági tevékenységeik révén érdemi hozzájárulást nyújtanak (vállalati kibocsátók esetében több mint 50%-os arányban) az alábbiak valamelyikéhez:
 - (i) az EU Taxonómiában meghatározott egy vagy több környezeti célhoz, és az EU Taxonómia szerint környezetileg fenntarthatónak minősülnek; vagy
 - (ii) egy vagy több, az Egyesült Nemzetek Fenntartható Fejlődési Céljaival (Sustainable Development Goals – „SDG-k”) összhangban álló környezeti vagy társadalmi célhoz;
- (b) olyan kibocsátók értékpapírjaiba történő befektetések, amelyek hozzájárulnak egy dekarbonizációs cél eléréséhez, amely összhangban van a globális hőmérséklet-emelkedés 1,5 °C alatt tartásával; vagy
- (c) olyan kötvények, amelyek bevételeik túlnyomó részét konkrét, környezeti vagy társadalmi célokra szolgáló tevékenységek, eszközök vagy projektek finanszírozására kívánják felhasználni;

feltéve, hogy az ilyen befektetések nem okoznak jelentős károkat egyetlen környezeti vagy társadalmi cél tekintetében sem, és hogy a befektetés tárgyát képező vállalatok megfelelő vállalatirányítási gyakorlatot folytatnak.

Az alkalmazott módszertan részletei a Sustainable Investing Framework (fidelityinternational.com) oldalon található, és időről időre frissülhetnek.

Az SDG-k az Egyesült Nemzetek által közzétett célrendszert alkotják, amely elismeri, hogy a szegénység és más hiányosságok felszámolásának együtt kell járnia az egészségügy és az oktatás javításával, a gazdasági növekedéssel, valamint az egyenlőtlenségek csökkentésével, mindezt a klímaváltozás kezelése és az óceánok, illetve erdők megóvása mellett. További részletek az ENSZ honlapján érhetők el. A környezetre fókuszáló SDG-k közé tartozik a tiszta víz és alapvető köztisztaság, a megfizethető és tiszta energia, a felelős fogyasztás és termelés, valamint a klímavédelem. A társadalmi fókuszú SDG-k közé sorolható a szegénység megszüntetése, az éhezés felszámolása, a gazdasági növekedés és a produktív foglalkoztatás, az ipar, innováció és infrastruktúra, valamint a biztonságos és fenntartható városok és közösségek.

Harmadik fél által kezelt UCITS-ekbe és UCI-kba történő befektetés esetén a befektetéskezelő az adott harmadik fél által alkalmazott ESG-módszertanokra és – amennyiben léteznek – kizárási politikákra támaszkodik, így a Fidelity Multi Asset 8. cikk szerinti alapjaira alkalmazandó kizárások nem feltétlenül érvényesülnek.

Amennyiben egy Fidelity SFDR rendelet 8. cikk vagy 9. cikk szerinti alap nevében ESG-hez kapcsolódó kifejezést használ, az alap befektetéseinek legalább 80%-a a környezeti vagy társadalmi jellemzők teljesítését szolgálja.

Azok az alapok, amelyek nevében a „fenntartható”, „ESG” vagy környezeti kifejezést használnak, a Párizsi Összehangolt Referenciaindex (Paris Aligned Benchmark) kizárási kritériumait alkalmazzák. Azok az alapok, amelyek nevében társadalmi, vállalatirányítási vagy átmenettel kapcsolatos kifejezések szerepelnek (beleértve a környezeti és átmeneti kifejezések együttes használatát), a Klímaátmeneti Referenciaindex (Climate Transition Benchmark) kizárási kritériumait alkalmazzák. Az átmenettel kapcsolatos kifejezéseket használó alapokat továbbá figyelemmel kísérik annak érdekében, hogy egyértelmű és mérhető társadalmi vagy környezeti átmeneti pályán haladjanak.

Az alkalmazott ESG-módszertan további részletei az egyes alapok Fenntarthatósági Mellékletében (Fidelity SFDR rendelet 8. és 9. cikk szerinti alapok esetében), valamint a Sustainable Investing Principles dokumentumban található, amely a Sustainable Investing Framework (fidelityinternational.com) oldalon érhető el, és időről időre frissülhet.

Környezeti vagy társadalmi jellemzőket nem előmozdító alapok (ESG korlátok nélkül)

Az ESG korlátok nélküli alapok célja pénzügyi hozam elérése, és a befektetési folyamat során integrálhatják, de nem feltétlenül integrálják az ESG-kockázatokat és -lehetőségeket. Az ebbe a kategóriába tartozó termékek alkalmazzák a Fidelity ESG korlátok nélkül kizárásait, azonban nem mozdítanak elő környezeti vagy társadalmi jellemzőket.

Környezeti vagy társadalmi jellemzőket előmozdító alapok (SFDR rendelet 8. cikk)

A Fidelity SFDR rendelet 8. cikk szerinti alapok befektetési céljaik elérésére törekednek úgy, hogy közben – egyéb jellemzőik mellett – környezeti vagy társadalmi jellemzőket, illetve ezek kombinációját mozdítják elő. Emellett valamennyi Fidelity SFDR rendelet 8. cikk szerinti alap esetében a befektetéskezelési folyamat során az Alapkezelő arra törekszik, hogy a befektetés tárgyát képező vállalatok megfelelő vállalatirányítási gyakorlatot kövessenek.

A Fidelity SFDR rendelet 8. cikk szerinti alapok különböző megközelítéseket alkalmaznak a környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdítására, az alábbiak szerint.

Fidelity SFDR rendelet 8. cikk szerinti alapok (a többszörös-alapok kivételével)

1. ESG kritériumok azon Fidelity SFDR rendelet 8. cikk szerinti alapok esetében, amelyek célja a referenciaindex vagy befektetési univerzum ESG-pontszámának meghaladása (ESG előmozdító)

ESG-módszertan: az alap célja, hogy portfóliójának ESG-pontszáma meghaladja a referenciaindex vagy befektetési univerzum ESG-pontszámát.

Kizárások: ESG előmozdító kizárások

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

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

2. ESG kritériumok azon Fidelity SFDR rendelet 8. cikk szerinti alapok esetében, amelyeknél az ESG vagy a fenntarthatóság kulcsfontosságú befektetési fókusz vagy cél (ESG célú)

ESG-módszertanok: ezek az alapok az alábbi módszertanok egyikét alkalmazzák:

- (i) az alap eszközeinek legalább 80%-a magas ESG-minősítésű értékpapírokba kerül befektetésre. Magas ESG-minősítésnek minősül a Fidelity ESG minősítési rendszerében legalább B besorolás, vagy – Fidelity minősítés hiányában – legalább A szintű MSCI ESG minősítés;
- (ii) az alap célja, hogy portfóliójának ESG-pontszáma meghaladja a referenciaindex vagy befektetési univerzum pontszámát az ESG-minősítés szerint leggyengébb 20% értékpapír kizárását követően; az alap befektethet alacsony, de javuló ESG-jellemzőkkel rendelkező kibocsátókba;
- (iii) tematikus alapok, amelyek egy közös, hosszú távú befektetési horizonttal rendelkező témához kapcsolódó ágazatokba fektetnek, és céljuk a fenntarthatósági kihívások kezelése; ezen alapok befektetéseinek legalább 80%-a a befektetési politikában meghatározott környezeti vagy társadalmi jellemzők teljesítését szolgálja, és befektethetnek alacsony, de javuló ESG-jellemzőkkel rendelkező kibocsátókba.

Ezek az alapok – az egyes alapok befektetési politikájában meghatározottak szerint – befektethetnek alacsony, de javuló ESG-jellemzőkkel rendelkező kibocsátókba, amelyek javuló pályán haladnak, vagy amelyeknél formális együttműködési terv végrehajtása révén javulási potenciál mutatkozik. A javulás meghatározására szolgáló kritériumok időről időre változhatnak, és a Sustainable Investing Framework oldalon kerülnek frissítésre.

Kizárások: ESG célú kizárások.

Többeszköz-alapú Fidelity SFDR rendelet 8. cikk szerinti alapok

3. ESG kritériumok azon Fidelity Multi Asset SFDR rendelet 8. cikk szerinti alapok esetében, amelyek eszközeinek legalább 70%-a megfelel a Multi Asset ESG kritériumoknak (Multi Asset ESG előmozdító)

ESG-módszertan: az alap eszközeinek legalább 70%-a az alábbiak valamelyikébe tartozik:

- (i) közvetlen értékpapírok legalább C szintű Fidelity ESG minősítéssel, vagy – ennek hiányában – legalább BB szintű MSCI ESG minősítéssel;
- (ii) a Fidelity által külön kezelt belső befektetési stratégiák, amelyek legalább C szintű Fidelity Multi Asset Manager Research ESG minősítéssel rendelkeznek, vagy megfelelnek az ESG Tilt vagy ESG Target kritériumoknak;
- (iii) harmadik fél által kezelt UCITS-ek vagy UCI-k, amelyek legalább C szintű Fidelity Multi Asset Manager Research minősítéssel vagy legalább C szintű Fidelity ESG minősítéssel rendelkeznek;
- (iv) szuverén kibocsátók, amelyek negatív szűrésen estek át az Alapkezelő által.

(együttesen: „Multi Asset ESG kritériumok”).

A célidős alapok esetében a fenntartható befektetésekre vonatkozó minimumkövetelmények a célidőpontot megelőző 6 hónaptól nem alkalmazandók.

Kizárások: ESG előmozdító kizárások.

4. ESG kritériumok azon Fidelity Multi Asset SFDR rendelet 8. cikk szerinti alapok esetében, amelyek eszközeinek legalább 90%-a megfelel a Multi Asset ESG kritériumoknak (Multi Asset ESG célú)

ESG-módszertan: az alap eszközeinek legalább 90%-a megfelel a Multi Asset ESG kritériumoknak.

Kizárások: ESG célú kizárások.

Fenntartható befektetési céllal rendelkező alapok (SFDR rendelet 9. cikk) (ESG célú)

ESG-módszertan: a Fidelity SFDR rendelet 9. cikk szerinti alapok fenntartható befektetési célt követnek.

- (i) az alapok fenntartható befektetéseket hajtanak végre;
- (ii) a fenntartható befektetések meghatározása a fenti, „ESG- és fenntartható befektetési megközelítések” című részben rögzített kritériumok szerint történik;
- (iii) az alapok kiegészítő jelleggel befektethetnek más eszközökbe – beleértve a készpénzt is – fedezeti, likviditási vagy hatékony portfóliókezelési célból, illetve ágazatspecifikus szabályok által előírt esetekben, feltéve, hogy ezek a befektetések nem veszélyeztetik a fenntartható befektetési cél megvalósulását.

A befektetéskezelési folyamat során az Alapkezelő biztosítja, hogy a befektetés tárgyát képező vállalatok megfelelő vállalatirányítási gyakorlatot folytassanak.

Kizárások: ESG célú kizárások.

Az alap valamennyi befektetése szűrésre kerül az olyan tevékenységek kiszűrése érdekében, amelyek fő kedvezőtlen hatást gyakorolnak a környezeti vagy társadalmi célokra, illetve vállalatirányítási vitákat vetnek fel.

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

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

Érvényes: 2026. február 23-tól

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

Az eszközalap befektetéseinek jellemző földrajzi és szektorális kitétsége: globális, alapanyag és energia szektorba fektető részvények.

Az eszközalap devizaneme magyar forint (HUF).

Az eszközalap célja, hogy hosszú távú tőkenövekedést biztosítson.

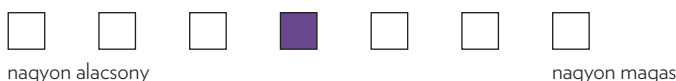
Az eszközalap azon ügyfelek részére ajánlott, akik hosszú távon várhatóan közepes hozam elérése érdekében közepes kockázatot hajlandók vállalni.

Az eszközalap befektetési horizontja és kockázati besorolása:

A javasolt minimális befektetési idő*



Kockázati besorolás / Várható hozam



A Fidelity Funds – Global Industrials Fund befektetési politikája:

Az Alap eszközeinek legalább 70%-át (normál piaci körülmények között 75%-át) olyan vállalatok részvényeibe fekteti, amelyek a ciklikus és nyersanyag-ágazatokhoz kapcsolódó anyagok, termékek vagy szolgáltatások kutatásával, fejlesztésével, gyártásával, forgalmazásával, szállításával vagy értékesítésével foglalkoznak. E befektetések a világ bármely részéről származhatnak, beleértve a feltörekvő piacokat is. Az Alap kiegészítő jelleggel pénzügyi eszközökbe is fektethet.

Az alap referenciaindex: MSCI ACWI Energy + Materials + Industrials Index (Net).

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 portfóliók elvárt hozama – a rendelkezésre álló historikus adatok alapján várhatóan – realizálódik.

