

A dokumentum célja

A környezeti vagy társadalmi jellemzőket előmozdító pénzügyi termékek esetében a pénzügyi piaci szereplők az (EU) 2019/2088 rendelet 10. cikkének (1) bekezdésében foglaltaknak megfelelően kötelesek honlapjukon közzétenni és folyamatosan ott tartani jelen dokumentumban szereplő információkat. A VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. (továbbiakban: Alapkezelő) e dokumentummal ezen kötelezettségnek tesz eleget.

Termék

Termék neve: **VIG SOCIALTREND ESG EQUITY FUND**

LEI-kód: 8755007MH190DOXDGIG10

A Termék kezelője: VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt., a VIG csoport tagja

Összefoglaló

Ez a pénzügyi termék előmozdít környezeti vagy társadalmi jellemzőket, de nem rendelkezik fenntartható befektetési célkitűzéssel.

Az alap célja a társadalmi tényezők előmozdítása, környezeti előmozdításban nem vállal szerepet. A demográfiai változásokhoz kapcsolódóan az egészségügyi és szociális szolgáltatások terén tevékenykedő vállalatok támogatása hozzájárulhat az egészségügyi ellátás javításához és a társadalmi jólét növeléséhez. Továbbá az olyan vállalatokba való befektetés, amelyek a demográfiai változásokhoz kapcsolódó trendekre válaszolnak (pl. egészségügyi technológiák), hozzájárulhat az innováció előmozdításához. A feltörekvő piaci középosztály bővülése és a globális gazdasági folyamatok kihasználása hozzájárulhat a gazdasági fejlődéshez és az életszínvonal emelkedéséhez a fejlődő országokban. Az urbanizációra történő fókusz az infrastruktúra fejlesztését és a városi életminőség javulását is elősegítheti.

A befektetési alap célja egy olyan részvényalap létrehozása, amely profitálni tud a hosszútávon zajló demográfiai változásokból és ahhoz kapcsolódó fogyasztói szokások megváltozásából. Az Alap hosszú távú tőkenövekedést kíván elérni olyan globális vállalatokba történő befektetéssel, amelyek profitálni tudnak a népesség növekedéséből és előregedéséből, az egészséges életmódhoz kapcsolódó társadalmi és gazdasági változásokból, az urbanizációból, a feltörekvő piaci középosztály bővüléséből és társadalmi változásaiból eredő globális gazdasági folyamataiból, valamint a demográfiai változások által vezérelt változó fogyasztási szokásokból. A célok megvalósulását az Alap alapvetően részvény-típusú eszközökkel kívánja elérni, elsősorban tőzsdén forgalmazott ETFeken, részvényeken, illetve nyíltvégű, nyilvános befektetési alapokon keresztül. Az Alap előretételeként megközelítést alkalmaz, és aktívan keresi azokat a vállalatokat az iparágakban, amelyek profitálni tudnak a hosszútávon zajló globális demográfiai változásokból és ahhoz kapcsolódó fogyasztói szokások megváltozásából. A befektetések olyan vállalkozásokba történnek, amelyek erős fundamentumokkal rendelkeznek és a demográfiai és társadalmi változások által jól pozícionáltak hosszútávú értékteremtésre és versenyelőny kialakítására. A demográfiai és társadalmi változásokhoz köthető trendek a normál gazdasági ciklusokon túlnyúló, általában globális, az egész világot érintő hosszú távú folyamatok. Ebből kifolyólag az Alap földrajzi specifikációval nem rendelkezik.

A részvénykiválasztás alapja a fenntartható növekedés, azaz olyan vállalatok részvényeinek kiválasztása, amelyek mind pénzügyileg, mind az ESG kockázatok tekintetében kiemelkedő teljesítményre képesek, ezzel tartósan részvényesi értéket teremtve. Ezen elvek mentén az Alap az SFDR rendelet 8. cikkének hatálya alá tartozik.

Az Alap részvénybefektetése esetén legalább 90%-ban tart K/T jellemzőkhöz igazított befektetéseket. A befektetést befogadó vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatainak értékelésére az Alap az MSCI értékelésére támaszkodik.

Az Alap különböző fenntarthatósági mutatókat használ a pénzügyi termék környezeti vagy társadalmi jellemzői teljesülésének méréséhez: a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások (PAI mutatók) és az ESG Rating. Ezen mutatóknak való megfelelés ellenőrzésére belső kontrollfolyamatok vannak érvényben. A szerepvállalás nem képezi a környezeti vagy társadalmi befektetési stratégia részét.