Érvényes: 2026. február 23-tól

Az eszközalap nem az SFDR rendelet 8. cikkének (1) bekezdésében, vagy a 9. cikkének (1), (2) és (3) bekezdésében említett pénzügyi termék.

Az Európai Unió fenntartható befektetések keretrendszere

Az SFDR rendelet meghatározza a fenntarthatósági közzétételi kötelezettségeket, és célja, hogy segítse a befektetőket a pénzügyi termékek fenntarthatósági profiljának megértésében. Az SFDR rendelet a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási (ESG) szempontok közzétételére összpontosít a vállalatok működésében és a befektetési folyamatban belül. Az SFDR rendelet előírja a szerződéskötés előtti és a folyamatos befektetői tájékoztatás követelményeit, többek között a fenntarthatósági kockázatok integrálásáról, a kedvezőtlen fenntarthatósági hatások figyelembevételéről, a fenntartható befektetési célokról, illetve a környezeti vagy társadalmi jellemzők befektetési döntéshozatalban történő előmozdításáról. Az SFDR rendelet fő rendelkezései (1. szint) 2021-ben léptek hatályba, amelyeket 2023-ban az ESG-fókuszú termékekre vonatkozó megerősített közzétételi követelmények (2. szint) egészítettek ki.

Az SFDR rendeletet a Taxonómia rendelet kíséri, amelynek célja az egységes standardok kialakítása a fokozott átláthatóság révén, valamint az, hogy objektív összehasonlítási alapot biztosítson a végső befektetők számára a környezetileg fenntartható gazdasági tevékenységeket finanszírozó befektetések arányáról.

Fidelity International és a fenntartható befektetés

A fenntartható befektetés általános megközelítése

A Fidelity fenntartható befektetési megközelítése a Sustainable Investing Framework (fidelityinternational.com) oldalon érhető el. A Fenntartható Befektetési Alapelvek dokumentum részletesen ismerteti a Fidelity fenntartható befektetési megközelítését, beleértve a befektetési célpontként szolgáló kibocsátókkal szembeni elvárásokat, az ESG-integrációt és -megvalósítást, az együttműködés és szavazás gyakorlatát, a kizárási és kivonási politikát, valamint az együttműködésre és a szakpolitikai irányításra helyezett hangsúlyt.

A Fidelity fenntartható befektetési keretrendszere

A Fidelity fenntartható befektetési keretrendszere három magas szintű termékkategóriát határoz meg:

ESG korlátok nélkül: Ebbe a kategóriába azok a termékek tartoznak, amelyek célja pénzügyi hozam elérése, és amelyek a befektetési folyamat során integrálhatják – de nem feltétlenül integrálják – az ESG-kockázatokat és -lehetőségeket. Ezek a termékek nem tartoznak az SFDR rendelet 8. vagy 9. cikke alá.

ESG előmozdító: Ebbe a kategóriába azok a termékek tartoznak, amelyek célja pénzügyi hozam elérése, és amelyek környezeti és társadalmi jellemzőket mozdítanak elő azáltal, hogy a referenciaindexhez vagy a befektetési univerzumhoz képest jobb ESG-teljesítménnyel rendelkező kibocsátók felé súlyoznak. Többeszköz-alapok esetében ide tartozik továbbá az eszközök minimális aránya, amelyek megfelelnek a Multi Asset ESG kritériumoknak (lásd alább, az ESG-módszertanokról).

ESG célú: Ebbe a kategóriába azok a termékek tartoznak, amelyek célja pénzügyi hozam elérése, és amelyeknél az ESG vagy a fenntarthatóság kulcsfontosságú befektetési fókusz vagy cél, például ESG-vezetőkbe (magasabb ESG-minősítésű kibocsátókba), fenntartható befektetésekre, fenntartható tematikába történő befektetés, vagy az impact befektetési standardoknak való megfelelés. Többeszköz-alapok esetében itt is előírás a Multi Asset ESG kritériumoknak megfelelő eszközök minimális aránya.

Az ESG előmozdító és ESG célú megközelítések részletesebb leírása az „ESG és fenntartható befektetési megközelítések” című fejezetben található.

Kizárások

A Fidelity figyelembe veszi a kibocsátók kizárását a befektetési univerzumból meghatározott ESG-kritériumok alapján, és egy háromszintű kizárási keretrendszert alakított ki, amely a fenti magas szintű kategóriákhoz kapcsolódik:

- Az alapkezelő által kezelt valamennyi alapra vonatkoznak a vitatott fegyverekkel kapcsolatos kizárások, amelyek többek között – de nem kizárólagosan – a biológiai, vegyi, gyújtó fegyverekre, nem detektálható repeszekre, vakító lézerekre, kazettás lőszerre, aknákra, valamint a nukleáris fegyverekre terjednek ki azon államok esetében, amelyek nem részesei az atomsorompó-szerződésnek.
- Az ESG előmozdító alapok további kizárásokat alkalmaznak, mint például a dohánytermelés, a hőszén (átmeneti kritériumok mellett), a normákon alapuló kizárások, valamint a Pénzügyi Akciócsoport (FATF) feketelistáján szereplő szuverén kibocsátók kizárása.
- Az ESG célú alapok az előzőeken túlmenően további kizárásokat alkalmaznak kiterjesztett negatív szűrés révén (összefoglaló néven: „ESG célú kizárások”). A további negatív szűrés olyan kibocsátókra terjed ki, amelyek kapcsolatban állnak az alábbi tevékenységekkel:
 - vitatott fegyverek (kimerített urán és nukleáris fegyverek);
 - hagyományos fegyverek gyártása;
 - félautomata fegyverek gyártása és forgalmazása értékesítésre civil embereknek;
 - dohányipari tevékenységek;
 - hőszén-kitermelés és -alapú energiatermelés további átmeneti kritériumok mellett;
 - olajhomok-kitermelés;
 - sarkvidéki olaj- és gázkitermelés;
 - a FATF feketelistáján túlmutató szuverén kizárások.

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

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

Az állami kibocsátók negatív szűrése az ESG előmozdító és ESG célú kizárások esetében az Alapkezelő belső szuverén kizárási keretrendszerén alapul, amely három alapelvre összpontosít: a vállalatirányításra, az emberi jogok tiszteletben tartására és a külpolitikára. Azok az államok, amelyek nem felelnek meg e keretrendszer standardjainak, egy saját fejlesztésű értékelés alapján kerülnek azonosításra. Az értékelés támogatására az Alapkezelő nemzetközileg elismert indikátorokra hivatkozik, például a FATF feketelistájára, a Világbank Világkormányzási Mutatóira és az ENSZ Biztonsági Tanácsának szankcióira.

A fenti kizárási listakon túlmenően az Alapkezelő árbevételi küszöbököt is alkalmazhat a finomabb szűrés érdekében, és fenntartja a jogot további fenntarthatósági követelmények és kizárások bevezetésére. Az egyes alapokra alkalmazott árbevételi szűrések és további kizárások a Sustainable Investing Framework oldalon találhatóak, és időről időre frissülhetnek.

Fenntarthatósági kockázat

A Fidelity – eltérő rendelkezés hiányában – valamennyi eszközosztály és alap esetében figyelembe veszi a fenntarthatósági kockázatokat. A fenntarthatósági kockázatok olyan környezeti (E), társadalmi (S) vagy vállalatirányítási (G) eseményekre vagy körülményekre utalnak, amelyek bekövetkezésük esetén tényleges vagy potenciális, lényeges negatív hatást gyakorolhatnak a befektetés értékére.

A Fidelity fenntarthatósági kockázatok integrálására irányuló megközelítése az ESG-kockázatok egyedi kibocsátói szintű azonosítására és értékelésére törekszik. Az értékelte fenntarthatósági kockázatok többek között a következők lehetnek:

- **környezeti kockázatok:** a klímaváltozáshoz való alkalmazkodás képessége, a magasabb szén-dioxid-árak hatása, a vízhiány és a vízárok emelkedése, a hulladékgazdálkodás kihívásai, valamint a globális és helyi ökoszisztémákra gyakorolt hatások;
- **társadalmi kockázatok:** termékbiztonság, ellátási lánc menedzsmentje és munkajogi standardok, munkahelyi egészség és biztonság, emberi jogok, munkavállalói jólét, adat- és adatvédelmi kérdések, valamint a technológiai szabályozás erősödése;
- **vállalatirányítási kockázatok:** igazgatósági összetétel és hatékonyság, vezetői ösztönzők, a menedzsment minősége és a részvényesekkel való érdekharmonizáció.

A Fidelity portfóliómenedzserei és elemzői a pénzügyi eredmények elemzését kiegészítik kvalitatív és kvantitatív, nem pénzügyi elemzésekkel – beleértve a fenntarthatósági kockázatokat –, és ezeket a befektetési döntéshozatal és a kockázatmonitorozás során figyelembe veszik, amennyiben azok lényeges kockázatot vagy lehetőséget jelentenek a hosszú távú, kockázattal korrigált hozam maximalizálása szempontjából.

Főbb káros hatások

A Fidelity International értelmezése szerint a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások azok a befektetési döntésekből eredő hatások, amelyek lényeges negatív következményekkel járnak a környezeti, társadalmi és munkavállalói kérdések, az emberi jogok tisztelete, valamint a korrupció- és vesztegetésseljes gyakorlatok terén, például környezetkárosítás, nem megfelelő munkagyakorlatok vagy etikátlan vállalati magatartás.

Az ilyen főbb káros hatások elemzése integrált része a befektetési folyamatnak az SFDR rendelet 8. és 9. cikkének megfelelő alapok esetében. Az érintett alapok főbb káros hatásairól szóló információk az adott alap Fenntarthatósági Mellékletében és éves jelentésében érhetők el. Azoknál az alapoknál, amelyek nem tartoznak az SFDR rendelet 8. vagy 9. cikkének hatálya alá, a főbb káros hatásokat nem veszik figyelembe, mivel ez nem része ezen alapok stratégiájának vagy befektetési korlátozásainak.

Környezeti vagy társadalmi jellemzőket nem előmozdító alapok (ESG korlátok nélkül)

Az ESG korlátok nélküli alapok célja pénzügyi hozam elérése, és a befektetési folyamat során integrálhatják, de nem feltétlenül integrálják az ESG-kockázatokat és -lehetőségeket. Az ebbe a kategóriába tartozó termékek alkalmazzák a Fidelity ESG korlátok nélkül kizárásait, azonban nem mozdítanak elő környezeti vagy társadalmi jellemzőket.

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

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

Érvényes: 2026. 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 szektorális kitettsége: globális technológiai részvények.

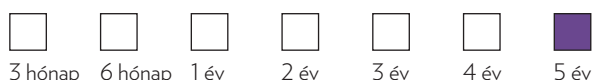
Az eszközalap devizaneme magyar forint (HUF).

Az eszközalap célja, hogy hosszú távú tőkenövekedést biztosítson.

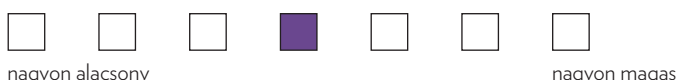
Az eszközalap azon ügyfelek részére ajánlott, akik hosszú távon várhatóan közepes hozam elérése érdekében közepes kockázatot hajlandók vállalni.

Az eszközalap befektetési horizontja és kockázati besorolása:

A javasolt minimális befektetési idő*



Kockázati besorolás / Várható hozam



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 eszközökbe közvetlenül is befektethet, vagy közvetetten szerezhethet kitettséget más megfelelő eszközökkel, köztük például származékos eszközökkel. Származékos eszközöket használhat fel annak érdekében, hogy csökkentse a kockázatot vagy a költségeket, illetve, hogy – többek között például befektetési célból – tőkeáttételt képezzen az alap kockázati profiljának megfelelően.

Az alap referenciaindex az MSCI AC World 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 portfóliók elvárt hozama – a rendelkezésre álló historikus adatok alapján várhatóan – realizálódik.

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

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

Érvényes: 2026. március 1-től

Az SFDR rendelet szerinti termékkategória: 8. cikk (támogatja az ESG-jellemzőket).

Az Európai Unió fenntartható befektetések keretrendszere

Az SFDR rendelet meghatározza a fenntarthatósági közzétételi kötelezettségeket, és célja, hogy segítse a befektetőket a pénzügyi termékek fenntarthatósági profiljának megértésében. Az SFDR rendelet a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási (ESG) szempontok közzétételére összpontosít a vállalatok működésében és a befektetési folyamatban belül. Az SFDR rendelet előírja a szerződéskötés előtti és a folyamatos befektetői tájékoztatás követelményeit, többek között a fenntarthatósági kockázatok integrálásáról, a kedvezőtlen fenntarthatósági hatások figyelembevételéről, a fenntartható befektetési célokról, illetve a környezeti vagy társadalmi jellemzők befektetési döntéshozatalban történő előmozdításáról. Az SFDR rendelet fő rendelkezései (1. szint) 2021-ben léptek hatályba, amelyeket 2023-ban az ESG-fókuszú termékekre vonatkozó megerősített közzétételi követelmények (2. szint) egészítettek ki.

Az SFDR rendeletet a Taxonómia rendelet kíséri, amelynek célja az egységes standardok kialakítása a fokozott átláthatóság révén, valamint az, hogy objektív összehasonlítási alapot biztosítson a végső befektetők számára a környezetileg fenntartható gazdasági tevékenységeket finanszírozó befektetések arányáról.

Fidelity International és a fenntartható befektetés

A fenntartható befektetés általános megközelítése

A Fidelity fenntartható befektetési megközelítése a Sustainable Investing Framework (fidelityinternational.com) oldalon érhető el. A Fenntartható Befektetési Alapelvek dokumentum részletesen ismerteti a Fidelity fenntartható befektetési megközelítését, beleértve a befektetési célpontként szolgáló kibocsátókkal szembeni elvárásokat, az ESG-integrációt és -megvalósítást, az együttműködés és szavazás gyakorlatát, a kizárási és kivonási politikát, valamint az együttműködésre és a szakpolitikai irányításra helyezett hangsúlyt.

A Fidelity fenntartható befektetési keretrendszere

A Fidelity fenntartható befektetési keretrendszere három magas szintű termékkategóriát határoz meg:

- ESG korlátok nélkül:** Ebbe a kategóriába azok a termékek tartoznak, amelyek célja pénzügyi hozam elérése, és amelyek a befektetési folyamat során integrálhatják – de nem feltétlenül integrálják – az ESG-kockázatokat és -lehetőségeket. Ezek a termékek nem tartoznak az SFDR rendelet 8. vagy 9. cikke alá.
- ESG előmozdító:** Ebbe a kategóriába azok a termékek tartoznak, amelyek célja pénzügyi hozam elérése, és amelyek környezeti és társadalmi jellemzőket mozdítanak elő azáltal, hogy a referenciaindexhez vagy a befektetési univerzumhoz képest jobb ESG-teljesítménnyel rendelkező kibocsátók felé súlyoznak. Többszörös-alapok esetében ide tartozik továbbá az eszközök minimális aránya, amelyek megfelelnek a Multi Asset ESG kritériumoknak (lásd alább, az ESG-módszertanoknál).
- ESG célú:** Ebbe a kategóriába azok a termékek tartoznak, amelyek célja pénzügyi hozam elérése, és amelyeknél az ESG vagy a fenntarthatóság kulcsfontosságú befektetési fókusz vagy cél, például ESG-vezetőkbe (magasabb ESG-minősítésű kibocsátókba), fenntartható befektetésekre, fenntartható tematikába történő befektetés, vagy az impact befektetési standardoknak való megfelelés. Többszörös-alapok esetében itt is előírás a Multi Asset ESG kritériumoknak megfelelő eszközök minimális aránya.

Az ESG előmozdító és ESG célú megközelítések részletesebb leírása az „ESG és fenntartható befektetési megközelítések” című fejezetben található.

Kizárások

A Fidelity figyelembe veszi a kibocsátók kizárását a befektetési univerzumból meghatározott ESG-kritériumok alapján, és egy háromszintű kizárási keretrendszert alakított ki, amely a fenti magas szintű kategóriákhoz kapcsolódik:

- Az alapkezelő által kezelt valamennyi alapra vonatkoznak a vitatott fegyverekkel kapcsolatos kizárások, amelyek többek között – de nem kizárólagosan – a biológiai, vegyi, gyújtó fegyverekre, nem detektálható repeszekre, vakító lézerekre, kazettás lőszerre, aknákra, valamint a nukleáris fegyverekre terjednek ki azon államok esetében, amelyek nem részesei az atomsorompó-szerződésnek.
- Az ESG előmozdító alapok további kizárásokat alkalmaznak, mint például a dohánytermelés, a hőszén (átmeneti kritériumok mellett), a normákon alapuló kizárások, valamint a Pénzügyi Akciócsoport (FATF) feketelistáján szereplő szuverén kibocsátók kizárása.
- Az ESG célú alapok az előzőeken túlmenően további kizárásokat alkalmaznak kiterjesztett negatív szűrés révén (összefoglaló néven: „ESG célú kizárások”). A további negatív szűrés olyan kibocsátókra terjed ki, amelyek kapcsolatban állnak az alábbi tevékenységekkel:
 - vitatott fegyverek (kimerített urán és nukleáris fegyverek);
 - hagyományos fegyverek gyártása;
 - félautomata fegyverek gyártása és forgalmazása értékesítésre civil embereknek;
 - dohányipari tevékenységek;
 - hőszén-kitermelés és -alapú energiatermelés további átmeneti kritériumok mellett;
 - olajhomok-kitermelés;
 - sarkvidéki olaj- és gázkitermelés;
 - a FATF feketelistáján túlmutató szuverén kizárások.

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

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

Az állami kibocsátók negatív szűrése az ESG előmozdító és ESG célú kizárások esetében az Alapkezelő belső szuverén kizárási keretrendszerén alapul, amely három alapelvre összpontosít: a vállalatirányításra, az emberi jogok tiszteletben tartására és a külpolitikára. Azok az államok, amelyek nem felelnek meg e keretrendszer standardjainak, egy saját fejlesztésű értékelés alapján kerülnek azonosításra. Az értékelés támogatására az Alapkezelő nemzetközileg elismert indikátorokra hivatkozik, például a FATF feketelistájára, a Világbank Világkormányzási Mutatóira és az ENSZ Biztonsági Tanácsának szankcióira.

A fenti kizárási listákon túlmenően az Alapkezelő árbevételi küszöbököt is alkalmazhat a finomabb szűrés érdekében, és fenntartja a jogot további fenntarthatósági követelmények és kizárások bevezetésére. Az egyes alapokra alkalmazott árbevételi szűrések és további kizárások a Sustainable Investing Framework oldalon találhatóak, és időről időre frissülhetnek.

Fenntarthatósági kockázat

A Fidelity – eltérő rendelkezés hiányában – valamennyi eszközosztály és alap esetében figyelembe veszi a fenntarthatósági kockázatokat. A fenntarthatósági kockázatok olyan környezeti (E), társadalmi (S) vagy vállalatirányítási (G) eseményekre vagy körülményekre utalnak, amelyek bekövetkezésük esetén tényleges vagy potenciális, lényeges negatív hatást gyakorolhatnak a befektetés értékére.

A Fidelity fenntarthatósági kockázatok integrálására irányuló megközelítése az ESG-kockázatok egyedi kibocsátói szintű azonosítására és értékelésére törekszik. Az értékelte fenntarthatósági kockázatok többek között a következők lehetnek:

- **környezeti kockázatok:** a klímaváltozáshoz való alkalmazkodás képessége, a magasabb szén-dioxid-árak hatása, a vízhiány és a vízárok emelkedése, a hulladékgazdálkodás kihívásai, valamint a globális és helyi ökoszisztémákra gyakorolt hatások;
- **társadalmi kockázatok:** termékbiztonság, ellátási lánc menedzsmentje és munkajogi standardok, munkahelyi egészség és biztonság, emberi jogok, munkavállalói jólét, adat- és adatvédelmi kérdések, valamint a technológiai szabályozás erősödése;
- **vállalatirányítási kockázatok:** igazgatósági összetétel és hatékonyság, vezetői ösztönzők, a menedzsment minősége és a részvényesekkel való érdekharmónizáció.

A Fidelity portfóliómenedzserei és elemzői a pénzügyi eredmények elemzését kiegészítik kvalitatív és kvantitatív, nem pénzügyi elemzésekkel – beleértve a fenntarthatósági kockázatokat –, és ezeket a befektetési döntéshozatal és a kockázatmonitorozás során figyelembe veszik, amennyiben azok lényeges kockázatot vagy lehetőséget jelentenek a hosszú távú, kockázattal korrigált hozam maximalizálása szempontjából.

Fidelity ESG minősítések

A Fidelity ESG minősítések egy saját fejlesztésű ESG-értékelési rendszer részét képezik, amelyet a Fidelity kutatási elemzői dolgoztak ki az egyes kibocsátók értékelésére. A minősítések ágazatspecifikus tényezők alapján A–E skálán értékelik a kibocsátókat, figyelembe véve a releváns fő kedvezőtlen hatásmutatókat, valamint egy jövőbeni pálya-előrejelzést, amely a kibocsátó fenntarthatósági jellemzőinek várható változását értékeli. A módszertan alapja az alulról felfelé építkező fundamentális kutatás és az ipárgspecifikus, lényeges ESG-kérdések értékelése.

A Fidelity ESG minősítések és a harmadik féltől származó ESG minősítések közötti lényeges eltérések elemzés és szakmai vita tárgyát képezhetik a Fidelity befektetési csapatain belül a befektetési lehetőség és a kapcsolódó fenntarthatósági kockázatok értékelése során. Az ESG minősítések és a kapcsolódó ESG-adatok az Alapkezelő által működtetett kutatási platformon kerülnek nyilvántartásra, és rendszeres felülvizsgálat tárgyát képezik alkalmasságuk, megfelelőségük és hatékonyságuk biztosítása érdekében.

ESG portfóliópontszámok

Az egyedi értékpapírok ESG-pontszámai a Fidelity ESG minősítésekhez és a külső szolgáltatók ESG minősítéseihz rendelt numerikus értékek alapján kerülnek meghatározásra. Ezek az értékek aggregálásra kerülnek a portfólió, illetve a referenciaindex vagy befektetési univerzum átlagos ESG-pontszámának kiszámításához.

Amennyiben egy alap befektetési politikája azt rögzíti, hogy a portfólió ESG-pontszámának meg kell haladnia a referenciaindex vagy a befektetési univerzum pontszámát, ez kizárólag mérési cél, és nem jelent kötelező hozamcél a referenciaindexhez viszonyítva, eltérő rendelkezés hiányában.

EU Taxonómia

Azok az alapok, amelyek befektetési céljuk és politikájuk alapján nem tartoznak az SFDR rendelet 8. vagy 9. cikkének közzétételi követelményei alá, a Taxonómia rendelet 7. cikke hatálya alá esnek, és az ilyen alapok mögöttes befektetési nem veszik figyelembe a környezetileg fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

Részvényesi szerepvállalás

A Fidelity fenntartható befektetés iránti elkötelezettségének és vagyonkezelői felelősségének részeként részvényesként aktívan kapcsolatot tart azokkal a vállalatokkal, amelyekbe befektet, annak érdekében, hogy előmozdítsa a fenntartható és felelős vállalati magatartást.

Főbb káros hatások

A Fidelity International értelmezése szerint a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások azok a befektetési döntésekből eredő hatások, amelyek lényeges negatív következményekkel járnak a környezeti, társadalmi és munkavállalói kérdések, az emberi jogok tisztelete, valamint a korrupció- és vesztegetésszerű gyakorlatok terén, például környezetkárosítás, nem megfelelő munkagyakorlatok vagy etikátlan vállalati magatartás.

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

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

Az ilyen főbb káros hatások elemzése integrált része a befektetési folyamatnak az SFDR rendelet 8. és 9. cikkének megfelelő alapok esetében. Az érintett alapok főbb káros hatásairól szóló információk az adott alap Fenntarthatósági Mellékletében és éves jelentésében érhetők el. Azoknál az alapoknál, amelyek nem tartoznak az SFDR rendelet 8. vagy 9. cikkének hatálya alá, a főbb káros hatásokat nem veszik figyelembe, mivel ez nem része ezen alapok stratégiájának vagy befektetési korlátozásainak.

ESG- és fenntartható befektetési megközelítések

Azok az alapok, amelyek – egyéb jellemzőik mellett – környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket mozdítanak elő (SFDR rendelet 8. cikk), vagy amelyek befektetési célja a fenntartható befektetés (SFDR rendelet 9. cikk), a befektetési folyamataikba integrálják az ESG-szemponokat, és az alábbiakban ismertetett szigorúbb fenntarthatósági, valamint fokozott közzétételi követelmények hatálya alá tartoznak.

Az SFDR rendelet 9. cikk szerinti közzétételi követelményeknek megfelelő alapoknak fenntartható befektetéseket kell végrehajtaniuk, míg az SFDR rendelet 8. cikk szerinti közzétételi követelményeknek megfelelő alapok végezhetnek fenntartható befektetéseket.