A pénzügyi termék által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzők teljesítése érdekében nem lett konkrét index referenciamutatóként kijelölve.

A pénzügyi termék által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzők elérése érdekében az Alapkezelő a Bloomberg Data Services, az MSCI ESG Manager és az MSCI One becsült és tényadatait egyaránt használja.

Bár az Alap által használt módszertannak és a fenti adatforrásoknak lehetnek korlátai, az Alap létrehozása, majd annak a kezelése során is az Alapkezelő a piac által leginkább elfogadott / használt legújabb módszertant, illetve adatforrásnak a piacon elismert, megbízható és széleskörben használt rendszereket használ. Ezért ezen korlátok nem befolyásolják a pénzügyi termék által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzők elérését.

Summary

This financial product promotes environmental or social characteristics, but does not have as its objective sustainable investment.

Közlemény az SFDR Rendelet 10. cikke alapján (Webes Tájékoztató)

The Fund's objective is to promote social characteristics but it does not pursue environmental objectives. In the context of demographic changes, supporting companies operating in the healthcare and social services sectors may contribute to improving access to healthcare and enhancing overall social well-being. Furthermore, investments in companies that respond to demographic trends (e.g. healthcare technologies) may foster innovation. The expansion of the emerging market middle class and the ability to capitalize on global economic dynamics may contribute to economic development and rising living standards in developing countries. A focus on urbanization may also support infrastructure development and improve the quality of urban life.

The objective of the Fund is to establish an equity fund designed to capitalize on long-term demographic trends and the related shifts in consumer behavior. The Fund seeks to achieve long-term capital appreciation by investing in global companies that are well positioned to benefit from population growth and aging, socio-economic changes associated with healthier lifestyles, urbanization, the expansion and evolving consumption patterns of the emerging market middle class, as well as broader global economic dynamics driven by demographic transformation. The Fund intends to achieve its investment objectives primarily through equity-type instruments, including exchange-traded funds (ETFs), listed equities, and open-ended public investment funds. The Fund applies a forward-looking approach and actively seeks companies across sectors that are positioned to benefit from long-term global demographic trends and the associated shifts in consumer behavior. Investments are made in companies with strong fundamentals that are well positioned to create long-term value and establish a sustainable competitive advantage as a result of demographic and social transformations. Trends related to demographic and social changes typically extend beyond normal economic cycles and represent long-term, global developments affecting markets worldwide. Accordingly, the Fund does not apply any specific geographic focus.

Stock selection is based on the principle of sustainable growth, targeting companies that are capable of delivering outstanding performance both financially and in terms of ESG risk management, thereby creating long-term shareholder value. In line with these principles, the Fund falls within the scope of Article 8 of the SFDR.

In respect of its equity investments, the Fund maintains at least 90% of its holdings in investments aligned with environmental and/or social characteristics (E/S characteristics). For the assessment of good governance practices of investee companies, the Fund relies on MSCI's evaluations.

The Fund applies various sustainability indicators to measure the attainment of the environmental and/or social characteristics of the financial product, including Principal Adverse Impact (PAI) indicators on sustainability factors and the ESG Rating. Compliance with these indicators is monitored through established internal control processes. Engagement activities do not form part of the Fund's environmental or social investment strategy.

No index has been designated as a reference benchmark to meet the environmental or social characteristics promoted by the financial product.

The Fund Manager uses both estimated and actual data from Bloomberg Data Services, MSCI ESG Manager and MSCI One to attain each of the environmental or social characteristics promoted by the financial product.

Although the methodology used by the Fund and the above data sources may have limitations, when creating and managing the Fund, the Fund Manager uses the most recent methodology and data sources which are reliable, widely recognized and used by market participants. Therefore, these limitations do not affect how the environmental or social characteristics promoted by the financial product are met.

A fenntartható befektetési célkitűzés hiánya

Ez a pénzügyi termék előmozdít környezeti vagy társadalmi jellemzőket, de nem rendelkezik fenntartható befektetési célkitűzéssel.

Az Alapnak ugyan nincs vállalt minimum részaránya fenntartható célkitűzésekkel rendelkező befektetésekből, viszont nem zárja ki, hogy tarthat ilyen eszközöket. Amennyiben ezeket az eszközöket fenntarthatónak minősíti belső módszertana szerint, úgy a Taxonómia rendeletben (Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2020/852 rendelete) részletezett módon követi a jelentős károkozás elkerülését (do no significant harm - DNSH). Ezen elvek lényege, hogy a környezeti célkitűzések egyikét sem sérti súlyosan, ezáltal biztosítja a jelentős károkozás elkerülését környezeti szempontból.