A Fidelity a fenntartható befektetéseket az alábbiak szerint határozza meg:

- (a) olyan kibocsátók értékpapírjaiba történő befektetések, amelyek gazdasági tevékenységeik révén érdemi hozzájárulást nyújtanak (vállalati kibocsátók esetében több mint 50%-os arányban) az alábbiak valamelyikéhez:
 - (i) az EU Taxonómiában meghatározott egy vagy több környezeti célhoz, és az EU Taxonómia szerint környezetileg fenntarthatónak minősülnek; vagy
 - (ii) egy vagy több, az Egyesült Nemzetek Fenntartható Fejlődési Céljaival (Sustainable Development Goals – „SDG-k”) összhangban álló környezeti vagy társadalmi célhoz;
- (b) olyan kibocsátók értékpapírjaiba történő befektetések, amelyek hozzájárulnak egy dekarbonizációs cél eléréséhez, amely összhangban van a globális hőmérséklet-emelkedés 1,5 °C alatt tartásával; vagy
- (c) olyan kötvények, amelyek bevételeik túlnyomó részét konkrét, környezeti vagy társadalmi célokra szolgáló tevékenységek, eszközök vagy projektek finanszírozására kívánják felhasználni;

feltéve, hogy az ilyen befektetések nem okoznak jelentős károkat egyetlen környezeti vagy társadalmi cél tekintetében sem, és hogy a befektetés tárgyát képező vállalatok megfelelő vállalatirányítási gyakorlatot folytatnak.

Az alkalmazott módszertan részletei a Sustainable Investing Framework (fidelityinternational.com) oldalon található, és időről időre frissülhetnek.

Az SDG-k az Egyesült Nemzetek által közzétett célrendszert alkotják, amely elismeri, hogy a szegénység és más hiányosságok felszámolásának együtt kell járnia az egészségügy és az oktatás javításával, a gazdasági növekedéssel, valamint az egyenlőtlenségek csökkentésével, mindezt a klímaváltozás kezelése és az óceánok, illetve erdők megóvása mellett. További részletek az ENSZ honlapján érhetők el. A környezetre fókuszáló SDG-k közé tartozik a tiszta víz és alapvető köztisztaság, a megfizethető és tiszta energia, a felelős fogyasztás és termelés, valamint a klímavédelem. A társadalmi fókuszú SDG-k közé sorolható a szegénység megszüntetése, az éhezés felszámolása, a gazdasági növekedés és a produktív foglalkoztatás, az ipar, innováció és infrastruktúra, valamint a biztonságos és fenntartható városok és közösségek.

Harmadik fél által kezelt UCITS-ekbe és UCI-kba történő befektetés esetén a befektetéskezelő az adott harmadik fél által alkalmazott ESG-módszertanokra és – amennyiben léteznek – kizárási politikákra támaszkodik, így a Fidelity Multi Asset 8. cikk szerinti alapjaira alkalmazandó kizárások nem feltétlenül érvényesülnek.

Amennyiben egy Fidelity SFDR rendelet 8. cikk vagy 9. cikk szerinti alap nevében ESG-hez kapcsolódó kifejezést használ, az alap befektetéseinek legalább 80%-a a környezeti vagy társadalmi jellemzők teljesítését szolgálja.

Azok az alapok, amelyek nevében a „fenntartható”, „ESG” vagy környezeti kifejezést használnak, a Párizsi Összehangolt Referenciaindex (Paris Aligned Benchmark) kizárási kritériumait alkalmazzák. Azok az alapok, amelyek nevében társadalmi, vállalatirányítási vagy átmenettel kapcsolatos kifejezések szerepelnek (beleértve a környezeti és átmeneti kifejezések együttes használatát), a Klímaátmeneti Referenciaindex (Climate Transition Benchmark) kizárási kritériumait alkalmazzák. Az átmenettel kapcsolatos kifejezéseket használó alapokat továbbá figyelemmel kísérik annak érdekében, hogy egyértelmű és mérhető társadalmi vagy környezeti átmeneti pályán haladjanak.

Az alkalmazott ESG-módszertan további részletei az egyes alapok Fenntarthatósági Mellékletében (Fidelity SFDR rendelet 8. és 9. cikk szerinti alapok esetében), valamint a Sustainable Investing Principles dokumentumban található, amely a Sustainable Investing Framework (fidelityinternational.com) oldalon érhető el, és időről időre frissülhet.

Környezeti vagy társadalmi jellemzőket nem előmozdító alapok (ESG korlátok nélkül)

Az ESG korlátok nélküli alapok célja pénzügyi hozam elérése, és a befektetési folyamat során integrálhatják, de nem feltétlenül integrálják az ESG-kockázatokat és -lehetőségeket. Az ebbe a kategóriába tartozó termékek alkalmazzák a Fidelity ESG korlátok nélkül kizárásait, azonban nem mozdítanak elő környezeti vagy társadalmi jellemzőket.

Környezeti vagy társadalmi jellemzőket előmozdító alapok (SFDR rendelet 8. cikk)

A Fidelity SFDR rendelet 8. cikk szerinti alapok befektetési céljaik elérésére törekednek úgy, hogy közben – egyéb jellemzőik mellett – környezeti vagy társadalmi jellemzőket, illetve ezek kombinációját mozdítják elő. Emellett valamennyi Fidelity SFDR rendelet 8. cikk szerinti alap esetében a befektetéskezelési folyamat során az Alapkezelő arra törekszik, hogy a befektetés tárgyát képező vállalatok megfelelő vállalatirányítási gyakorlatot kövessenek.

A Fidelity SFDR rendelet 8. cikk szerinti alapok különböző megközelítéseket alkalmaznak a környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdítására, az alábbiak szerint.

Fidelity SFDR rendelet 8. cikk szerinti alapok (a többszörös-alapok kivételével)

1. ESG kritériumok azon Fidelity SFDR rendelet 8. cikk szerinti alapok esetében, amelyek célja a referenciaindex vagy befektetési univerzum ESG-pontszámának meghaladása (ESG előmozdító)

ESG-módszertan: az alap célja, hogy portfóliójának ESG-pontszáma meghaladja a referenciaindex vagy befektetési univerzum ESG-pontszámát.

Kizárások: ESG előmozdító kizárások

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

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

2. ESG kritériumok azon Fidelity SFDR rendelet 8. cikk szerinti alapok esetében, amelyeknél az ESG vagy a fenntarthatóság kulcsfontosságú befektetési fókusz vagy cél (ESG célú)

ESG-módszertanok: ezek az alapok az alábbi módszertanok egyikét alkalmazzák:

- (i) az alap eszközeinek legalább 80%-a magas ESG-minősítésű értékpapírokba kerül befektetésre. Magas ESG-minősítésnek minősül a Fidelity ESG minősítési rendszerében legalább B besorolás, vagy – Fidelity minősítés hiányában – legalább A szintű MSCI ESG minősítés;
- (ii) az alap célja, hogy portfóliójának ESG-pontszáma meghaladja a referenciaindex vagy befektetési univerzum pontszámát az ESG-minősítés szerint leggyengébb 20% értékpapír kizárását követően; az alap befektethet alacsony, de javuló ESG-jellemzőkkel rendelkező kibocsátókba;
- (iii) tematikus alapok, amelyek egy közös, hosszú távú befektetési horizonttal rendelkező témához kapcsolódó ágazatokba fektetnek, és céljuk a fenntarthatósági kihívások kezelése; ezen alapok befektetéseinek legalább 80%-a a befektetési politikában meghatározott környezeti vagy társadalmi jellemzők teljesítését szolgálja, és befektethetnek alacsony, de javuló ESG-jellemzőkkel rendelkező kibocsátókba.

Ezek az alapok – az egyes alapok befektetési politikájában meghatározottak szerint – befektethetnek alacsony, de javuló ESG-jellemzőkkel rendelkező kibocsátókba, amelyek javuló pályán haladnak, vagy amelyeknél formális együttműködési terv végrehajtása révén javulási potenciál mutatkozik. A javulás meghatározására szolgáló kritériumok időről időre változhatnak, és a Sustainable Investing Framework oldalon kerülnek frissítésre.

Kizárások: ESG célú kizárások.

Többeszköz-alapú Fidelity SFDR rendelet 8. cikk szerinti alapok

3. ESG kritériumok azon Fidelity Multi Asset SFDR rendelet 8. cikk szerinti alapok esetében, amelyek eszközeinek legalább 70%-a megfelel a Multi Asset ESG kritériumoknak (Multi Asset ESG előmozdító)

ESG-módszertan: az alap eszközeinek legalább 70%-a az alábbiak valamelyikébe tartozik:

- (i) közvetlen értékpapírok legalább C szintű Fidelity ESG minősítéssel, vagy – ennek hiányában – legalább BB szintű MSCI ESG minősítéssel;
- (ii) a Fidelity által külön kezelt belső befektetési stratégiák, amelyek legalább C szintű Fidelity Multi Asset Manager Research ESG minősítéssel rendelkeznek, vagy megfelelnek az ESG Tilt vagy ESG Target kritériumoknak;
- (iii) harmadik fél által kezelt UCITS-ek vagy UCI-k, amelyek legalább C szintű Fidelity Multi Asset Manager Research minősítéssel vagy legalább C szintű Fidelity ESG minősítéssel rendelkeznek;
- (iv) szuverén kibocsátók, amelyek negatív szűrésen estek át az Alapkezelő által.

(együttesen: „Multi Asset ESG kritériumok”).

A célidős alapok esetében a fenntartható befektetésekre vonatkozó minimumkövetelmények a célidőpontot megelőző 6 hónaptól nem alkalmazandók.

Kizárások: ESG előmozdító kizárások.

4. ESG kritériumok azon Fidelity Multi Asset SFDR rendelet 8. cikk szerinti alapok esetében, amelyek eszközeinek legalább 90%-a megfelel a Multi Asset ESG kritériumoknak (Multi Asset ESG célú)

ESG-módszertan: az alap eszközeinek legalább 90%-a megfelel a Multi Asset ESG kritériumoknak.

Kizárások: ESG célú kizárások.

Fenntartható befektetési céllal rendelkező alapok (SFDR rendelet 9. cikk) (ESG célú)

ESG-módszertan: a Fidelity SFDR rendelet 9. cikk szerinti alapok fenntartható befektetési célt követnek.

- (i) az alapok fenntartható befektetéseket hajtanak végre;
- (ii) a fenntartható befektetések meghatározása a fenti, „ESG- és fenntartható befektetési megközelítések” című részben rögzített kritériumok szerint történik;
- (iii) az alapok kiegészítő jelleggel befektethetnek más eszközökbe – beleértve a készpénzt is – fedezeti, likviditási vagy hatékony portfóliókezelési célból, illetve ágazatspecifikus szabályok által előírt esetekben, feltéve, hogy ezek a befektetések nem veszélyeztetik a fenntartható befektetési cél megvalósulását.

A befektetésekezelési folyamat során az Alapkezelő biztosítja, hogy a befektetés tárgyát képező vállalatok megfelelő vállalatirányítási gyakorlatot folytassanak.

Kizárások: ESG célú kizárások.

Az alap valamennyi befektetése szűrésre kerül az olyan tevékenységek kiszűrése érdekében, amelyek fő kedvezőtlen hatást gyakorolnak a környezeti vagy társadalmi célokra, illetve vállalatirányítási vitákat vetnek fel.

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 HOLD Nemzetközi Részvény Alapok Alapja befektetési jegyeit tartalmazza, ezen kívül az eszközalapban más befektetési eszköz nem szerepel.

Az eszközalap befektetéseinek jellemző földrajzi és szektorális kitettsége: nemzetközi részvények, specifikus iparagi kitettséggel nem rendelkezik.

Az eszközalap devizaneme magyar forint (HUF).

Az eszközalap célja, hogy egy diversifikált, a külföldi részvénytőzsiák teljesítményétől függő portfóliót alakítson ki. Az Alapkezelő a mögöttes befektetési alappal a külföldi részvénytőzsiákba történő befektetést szeretné alacsony költség mellett elérhetővé tenni. Az eszközalap célja a tőkenövekedés.

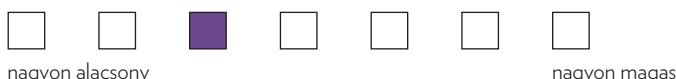
Az eszközalap azon ügyfelek részére ajánlott, akik hosszú távon várhatóan mérsékelt hozam elérése érdekében mérsékelt kockázatot hajlandók vállalni.

Az eszközalap befektetési horizontja és kockázati besorolása:

A javasolt minimális befektetési idő*



Kockázati besorolás / Várható hozam



A HOLD Nemzetközi Részvény Alapok Alapja befektetési politikája:

Az Alapkezelő a befektetési lehetőségek figyelembevételével az Alap forrásainak átlagosan 50–100%-át fordítja külföldi kollektív befektetési értékpapírok vásárlására. Diverzifikációs, költséghatékonysági és likviditási megfontolásokból korlátozott mértékben hazai kollektív befektetési értékpapírok is az Alap részét képezhetik. Az Alapkezelő aktív portfóliókezelést folytatva, fundamentális elemzésekre támaszkodva alakítja az Alap portfólióösszetételét, célja a referenciahozam elérése, annak túlteljesítése. Az Alap célja továbbá, hogy devizakitettsége leképezze az MSCI World index devizális összetételét. Ennek eléréséhez származtatott ügyleteket is köthet.