Az Alap kizárja befektetési köréből azokat a kibocsátókat, amelyeknél súlyos ellentmondások fedezhetőek fel olyan területeken, mint az emberi jogok, a munkaügyi normák, a környezetvédelem és a korrupció elleni küzdelem, amelyet a kizárási lista biztosít, így az esetleges fenntartható befektetések összhangban vannak az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveivel és az üzleti vállalkozások emberi jogi felelősségére vonatkozó ENSZ-irányelvekkel, beleértve a Nemzetközi Munkaügyi Szervezetnek a munka világára vonatkozó alapvető elvekről és jogokról szóló nyilatkozatában azonosított nyolc alapvető egyezményben, valamint az Emberi Jogok Nemzetközi Törvényében rögzített elveket és jogokat is.

A főbb káros hatások, rövidítve PAI mutatók figyelembe vétele két lépcsőben történik:

1. a kizárási elveken keresztül,
2. a kötelezően közzéteendő PAI-kat közvetetten az ESG-értékelésen keresztül vesszük figyelembe. Esetenként, ahol az Alapkezelőnek ráhatása lehet a vállalatra és jelentős hozzáadott értékkel tud segíteni a vállalat ESG fejlődésében, ott részvényesi szerepvállalás keretében párbeszédet folytathat a vállalattal a PAI indikátorai és ESG mutatói javítása érdekében. Az Alapkezelő továbbá közgyűlési szavazással is megerősítheti szerepvállalását.

A 14 kötelező PAI mutatót a hatályos szabályozásoknak megfelelően mérjük és közzéteesszük az Alap vonatkozásában és ezek alapján jelöljük ki fenntarthatósági

Közlemény az SFDR Rendelet 10. cikke alapján (Webes Tájékoztató)

mutatóinkat is. Olyan mérőszámokat alkalmazunk mint: ÜHG kibocsátás mérése (scope 1, 2, 3 és teljes); karbonlábnyom; a befektetést befogadó vállalkozások nem megújuló energiaforrásokból származó nem megújuló energiafogyasztásának és nem megújuló energiatermelésének aránya a megújuló energiaforrásokhoz képest, az összes energiaforrás százalékában kifejezve; a fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya és a befektetést befogadó vállalkozás által előidézett vízbe történő kibocsátások tonna/millió EUR befektetésben, súlyozott átlagként kifejezve. Különös figyelmet fordítunk ezen túl az ENSZ Globális Megállapodás elveinek betartására (PAI 10), vitatott fegyverek gyártására (PAI 14), fűtőszénese kitermeléssel rendelkező vállalatok kitermelésére (PAI 4) és a dohányiparban érintett cégekre.

A pénzügyi termék környezeti vagy társadalmi jellemzői

Az alap célja a társadalmi tényezők előmozdítása, környezeti előmozdításban nem vállal szerepet. A demográfiai változásokhoz kapcsolódóan az egészségügyi és szociális szolgáltatások terén tevékenykedő vállalatok támogatása hozzájárulhat az egészségügyi ellátás javításához és a társadalmi jólét növeléséhez. Továbbá az olyan vállalatokba való befektetés, amelyek a demográfiai változásokhoz kapcsolódó trendekre válaszolnak (pl. egészségügyi technológiák), hozzájárulhat az innováció előmozdításához. A feltörekvő piaci középosztály bővülése és a globális gazdasági folyamatok kihasználása hozzájárulhat a gazdasági fejlődéshez és az életszínvonal emelkedéséhez a fejlődő országokban. Az urbanizációra történő fókusz az infrastruktúra fejlesztését és a városi életminőség javulását is elősegítheti.

Befektetési Stratégia

A befektetési alap célja egy olyan részvényalap létrehozása, amely profitálni tud a hosszútávon zajló demográfiai változásokból és ahhoz kapcsolódó fogyasztói szokások megváltozásából. Az Alap hosszú távú tökenövekedést kíván elérni olyan globális vállalatokba történő befektetéssel, amelyek profitálni tudnak a népesség növekedéséből és elöregedéséből, az egészséges életmódhoz kapcsolódó társadalmi és gazdasági változásokból, az urbanizációból, a feltörekvő piaci középosztály bővüléséből és társadalmi változásaiból eredő globális gazdasági folyamataiból, valamint a demográfiai változások által vezérelt változó fogyasztási szokásokból.