Az Alapkezelő az Alap portfóliójában átlagosan 50–100% kollektív befektetési értékpapír arányt kíván elérni, míg a fennmaradó hányadot döntő részben állampapírokba, illetve egyéb likvid eszközbe kívánja fektetni. A kollektív befektetési formák közül az Alap elsősorban az Exchange Traded Fund (ETF)-okat, magyarul a tőzsdén kereskedett alapokat preferálja, ennek oka azok transzparenciája, alacsony költség és jelentős eszközértéke, likviditása. Az Alap emellett olyan hagyományos értelemben vett befektetési alapok jegyeit is megvásárolhatja, melyek megfelelnek a befektetési politikában megfogalmazott célok eléréséhez szükséges kritériumoknak.

A dollárban denominált befektetések jelentős súlya többek között abból adódik, hogy az Alap által vásárolni kívánt kollektív befektetési eszközök piaci elsősorban az Egyesült Államok legjelentősebb piaci, így dollárban lettek kibocsátva. Az Alapnak lehetősége van ezt a devizakockázatot származtatott ügyletek segítségével fedezni. A likvid eszközök szerepüknek megfelelően elsősorban forintban denomináltak, ezek köré a rövid lejáratú állampapírokat, MNB-kötvényeket, betéteket, készpénzt és egyéb pénzügyi eszközöket foglalja magába.

Az alap referenciaindexe 95% MSCI World + 5% RMAX 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 alappal 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 portfóliók elvárt hozama – a rendelkezésre álló historikus adatok alapján várhatóan – realizálódik.

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

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

Érvényes: 2026. március 1-től

Az eszközalap nem az SFDR rendelet 8. cikkének (1) bekezdésében, vagy a 9. cikkének (1), (2) és (3) bekezdésében említett pénzügyi termék.

Tájékoztatás az ABAK fenntarthatósági keretrendszeréről, a fenntarthatósági kockázatok befektetési döntésekbe való integrálásáról

Az SFDR rendelet célja egy olyan keretrendszer megteremtése, amely hozzájárul a befektetők átlátható, világos és harmonizált tájékoztatásához a fenntarthatósággal kapcsolatos információk tekintetében, ezáltal is a megalapozott befektetési döntés meghozatalát támogatva.

Az Alapkezelő figyelemmel szervezeti méretére, tevékenységeinek jellegére, összetettségére és nagyságrendjére, valamint az általa kezelt befektetési alapokra:

- az SFDR rendelet 4. cikke (1) bekezdés b) pontja alapján nem veszi figyelembe a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait, melynek indokait a <https://hold.hu/alapkezelo> honlapon a Fenntartható Befektetések menüpont alatti közzétételekben rögzíti továbbá
- az SFDR rendelet 6. cikke alapján pedig az általa kezelt Alap vonatkozásában – a lenitekben kifejtett indokok alapján – úgy integrálja befektetési folyamataiba a 26. pont általános kockázati blokkjában felsorolt fenntarthatósági kockázatokat, hogy azokat nem kezeli önálló kategóriaként, hanem a piaci kockázatok részeként veszi számba őket. Az Alapkezelő a fenntarthatósági kockázatok kezelését a befektetési döntés meghozatalának és az ahhoz kapcsolódó kockázatkezelési folyamat elemének tekinti. A fenntarthatósági kockázatok figyelembevételére a többi kockázati kategóriával együtt kerül sor.
- Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

Az Alapkezelő az SFDR rendelet 7. cikke alapján, a 4. cikk b pontjával összhangban az Alap vonatkozásában sem veszi figyelembe a főbb káros hatásokat, amíg nem áll rendelkezésre megfelelő mennyiségű és minőségű információ ezek teljeskörű elemzésére. Amíg az Alapkezelő nem tudja teljeskörűen figyelembe venni a káros hatásokat, addig az Alap vonatkozásában is ez az álláspont érvényesül.

A fenntarthatósági kockázatok önmagukban is jelentősek lehetnek, de hatással bírhatnak más kockázati tényezőkre is. Lehetnek olyan befektetési eszközök a portfólióban, amelyekre pozitívan, és olyanok is, amelyekre negatívan hatnak a fenntarthatósági kockázatok. A fenntarthatósági kockázatok potenciális negatív hatása hátrányosan befolyásolhatja az Alap befektetési értékét. Az Alapkezelő a kockázatkezelési folyamat során arra törekszik, hogy ezeket a kockázatokat minél hamarabb felismerje, annak érdekében, hogy időben kezelni tudja.

Az Alapkezelő által alkalmazott fenntarthatósági kockázatokra vonatkozó integrációról részletes információk a Fenntarthatósági szabályzatban találhatók, a <https://hold.hu/alapkezelo> weboldalon.

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

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

Érvényes: 2026. március 1-től

Az eszközalap kizárólag a JPMorgan Funds – US Select Equity Plus Fund befektetési jegyeit tartalmazza, ezen kívül az eszközalapban más befektetési eszköz nem szerepel.

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

Az eszközalap devizaneme magyar forint (HUF).

Az eszközalap célja, hogy USA-beli vállalatokkal szembeni kitettségen keresztül hosszútávon tőkenövekedést biztosítson e vállalatok értékpapírjaiba történő közvetlen befektetések, valamint származékos eszközök igénybevétele révén.

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

Az eszközalap befektetési horizontja és kockázati besorolása:

A javasolt minimális befektetési idő*



Kockázati besorolás / Várható hozam



A JPMorgan Funds – US Select Equity Plus Fund befektetési politikája:

Az eszközök legalább 67%-át közvetlenül vagy származtatott eszközökön keresztül olyan vállalatok részvényeibe fektetik, amelyek székhelye vagy gazdasági tevékenységük fő része az Egyesült Államokban található. A Részalap általában a nettó eszközök körülbelül 130%-ának megfelelő hosszú pozíciókat, és körülbelül 30%-ának megfelelő rövid pozíciókat (származtatott eszközökön keresztül) tart, de ezektől a célértékektől a piaci feltételek függvényében eltérhet. Az eszközök legalább 51%-át olyan vállalatokba fektetik be, amelyek pozitív környezeti és/vagy társadalmi jellemzőkkel rendelkeznek, és a befektetéseket saját ESG pontozási módszertana és/vagy harmadik fél adatai alapján mért jó irányítási gyakorlatot követnek. A részalap az eszközök legalább 20%-át – a kiegészítő likvid eszközök, a hitelintézeteknél elhelyezett betétek, a pénzügyi eszközök, a pénzügyi alapok és az EPM-hez kapcsolódó származtatott eszközök kivételével – az SFDR rendelet meghatározása szerinti fenntartható befektetésekre fekteti, amelyek hozzájárulnak a környezetvédelmi vagy társadalmi célkitűzésekhez.

A befektetési alapkezelő értékeli és alkalmazza az értékeken és normákon alapuló szűrést a kizárások végrehajtása érdekében. E szűrés támogatásához harmadik fél szolgáltató(k)ra támaszkodik, akik azonosítják a kibocsátónak az értékeken és normákon alapuló szűréssel összeegyeztethetetlen tevékenységekben való részvételét vagy az azokból származó bevételeit. Az alkalmazott szűrések listája, amelyek kizárást eredményezhetnek, megtalálható az alapkezelő társaság honlapján (www.jpmorganassetmanagement.lu). A részalap a megvásárolt értékpapírok legalább 90%-ánál szisztematikusan figyelembe veszi az ESG-elemzést a befektetési döntések során. A befektetés egyéb kitettsége: kanadai vállalatok. A nettó eszközök legfeljebb 20%-a kiegészítő likvid eszközökben, valamint az eszközök legfeljebb 20%-a hitelintézeteknél elhelyezett betétekben, pénzügyi eszközökben és pénzügyi alapokban van, a készpénzjegyzés és -visszaváltás, valamint a folyó és rendkívüli kifizetések kezelése céljából. A kiegészítő likvid eszközökben lévő nettó eszközök legfeljebb 100%-a átmeneti védekezési célokra használható, ha azt kivételesen kedvezőtlen piaci feltételek indokolják.

Származékos ügyletek felhasználása: befektetési célok; hatékony portfóliókezelés; fedezeti ügyletek. Tőkeáttétel várható szintje származékos eszközökből: 60%, csak tájékoztató jelleggel. A tőkeáttétel időről időre jelentősen meghaladhatja ezt a szintet. Az alap bázisdevizája: USD. Eszközdenomináció devizái: jellemzően USD. Az alap célja, hogy minimalizálja az USD és a HUF egymáshoz viszonyított árfolyam-ingadozásából adódó hatásokat.

Az alap referenciaindex az S&P 500 Index (Total Return Net of 30% withholding tax).

Az eszközalapra jellemző alapvető kockázatok:

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

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 alapon 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 portfóliók elvárt hozama – a rendelkezésre álló historikus adatok alapján várhatóan – realizálódik.

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

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

Érvényes: 2026. március 1-től

Az SFDR rendelet szerinti termékkategória: 8. cikk (támogatja az ESG-jellemzőket).

Fenntarthatósági kockázat

A fenntarthatósági kockázatot az SFDR rendelet a következőképpen definiálja: „olyan környezeti, társadalmi vagy irányítási jellegű esemény vagy helyzet, amely bekövetkezése esetén lényeges negatív hatást gyakorolhat a befektetés értékére”. Az Alapkezelő fenntarthatósági kockázatnak tekinti azokat a kockázatokat, amelyek valószínűsíthetően lényegesen negatívan befolyásolják a vállalat vagy kibocsátó pénzügyi helyzetét vagy működési teljesítményét, és ezáltal a befektetés értékét.

Az alap értékére gyakorolt lényeges negatív hatás mellett a fenntarthatósági kockázat növelheti az alap volatilitását és/vagy felerősítheti az alap már meglévő kockázatait.

A fenntarthatósági kockázatok különösen negatív hatással lehetnek, ha nem várt módon vagy hirtelen következnek be, és akár arra is kényszeríthetik a befektetőket, hogy megváltoztassák az adott alapba történő befektetésük mértékét, ezzel további negatív hatást gyakorolva az alap értékére.

A változó jogszabályok, szabályozások és iparági normák hatással lehetnek számos vállalat/kibocsátó fenntarthatóságára, különösen a környezeti és társadalmi tényezők tekintetében. Az ilyen intézkedések módosítása akár negatív hatással is lehet az érintett vállalatokra/kibocsátókra, ami a bennük lévő befektetés jelentős értékvesztését is eredményezheti.

A fenntarthatósági kockázatok értékelése szubjektív megítélést igényel. Abban az esetben, ha az Alapkezelő harmadik feles adatszolgáltatók megoldásait alkalmazza, az adatok hiányosságát vagy pontatlanságát figyelembe kell venni. Az Alapkezelő nem vállal garanciát arra, hogy a befektetéskezelő helyesen értékeli a fenntarthatósági kockázatoknak az alap befektetéseire gyakorolt hatásait.

Az Alapkezelő azzal a céllal, hogy azonosítsa a fenntarthatósági kockázatokat, és fellépjen azok kezelése és enyhítése érdekében, egy politikát fogadott el a fenntarthatósági kockázatoknak a befektetési döntéshozatali folyamatba történő integrálására vonatkozóan valamennyi aktívan kezelt stratégia esetében. A jelen politikával kapcsolatos további információk az alábbi weboldalon érhetőek el: www.jpmorganassetmanagement.lu

Az alapok különböző mértékben vannak kitéve a fenntarthatósági kockázatoknak. A fenntarthatósági kockázatoknak az alap hozamaira gyakorolt valószínű hatásait a befektetéskezelő az alap befektetési folyamatában a fenntarthatósági kockázatkezeléssel kapcsolatos megközelítése alapján értékeli. Az értékelés eredményeit az alábbiakban ismertetjük.

Azon alapok esetében, amelyek ESG jellemzőket mozdítanak elő vagy a nevükben szerepel a fenntarthatóság (további információ az „ESG-integráció, a fenntartható befektetési megközelítések szakaszban és az alapok szerződés-kötés előtti közzétételében találhatóak) a fenntarthatósági kockázatok kisebb valószínűséggel gyakorolnak hatást hozamukra más alapokhoz képest. Ennek oka befektetési stratégiáik fenntarthatósági kockázat-csökkentő jellege, amelyek kizárásokat, fenntartható pénzügyi megtérülésre törekvő, előretekintő befektetési politikákat és a vállalatokkal/kibocsátókkal való aktív részvényesi szerepvállalást alkalmazhatnak.

ESG integráció, fenntartható befektetési megközelítések és az alapra vonatkozó SFDR rendelet szerinti szerződéskötés előtti melléklet

Ez a szakasz definiálja a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási tényezőket, és leírja, hogy hogyan integrálhatóak a befektetési döntéshozatali folyamatba. Ezt úgy éri el, hogy meghatározza az ESG integrációt, valamint azt, hogy az integráción túlmutató fenntartható befektetési célokkal rendelkező alapok hogyan illeszkednek a lenti kategóriákba ennek elérése érdekében.

A környezeti, társadalmi és vállalatirányítási („ESG”) kérdések olyan nem pénzügyi megfontolások, amelyek pozitívan vagy negatívan befolyásolhatják a vállalat/kibocsátó bevételeit, költségeit, cash flow-it, eszközeinek és/vagy kötelezettségeinek értékét.

A környezeti kérdések a természetes környezet és a természetes rendszerek minőségével és működésével kapcsolatosak, mint például a szén-dioxid-kibocsátás, a környezetvédelmi előírások, a vízhiány és a hulladék.

A társadalmi kérdések az emberek és közösségek jogaihoz, jólétéhez és érdekeihez kapcsolódnak, mint például a munkaerő-gazdálkodás, valamint az egészség és biztonság.

A vállalatirányítási kérdések a vállalatok és más befektetést befogadó entitások irányításával és felügyeletével kapcsolatosak, mint például az igazgatóság, a tulajdonjog és a bérezés.

Az ESG-vel kapcsolatos kérdések akár negatív hatással is lehetnek az eszközök értékére és korlátozhatják a finanszírozáshoz való hozzáférést. Azok a vállalatok/kibocsátók, amelyek fenntartható üzleti gyakorlatok bevezetésével kezelik ezeket a kérdéseket, törekednek a kockázatok kezelésére és a kapcsolódó lehetőségek kiaknázására a hosszú távú értékteremtés érdekében.

ESG integráció

Az ESG integráció az ESG-vel kapcsolatos kérdések szisztematikus beépítése a befektetési elemzésekbe és befektetési döntésekbe a kockázatkezelés és a hosszú távú megtérülés javítása céljából.

Az ESG szempontoknak az alap befektetési folyamatába történő integrálásához a következő szempontok figyelembevétele szükséges:

- Megfelelő mennyiségű ESG-információ az alap befektetési univerzumában lévő vállalatokról
- A befektetéskezelő saját elemzése az ESG szempontoknak az alapra gyakorolt pénzügyi hatásáról
- A befektetéskezelő kutatási megközelítésének és módszertanának folyamatos dokumentációja a befektetési folyamat során.

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: alfa.hu

Az ESG integráció az ESG tényezők megfelelő nyomon követését követeli meg a folyamatos kockázatkezelés és portfólió monitorozás során. A befektetéskezelő a pénzügyileg lényeges ESG-tényezőket bevonja a portfólióépítési folyamatba más releváns tényezők mellett. Előfordulhat, hogy az ESG-vel kapcsolatos megállapítások nem döntő érvényűek, és az egyes vállalatok/kibocsátók értékpapírjait a befektetéskezelő korlátlanul megvásárolhatja, megtarthatja és eladhatja, függetlenül az esetleges ESG hatásuktól. Az ESG-integrációnak az alap teljesítményére gyakorolt hatása nem konkrétan mérhető, mivel a befektetési döntések az ESG-megfontolásokról függetlenül diszkrecionálisak.

Az adott alap tájékoztatója a „Befektetési folyamat” részben jelzi, ha ESG integrációt alkalmaz, amennyiben az alap Befektetési célja és folyamata c. fejezet máshogy nem rendelkezik, valamint a cél vagy a befektetési folyamat ettől eltér. Az ESG integráció nem változtatja meg az alap befektetési célját, nem zár ki bizonyos típusú vállalatokat/kibocsátókat, és nem korlátozza a befektetési univerzumot. Az ESG integrációt alkalmazó alapok nem olyan befektetőknek készültek, akik meghatározott ESG-célokat teljesítő alapokat keresnek, vagy bizonyos típusú vállalatokat vagy befektetéseket kívánnak kiszűrni, kivéve azokat, amelyeket a luxemburgi törvények előírnak, mint például a kazettás lőszerek gyártásával, gyártásával vagy szállításával foglalkozó vállalatok.

Az SFDR rendelettel és a Taxonómia rendelettel kapcsolatos közzétételek:

A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások („PAI”)

Szervezeti szintű nyilatkozat

Az Alapkezelő az SFDR rendeletnek megfelelően figyelembe veszi a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat. További információ az ezekkel a hatásokkal kapcsolatos átvilágítási irányelvekről szóló nyilatkozatban, a www.jpmmorganassetmanagement.lu oldalon található.

Termék szintű nyilatkozat

Az „ESG Promote, Positive Tilt, Best-in-Class és Thematic részalapok”, figyelembe veszik a PAI-kat azáltal, hogy kizárnak bizonyos szektorokat, vállalatokat/kibocsátókat vagy gyakorlatokat meghatározott értékeken vagy normákon alapuló kritériumok alapján, az alábbiakban részletezettek szerint, például azokat, amelyek súlyosan megsértik az ENSZ Globális Megállapodást.

Az Alapkezelő SFDR rendelet 2. szintű szabályozástechnikai standardjaiban meghatározott PAI mutatók egy részhez fogja használni a portfólióban lévő vállalatok/kibocsátók átvilágításhoz és azon kibocsátók meghatározásához, amelyekkel PAI teljesítményük alapján részvényesi szerepvállalás szükséges.

Ha az Alapkezelő szerepvállalása nem jár sikerrel a PAI-k javításában, a „Positive Tilt”, a „Best in Class” nevű és az SFDR rendelet 9. cikk szerinti tematikus alapok e vállalatokba/kibocsátókba történő befektetése csökkenthetők, vagy a vállalatok/kibocsátók eszközei eladhatók és határozatlan időre kizárhatók.

További információk a különböző kategóriákhoz rendelt PAI mutatókról és az Európai ESG Sablonról („EET”) a www.jpmmorganassetmanagement.lu weboldal MiFID „Sustainability Preferences Approach” részén találhatók.

A nem „ESG Promote, Positive Tilt és Best-in-Class vagy Thematic” kategóriákba tartozó alapok nem veszik figyelembe a PAI-kat a befektetési politikájukban. Ezek az alapok olyan befektetési politikát vagy forgalmazási csatornákat alkalmaznak, amelyek nem megfelelőek a PAI megfontolásokhoz vagy nem igényelnek PAI megfontolásokat.

Az ESG és a fenntartható befektetés népszerűsítése – túl az ESG integráción

Az „ESG Promote” kategóriába tartozó alapok meghatározott, kötelező ESG-kritériumokkal rendelkeznek, amelyek a vállalatok/kibocsátók kiválasztása során alkalmazandók. Minden olyan alap, amely ESG jellemzőket mozdít elő, vagy a nevében a fenntartható kifejezést tartalmazza, „ESG Promote”-nak minősül (További információ az „ESG Promote” alapról az alábbi tájékoztató 251. oldalán érhető el: <https://am.jpmmorgan.com/content/dam/jpm-am-aem/emea/regional/en/regulatory/prospectus/jpmmorgan-funds-prospectus-ce-en.pdf>). Továbbá, bizonyos alapok „Positive Tilt, Best-in-Class vagy Thematic” alapoknak minősülnek, meghatározva a befektetés kritériumait. Ezek az alapok ESG jellemzőket mozdítanak elő előretekintő befektetési megközelítéssel, valamint, ahol lehetséges részvényesi szerepvállaláson keresztül, és igyekeznek pozitívan befolyásolni az üzleti gyakorlatokat a fenntarthatóság javítása érdekében. Ennek célja, hogy hosszú távon fenntartható pénzügyi megtérülést biztosítson, ugyanakkor alapjául szolgáljon a befektetési döntések befektetői értékekkel való összehangolásához.

A „Thematic” kategória olyan alapokat tartalmaz, amelyek túlmutatnak az ESG jellemzők előmozdításán, és fenntartható befektetést céloznak meg az alábbiak szerint. Az Alapkezelő számos olyan alapot kínál, amelyek megfelelnek a befektetők céljainak és értékeinek (További információ az említett alapokról az alábbi tájékoztató 251. oldalán érhető el: <https://am.jpmmorgan.com/content/dam/jpm-am-aem/emea/regional/en/regulatory/prospectus/jpmmorgan-funds-prospectus-ce-en.pdf>). Az adott alapra vonatkozó kategória az alap tájékoztatójában a „Befektetési folyamat” szakaszban található.

Az „ESG Promote, a Positive Tilt, a Best-in-Class” és a „JPMorgan Funds – Thematics – Genetic Therapies Fund” alapok a „Thematic” kategóriából az SFDR rendelet 8. cikk szerinti alapok, mivel környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket mozdítanak elő. A fennmaradó „Thematic” alapok az SFDR rendelet 9. cikke szerinti alapok, mivel fenntartható befektetési célkitűzéssel rendelkeznek.

A 8. cikk és 9. cikk szerinti alapok kötelesek közzétenni mellékletükben a környezeti és/vagy társadalmi jellemzőikkel vagy fenntartható befektetési célkitűzésükkel kapcsolatos információkat az SFDR rendelet szerinti sablon szerint. A mögöttes befektetési alap szerződéskötés előtti tájékoztatója az alábbi tájékoztató 573. oldalán érhető el: <https://am.jpmmorgan.com/content/dam/jpm-am-aem/emea/regional/en/regulatory/prospectus/jpmmorgan-funds-prospectus-ce-en.pdf>)

Kérjük vegye figyelembe, hogy az alapok teljesítmény-összehasonlítására vonatkozó referencia benchmark – az alap tájékoztatójában meghatározottak szerint – nem alkalmazza azokat az értékeken és normákon alapuló szűréseket és kizárásokat, amelyeket a befektetéskezelő az adott alap esetében alkalmaz.

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.

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

Az eszközalap kizárólag az OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap befektetési jegyeit tartalmazza, ezen kívül az eszközalapban más befektetési eszköz nem szerepel.

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

Az eszközalap devizaneme magyar forint (HUF).

Az eszközalap indexkövető eszközalap, célja, hogy a BUX Index teljesítményét hűen kövesse, minél jobban megközelítse annak hozamát.

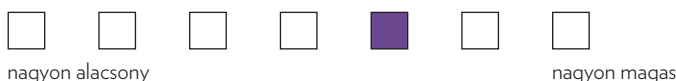
Az eszközalap azon ügyfelek részére ajánlott, akik hosszú távon várhatóan jelentős hozam elérése érdekében jelentős kockázatot hajlandóak vállalni.

Az eszközalap befektetési horizontja és kockázati besorolása:

A javasolt minimális befektetési idő*



Kockázati besorolás / Várható hozam



Az OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap befektetési politikája:

Az Alap indexkövető alap, célja, hogy a BUX Index teljesítményét hűen kövesse, minél jobban megközelítse annak hozamát. Ennek érdekében az Alapkezelő az Alapra terhelendő díjak, valamint a tranzakciós költségek szintjének alacsonyan tartására törekszik.

Az Alapkezelő az Alap befektetési döntéshozatali folyamataiba a fenntarthatósági kockázatokat és azok kezelését integrálja, így az Alap megfelel az SFDR rendelet 6. cikkének. Az Alapnak nem célja a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők előmozdítása (nem tartozik az SFDR rendelet 8. cikke (1) bekezdésének hatálya alá), illetve nem célja a fenntartható befektetés (nem tartozik az SFDR rendelet 9. cikke (1), (2) vagy (3) bekezdésének hatálya alá).

Az Alap aktívan kezelt alap. A befektetés tárgyát képező, figyelembe vehető pénzügyi eszközök fő kategóriái: állampapírok és állam által garantált értékpapírok, bankbetétek, repó és fordított repó ügyletek, jelzáloglevelek, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, pénzügyi eszközök, részvények, BUX Indexre, illetve az indexkosárban szereplő értékpapírokra szóló származtatott eszközök.

Az alap referenciaindex a BUX Index.

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 kockázata.

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 portfóliók elvárt hozama – a rendelkezésre álló historikus adatok alapján várhatóan – realizálódik.

Érvényes: 2026. március 1-től

Az eszközalap nem az SFDR rendelet 8. cikkének (1) bekezdésében, vagy a 9. cikkének (1), (2) és (3) bekezdésében említett pénzügyi termék.

Fenntarthatósági kockázatok: olyan környezeti, társadalmi vagy irányítási esemény vagy körülmény, melynek bekövetkezése, illetve fennállása tényleges vagy potenciális, lényeges negatív hatást gyakorolhat a befektetés értékére.

A környezeti hatásokból eredő fenntarthatósági kockázatok közé tartozik például klímaváltozással összefüggő folyamatok nem megfelelő kezelése, a társadalmi hatások között a nemzetközileg elismert munkajogi szabályok érvényesítésének az elmulasztása, vagy a nemek közötti béregyenlőtlenség megszüntetésére tett erőfeszítések elégtelensége, míg a vállalatirányítás körében például a munkavállalói jogok be nem tartása és az adatvédelmi követelmények történő meg nem felelése.

A fenntarthatósági kockázatok önmagukban is jelentősek lehetnek, de bekövetkezésük esetén más kockázati tényezőkre is lényeges hatással bírhatnak, és negatívan befolyásolhatják pl. a piaci kockázat, a likviditási kockázat, a hitelkockázat, vagy a működési kockázat mértékét, illetve hátrányosan befolyásolhatják az Alap befektetéseinek értékét, beleértve a teljes értékvesztést is, ezáltal kedvezőtlen hatást gyakorolhatnak az Alap teljesítményére. Ebből kifolyólag a fenntarthatósági kockázatokat a normál kockázatok között vesszük figyelembe.

A környezeti, társadalmi és vállalatirányítási szempontokból eredő fenntarthatósági kockázatok megjelenhetnek társaság-specifikus módon, amikor a fenntarthatósági követelményeknek meg nem felelő társaságok által kibocsátott pénzügyi eszközök piaci értéke fenntarthatósági kockázatok eredményeként csökkenhet, amit okozhatnak a társaság jó hírnevét érintő események, a társaságot érintő szankciók, de akár például a klímaváltozás által előidézett fizikai jellegű kockázatok is.

A fenntarthatósági kockázatok működési kockázatban való megjelenését idézheti elő, és ezáltal az Alap számára veszteséget okozhat, ha az Alapkezelő vagy az általa igénybe vett szolgáltatók nem fordítanak megfelelő figyelmet a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási szempontoknak.

Az Alapkezelő az Alapot érintő befektetési döntéseinek meghozatala során figyelembe veszi és megfelelően mérlegeli a befektetéssel kapcsolatos kockázatok között a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási aspektusokból eredő fenntarthatósági kockázatokat is. A fenntarthatósági kockázatok befektetési döntésekbe való integrálásának az a célja, hogy azok a lehető leghamarabb felismerhetők legyenek, és az Alap eszközeire gyakorolt hatásuk megfelelően kezelhető és csökkenthető legyen.

Az Alapkezelő az általa alkalmazott kockázatkezelési eljárások során számba veszi és méri a jelen pontban felsorolt, az Alapra vonatkozó valamennyi kockázatot, így ezek között a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási szempontokból eredő fenntarthatósági kockázatokat is, amelyek felmérésére kockázati indikátorokat alkalmaz. A kockázati indikátorok kvantitatív és kvalitatív tényezők figyelembevételével méri fel a fenntarthatósági kockázat egyes aspektusaiból származó kockázatokat. Az Alapkezelő az Alap esetében külső adatszolgáltató által megadott minősítéseket és pontszámokat használ. Az adatszolgáltató széles körű iparági és cégspecifikus adatbázisra támaszkodva meghatározott módon összegzi és minősíti az egyes környezeti, társadalmi és vállalatirányítási szegmenseket, majd ezeket egységes ESG mutatóvá alakítja. Az Alapkezelő a befektetési döntéshozatali folyamatban felhasználja az adatszolgáltató által biztosított mutatókat.

Az Alapkezelő az Alap befektetési döntéshozatali folyamataiba a fenntarthatósági kockázatokat és azok kezelését integrálja így az Alap megfelel az SFDR rendelet 6. cikkének.

Az Alapnak nem célja a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők előmozdítása (nem tartozik az SFDR rendelet 8. cikke (1) bekezdésének hatálya alá), illetve nem célja a fenntartható befektetés (nem tartozik az SFDR rendelet 9. cikke (1), (2) vagy (3) bekezdésének hatálya alá).

Az Alapkezelő az SFDR rendelet 7. cikk (1) bekezdése alapján az alábbi tájékoztatást adja:

A fenntarthatósági kockázat mellett fontos aspektus a fenntarthatósági káros hatás (Principal Adverse Impact – PAI) is. A fenntarthatósági káros hatás a termék alapjául szolgáló befektetésnek a fenntarthatósági tényezőkben okozott negatív irányú eredményeként fogalmazható meg, vagyis hogy az Alapban lévő befektetések közvetlenül vagy közvetetten káros hatással lehetnek a fenntarthatósági tényezőkre (mint például: a levegő tisztaságára, a biodiverzitásra, az ivóvízkészletre, az emberi jogokra, a munkakörülményekre stb.).

Az Alapkezelő jelen Alap tekintetében figyelembe veszi a befektetési döntéseinek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatását. A figyelembevételre úgynevezett kizárási és korlátozó lista alkalmazásával kerül sor, ami során az Alapkezelő befektetési korlátot állít fel a dohánytermékek, az alkohol, a szerencsejáték, a szénbányászat, a fegyvergyártás és az autoriter rendszerek tekintetében. A kizárási listák mellett, részben azt átfedő módon az befektetési döntéshozatal során az Alapkezelő az alábbi PAI-kat figyeli:

- PAI 5 – A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásoknak való kitettség
- PAI 14 – Vitott fegyvereknek (gyalogsági aknák, kazettás bombák, vegyi fegyverek és biológiai fegyverek) való kitettség
- PAI 16 – A társadalmi jogsértés által érintett befektetést befogadó országok

Az Alapkezelő – a vonatkozó jogszabályi előírásokkal összhangban – az fentiekben túl az összes a kötelező mutató alakulásáról, illetve a kötelező mutatókat kiegészítendő az alábbi mutatók alakulásáról nyújt tájékoztatást az időszakos jelentéshez kapcsolódóan:

- Éghajlattal, környezettel kapcsolatos kiegészítő mutatók: Víz, hulladék és káros anyag kibocsátások
- Szociális és munkavállalói, emberi jogok tiszteletben tartásával, korrupció és a megvesztegetés elleni ügyekkel kapcsolatos kiegészítő mutatók: Szociális és munkavállalói ügyek.

A fenntarthatósági káros hatás figyelembe vételének a módját és a figyelembe vett mutatókat az Alapkezelő fenntarthatósági kockázatok kezelésének szabályzata tartalmazza, amiről részletes tájékoztatás az alábbi helyen található nyilatkozatban (Nyilatkozat a befektetések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásairól és az alkalmazott átvilágítási és szerepvállalási politikáról) érhető el: <https://www.otpbank.hu/otpalapkezelo/hu/Fenntarthatosag> A fenntarthatósági káros hatások alakulásáról szóló tájékoztatás az Alap éves jelentéséhez kapcsolódóan az Alapkezelő honlapján érhető el: <https://www.otpbank.hu/otpalapkezelo/hu/Fooldal>

Az Alapkezelő a Taxonómia rendelet 7. cikke alapján az alábbi tájékoztatást adja:

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

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

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

Érvényes: 2026. március 1-től

Az eszközalap kizárólag az SPDR® Gold Shares befektetési jegyeit tartalmazza, ezen kívül az eszközalapban más befektetési eszköz nem szerepel.

Az eszközalap befektetéseinek jellemző földrajzi és szektorális kitétsége: arany.

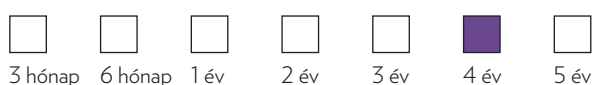
Az eszközalap devizaneme magyar forint (HUF).

Az eszközalap célja, hogy kövesse a fizikai arany átváltozását, az alap költségeivel csökkentve.

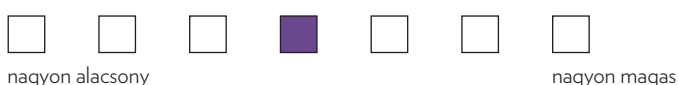
Az eszközalap azon ügyfelek részére ajánlott, akik hosszú távon várhatóan közepes hozam elérése érdekében közepes kockázatot hajlandók vállalni.

Az eszközalap befektetési horizontja és kockázati besorolása:

A javasolt minimális befektetési idő*



Kockázati besorolás / Várható hozam



Az SPDR® Gold Shares befektetési politikája:

Az alap aranykészleteit 400 unciás London Good Delivery aranyrudak formájában tartja. Az aranyrudak a letétkezelő bank – HSBC Bank USA – londoni széfjében és az al-letétkezelők széfjeiben találhatók.

Az alapnak nincs referenciaindex.

Az eszközalapra jellemző alapvető kockázatok:

Árukockázat, likviditási piaci kockázat, devizaárfolyam-kockázat, ország- és politikai kockázat, koncentrációs kockázat, befektetési alapok speciális kockázata.

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 portfóliók elvárt hozama – a rendelkezésre álló historikus adatok alapján várhatóan – realizálódik.

Érvényes: 2026. március 1-től

Az eszközalap nem az SFDR rendelet 8. cikkének (1) bekezdésében, vagy a 9. cikkének (1), (2) és (3) bekezdésében említett pénzügyi termék.

Indexstratégiák és a fenntarthatóság integrálása

Ezen indexstratégiák esetében a befektetéskezelő és/vagy az al-befektetéskezelő döntése arról, hogy vállalon-e kitettséget egy adott értékpapírban vagy sem, elsősorban az alap által követett index alkotóelemei alapján történik. Emiatt a fenntarthatósági kockázatokat általában nem veszik figyelembe a befektetési döntésekben. Egyes indexkövető stratégiát alkalmazó alapok azonban olyan indexeket követnek, amelyek a környezeti és társadalmi jellemzők kombinációjának előmozdítása érdekében készültek. Ebben az esetben a fenntarthatósági kockázatok beépülnek az indexkonstrukcióba. Amennyiben az alapok ilyen indexet követnek, ezt a vonatkozó kiegészítés tartalmazza. Amennyiben az alapra ESG-szűrést alkalmaznak az alábbi „ESG-szűrés” című szakaszban leírtak szerint, és a vonatkozó kiegészítésben feltüntetett módon, a befektetéskezelő és/vagy az al-befektetéskezelő a reprezentatív portfólió összeállításakor figyelembe veheti az ESG-kritériumokat, az „ESG-befektetés” című szakaszban leírtak szerint.

Eszközgazdálkodás

Az SSGA úgy véli, hogy a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási („ESG”) kérdések hosszú távú kockázatokat és lehetőségeket jelenthetnek a portfóliótársaságok számára, és hogy a szilárd és progresszív vállalatirányítási és fenntarthatósági gyakorlatokat alkalmazó vállalatoknak jobb helyzetben kell lenniük ahhoz, hogy hosszú távú értéket teremtsenek és kockázatkezelést végezzenek. Hosszú távú befektetések kezelőjeként az SSGA számára a szavazati jogok tájékozott gyakorlása célzott és értékezőrelelt szerepvállalással párosulva a leghatékonyabb mechanizmus az értéktérítésre és a fenntarthatósági kockázat kezelésére az alapok befektetői számára. E célból az SSGA eszkozigondnoksági programja 3 különálló pilléren nyugszik, amelyek a következők: (i) tájékoztatás és iránymutatás nyújtása a befektetést befogadó vállalkozások számára az ESG-gyakorlatok kulcsfontosságú kérdésekben történő fejlesztéséről, (ii) együttműködés a portfóliótársaságokkal az átlátható, elszámoltatható, jól teljesítő vezetéstestületek és vállalatok ösztönzése érdekében, valamint (iii) a szavazati jogok oly módon történő gyakorlása, amely tükrözi a hosszú távú befektetési célokat a kibocsátók tevékenységének vagy viselkedésének befolyásolása céljából amelyek értékpapírjait portfóliókban/alapokban tartják. Az SSGA Asset Stewardship programja konszolidálja az összes szavazási és szerepvállalási tevékenységet az eszkozigosztályok között, függetlenül a befektetési stratégiától vagy a földrajzi régiótól.

Az SSGA kötelezettségvállalási stratégiája azon képességére épül, hogy rangsorolja és erőforrásokat rendeljen azokhoz a kérdésekhez, amelyeknek a legnagyobb potenciális hatásai vannak. Ennek a folyamatnak az előmozdítására az SSGA házon belül ESG-minősítési eszközöket fejlesztett ki, amelyek segítenek azonosítani a vállalatok aktív szerepvállalását különböző pénzügyi és ESG mutatók mentén.

A célkibocsátók azonosításakor figyelembe vett tényezők a következők:

- az abszolút és relatív részesedések mérete;
- a vegyes/összevont alapok legnagyobb állományai;
- a befektetéskezelő és leányvállalatai hozzájárulása;
- az ágazaton belül gyenge hosszú távú pénzügyi teljesítményt nyújtó kibocsátók;
- az ESG-ügyekben lemaradó piaci és iparági standardokkal azonosított kibocsátók;
- a korábbi megbízásból eredő fennálló aggályok; és
- kiemelt témák és ágazatok a felmerülő ESG-kockázatok értékelése alapján.

Ezeket az ESG-minősítéseket arra is használják, hogy a fenntarthatósági kockázatot beépítsék a befektetésbe, melyről a tájékoztatóban részletesebben lehet olvasni. Az ilyen szavazási és szerepvállalási tevékenységek során az SSGA értékeli azokat a kritikus tényezőket, amelyek egy ország vállalatirányítási keretrendszerében szerepet játszanak, beleértve a makrogazdasági feltételeket, a politikai környezetet, a szabályozási felügyelet minőségét, a részvényesi jogok érvényesítését és az igazságszolgáltatás hatékonyságát. Az SSGA vállalat-specifikus párbeszédét a szabályozókkal és kormányzati szervekkel folytatott célzott együttműködéssel egészíti ki a rendszerszintű piaci aggályok kezelése érdekében.

ESG befektetés

Az ESG-befektetés a lényeges ESG-kérdések értékelését jelenti a befektetési folyamat során. Ez kiegészíti a hagyományos elemzéseket, például a pénzügyi kimutatások, az iparági trendek és a vállalati növekedési stratégiák elemzését.

Az ESG-befektetést a befektetők számos módon használhatják fel befektetési célok széles körének elérésére, beleértve a kockázatkezelést, az értékekkel való összehangolást és a fenntartható hosszú távú teljesítmény fokozását, és beépíthetők az alap befektetési politikájába a vonatkozó kiegészítésben leírtak szerint, az alábbiakban részletesebben ismertetett egy vagy több módon.

Az ilyen befektetők különböző befektetési céljainak elősegítése érdekében az Alapkezelő ESG-kritériumokat alkalmazhat az alap vonatkozó kiegészítésben ismertetett befektetési politikájának központi részeként vagy kiegészítéseként. Ez azt jelenti, hogy egyes alapok ESG-specifikus eredményeket céloznak meg, míg más alapok, bár elsősorban nem ESG-eredményeket céloznak meg, elsődleges céljukat kiegészítő ESG-eszközöket tartalmaznak a kockázatkezelés javítása és a felelős befektetés megkönnyítése érdekében. Minden alapot SFDR rendelet szerint besoroltak, és ezt a vonatkozó kiegészítésekben közzétették.

A State Street Global Advisors ESG befektetési megközelítésével kapcsolatos további információk a ssga.com/esg oldalon találhatók.

Az alapok nem törekednek az alapul szolgáló befektetések által okozott negatív externáliák csökkentésére, ezért nem veszik figyelembe befektetési döntéseik főbb káros hatásait, kivéve, ha a vonatkozó kiegészítés másként rendelkezik. Az SFDR rendelet 4. cikkének alkalmazásában az alapkezelő társaság nem veszi figyelembe a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásait a szervezeti szinten.

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

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

ESG szűrés

Bizonyos alapok esetében a vonatkozó index negatív és/vagy normákon alapuló átvilágítást foglal magában, például bizonyos ágazatokhoz, vállalatokhoz vagy gyakorlatokhoz kapcsolódó értékpapírok kizárásával konkrét ESG-kritériumok alapján. A normákon alapuló szűrésre példa az olyan vállalatok által kibocsátott értékpapírok kizárása, amelyekről az elemzést követően megállapítást nyert, hogy megsértik a környezetvédelemmel, az emberi jogokkal, a munkaügyi normákkal és a korrupció elleni küzdelemmel kapcsolatos nemzetközi normákat.

A negatív szűrésre példa az olyan vállalatok által kibocsátott értékpapírok kizárása, amelyekről elemzések alapján kiderül, hogy érintettek a vitatott fegyverek területén, amint azt a kazettás bombákról szóló egyezmény meghatározza, és/vagy a vállalatok kizárása más ESG-kritériumok, például ESG-minősítési küszöbértékek alapján.

Az ESG-átvilágítási megközelítést alkalmazó indexrészvény-alapok esetében negatív és/vagy normákon alapuló ESG-szűrést alkalmaznak magára az indexre (a vonatkozó kiegészítő mellékletben meghatározottak szerint). Ez azt jelenti, hogy az index létrehozása előtt és folyamatosan az indexszolgáltató kizár bizonyos értékpapírokat a befektetési univerzumból a vonatkozó kiegészítő mellékletben meghatározott bizonyos ESG-kritériumoknak való megfelelésük értékelése alapján, az adott indexszolgáltató ESG-kizárásos szűrés módszertanának alkalmazásával. Az Indexszolgáltató ESG-kizáró szűrés módszertana elérhető a weboldalon. A befektetők további információkért olvassák el a fenti „Befektetési stratégiák” fejezet „Indexstratégiák és fenntarthatósági integráció” című részét.

ESG Best in Class befektetés

Az ESG Best in Class befektetés olyan portfóliók összetételére utal, amelyek objektív kritériumok alapján értékelve szisztematikusan előnyben részesítik a befektetési univerzumokhoz és/vagy iparági versenytársakhoz képest jobb ESG-teljesítményű vállalatokat. Az egyes releváns kiegészítő mellékletekben részletesen ismertetjük, hogy hol került ESG Best in Class befektetés alkalmazásra.

A Taxonómia rendelettel kapcsolatos közzététel

A Taxonómia rendelet kritériumokat állapít meg annak meghatározására, hogy egy gazdasági tevékenység környezeti szempontból fenntarthatónak minősül-e egy adott környezeti célkitűzéssel összefüggésben. A rendelet előírja az alapkezelő társaság számára, hogy tegye közzé i. hogyan és milyen mértékben alkalmazta a rendeletet az alapok mögöttes befektetési fenntarthatóságának meghatározására; és ii. az alapul szolgáló befektetések milyen környezeti célkitűzés(ek)hez járulnak hozzá a rendeletben meghatározottak szerint. Amennyiben a vonatkozó kiegészítés másként nem rendelkezik, az alapokba történő befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

Kockázati információk – ESG kockázat

Az ESG-megfontolásoknak az alap befektetési folyamatába vagy az index-módszertanba történő beépítése azt eredményezheti, hogy az alap más befektetéseket hajt végre, mint azok az alapok, amelyek esetében ezek a megfontolások nem szerepelnek befektetési folyamatukban vagy indexmódszertanukban, ami hatással lehet az alap teljesítményére az ilyen más alapokhoz képest. Azok a vállalatok, amelyekbe az alap befektet, érzékenyek lehetnek különböző tényezőkre, amelyek befolyásolhatják üzleti tevékenységüket vagy működésüket. Ilyen tényezők lehetnek például a tiszta energia vagy más környezetvédelmi kezdeményezések kormányzati finanszírozásának szintje, az általános gazdasági feltételek hatásai világszerte, a más szolgáltatók által támasztott fokozott verseny, az adótörvények vagy számviteli politikák változásai, illetve az alkalmazandó jogszabályok vagy rendeletek változásai. Az Alapkezelő és/vagy a befektetéskezelő hiányos, következtelen vagy pontatlan ESG-adatokra vagy a társaság ESG-jellemzőire vonatkozó, harmadik felek által szolgáltatott információkra támaszkodhat, amelyek hatással lehetnek az alap befektetéseire. Az alap befektethet olyan vállalatokba, amelyek nem tükrözik egy adott befektető meggyőződését és értékeit. További információk a tájékoztató Fenntarthatósági kockázat szekciójában érhetőek el.

Az SFDR rendelettel kapcsolatos közzétételek:

Kockázati információk – SFDR rendelet – Alapbesorolási kockázat

Az SFDR rendelet egy uniós rendelet, amelynek célja, hogy nagyobb átláthatóságot biztosítson a pénzügyi termékek fenntarthatósági fokával kapcsolatban, és harmonizálja a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételi követelményeket a pénzügyi szolgáltatási ágazatban. A végrehajtás első szakaszában tájékoztatás történik arról, hogy a befektetéskezelő és/vagy al-befektetéskezelő milyen megközelítést alkalmaz a fenntarthatósági kockázatoknak a befektetési döntésekbe való integrálására vonatkozóan. A Tájékoztatónak tartalmaznia kell ezen részét. E kezdeti szakasz részeként az alapokat az SFDR rendelet által megállapított kritériumok szerint is be kell sorolni. Ez azt jelenti, hogy (i) a fenntarthatósági kockázatokat beépítik-e az alap befektetési döntéseibe (az SFDR rendelet 6. cikke), és (ii) a) pont, ha egy alap előmozdítja a környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket (az SFDR rendelet 8. cikke) vagy ii. b) pontja, ha az alap célja a fenntartható befektetés (az SFDR rendelet 9. cikke).

Kockázati információk – SFDR rendelet – Fenntarthatósági kockázat

Az alap jelzi, hogy integrálja-e a fenntarthatósági kockázatot a vonatkozó kiegészítésébe. A fenntarthatósági kockázatot az SFDR rendelet olyan környezeti, társadalmi vagy vállalatirányítási eseményként vagy körülményként határozza meg, amelynek bekövetkezése tényleges vagy potenciális lényeges negatív hatást gyakorolhat a befektetés értékére. A fenntarthatósági kockázatnak az alap befektetési folyamatába történő integrálása nem biztosítja a fenntarthatósági kockázat egy részének vagy egészének csökkentését, és az alap jellemzőitől függ, hogy a fenntarthatósági kockázat kezelése milyen mértékben integrálható vagy integrálódik az alapok eszközeinek kezelésébe.

A fenntarthatósági kockázati esemény lényegesen befolyásolhatja a mögöttes befektetés piaci árát vagy likviditását. Előfordulhat, hogy a mögöttes befektetés profiljának e változása csak idővel válik nyilvánvalóvá, és az alap portfóliójában történő realizálás időpontjában az érték- vagy likviditásváltozás lehet hirtelen és/vagy lényeges. A fenntarthatósági kockázatokat integráló befektetési döntések tartalmazhatnak feltételezéseket arra vonatkozóan, hogy ezek a kockázatok hogyan valósulhatnak meg a jövőben. Ezek a feltételezések helytelenek vagy hiányosak lehetnek, és a fenntarthatósági kockázat egyáltalán nem, vagy a vártan megfelelően nyilvánulhat meg. A mögöttes befektetés pénzügyi profiljának bármilyen romlása ennek megfelelő negatív hatást gyakorolhat a befektetési alap nettó eszközértékére és/vagy teljesítményére.

Azon alapok teljesítményét, amelyek nem építik be a fenntarthatósági kockázatot befektetési folyamataikba, negatívabban befolyásolhatják a fenntarthatósági kockázati események megvalósulása, mint azokat, amelyek e kockázatokat beépítik.

- **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 állampapírpiazi 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 teszi 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 árban 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 lejáratára 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 rejt 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 vesztethető.
- **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 célszörzágok – 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 célszörzágok 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 időben, 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 kockázata:** 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 időszor áll rendelkezésre, ott a kockázati besorolást a mögöttes befektetési alap – vagy közvetlen értékpapír-befektetések esetén az eszközalap – múltbeli hozamaiból számított szórás érték alapján számszerűsítette a portfóliókezelő. Ahol megfelelően hosszú időszor 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.

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

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

Érvényes: 2026. március 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 Alfa Abszolút Hozamú Pro Eszközalap (HUF)	T	T+1
VIG Amerikai Részvény Pro Eszközalap (HUF)	T	T+1
VIG Európai Részvény Pro Eszközalap (HUF)	T	T+1
VIG Globális Feltörekvő Piaci Kötvény Pro Eszközalap (HUF)	T	T+1
VIG Magyar Kötvény Pro Eszközalap (HUF)	T	T+1
VIG Magyar Pénzpiaci Pro Eszközalap (HUF)	T	T+1
VIG MegaTrend Részvény Pro Eszközalap (HUF)	T	T+1
VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Pro Eszközalap (HUF)	T	T+1
VIG Tempo Allegro 8 Alapok Alapja Eszközalap (HUF)	T	T+1
VIG Tempo Allegro 9 Alapok Alapja Eszközalap (HUF)	T	T+1
VIG Tempo Allegro 10 Alapok Alapja Eszközalap (HUF)	T	T+1
Fidelity Global Consumer Brands Részvény Pro Eszközalap (HUF)	T	T+1
Fidelity Global Demographics Részvény Pro Eszközalap (HUF)	T	T+1
Fidelity Global Healthcare Részvény Pro Eszközalap (HUF)	T	T+1
Fidelity Global Industrials Részvény Pro Eszközalap (HUF)	T	T+1
Fidelity Global Technology Részvény Pro Eszközalap (HUF)	T	T+1
HOLD Nemzetközi Részvény Alapok Alapja Pro Eszközalap (HUF)	T	T+1
JPMorgan US Select Részvény Pro Eszközalap (HUF)	T	T+1
OTP BUX Indexkövető Részvény Pro Eszközalap (HUF)	T	T+1
SPDR Gold Árupiaci Pro Eszközalap (HUF)	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;
- lejáratú 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 alapján, a vételi ügylet a cél alapján 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 alapján 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.