A célok megvalósulását az Alap alapvetően részvény-típusú eszközökkel kívánja elérni, elsősorban tőzsdén forgalmazott ETFeken, részvényeken, illetve nyíltvégű, nyilvános befektetési alapokon keresztül. Az Alap előretekintő megközelítést alkalmaz, és aktívan keresi azokat a vállalatokat az iparágakban, amelyek profitálni tudnak a hosszútávon zajló globális demográfiai változásokból és ahhoz kapcsolódó fogyasztói szokások megváltozásából. A befektetések olyan vállalkozásokba történnek, amelyek erős fundamentumokkal rendelkeznek és a demográfiai és társadalmi változások által jól pozícionáltak hosszútávú értékteremtésre és versenyelőny kialakítására. A demográfiai és társadalmi változásokhoz köthető trendek 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 kitéettséggel rendelkezik, az Alapot hosszabb távon befektetni kívánó, magasabb kockázatvállalási hajlandósággal rendelkező befektetőknek ajánljuk.

A VIG SocialTrend ESG Equity Fund-nál a befektetési döntéshozatalba a fenntarthatósági szempontokat több lépésben is integráljuk:

- 1) Az Alap befektetési célkitűzése egy olyan részvényalap létrehozása, amely profitálni tud a hosszútávon zajló demográfiai változásokból és ahhoz kapcsolódó fogyasztói szokások megváltozásából. Ebből kifolyólag a befektetési univerzumot olyan részvények alkotják, amelyek profitálni tudnak a népesség növekedéséből és elöregedéséből, az egészséges életmódhoz kapcsolódó társadalmi és gazdasági változásokból, az urbanizációból, a feltörekvő piaci középosztály bővüléséből és társadalmi változásaiból eredő globális gazdasági folyamataiból, valamint a demográfiai változások által vezérelt változó fogyasztási szokásokból.
- 2) Ezt a szűkebb univerzumot szűkíti tovább le az Alapkezelő által alkalmazott kizárási elvek (SFDR 8-as cikk szerinti alapokra vonatkozó kizárási lista), így az Alap nem fektet olyan vállalatokba és kibocsátókba, amelyek jelentős mértékben ki vannak téve olyan tevékenységeknek, amelyek károsnak tekinthetők a környezetre vagy a társadalom egészére nézve, ezen kívül olyan vállalatokba sem fektet, melyek tevékenysége a nemzetközi normák szerint károsnak minősül.
- 3) Alap kezelése során az Alapkezelő a kizárási elvek betartása mellett, az MSCI ESG-értékelést is figyelembe veszi, ezáltal a portfólióba, csak olyan közvetlen egyedi részvény befektetések kerülnek, amelyek egyrészt erős fundamentumokkal rendelkeznek, másrészt ESG szempontokat figyelembe véve is befektetésre alkalmasnak találjuk.
- 4) A kockázatkezelés részeként a fenntarthatósági kockázatok a többi befektetési kockázattal együtt mérlegelésre kerülnek a várható hozamok mértékével és azok fenntarthatóságával összevetve.

Nem kerülhet az Alapba olyan kibocsátó papírja, amely nem felel meg a helyes vállalatirányítási gyakorlatnak. A helyes vállalatirányítási gyakorlat teljesülését az MSCI ESG Manager által szolgáltatott, egyes kibocsátókra vonatkozó „ESG score” G – Governance értéke alapján értékeli az Alap kezelője. Az Alapkezelő fenntartja a jogot, hogy az MSCI ESG Managert később szabadon helyettesítse más szolgáltatóval.

Befektetések Aránya

Az Alap a portfóliójában található egyes elemek minimális, illetve maximális arányát illetően a mindenkor hatályos jogszabályi előírásokat, így különösen a 78/2014. (III.14.) kormányrendeletben szereplő korlátokat alkalmazza, azokhoz képest szigorúbb korlátozásokat nem vállal. A Kezelési Szabályzat 14. pontja tartalmazza az egyes eszközök lehetséges súlyát.

Az Alap részvénybefektetése esetén legalább 90%-ban tart K/T jellemzőkhöz igazított befektetéseket. A módszertanunk szerint azokat a részvénybefektetéseket tekintjük

Közlemény az SFDR Rendelet 10. cikke alapján (Webes Tájékoztató)

környezeti és társadalmi szempontból előmozdítónak amelyek - azon túlmenően, hogy megítélésünk szerint előmozdító tevékenységet végeznek - az ESG megközelítésben is jó, fenntartható minősítéssel rendelkeznek. A jó, fenntartható minősítés alatt az „AAA-BBB” közötti MSCI besorolást értjük. Környezeti vagy társadalmi jellemzők elérését szolgáló származtatott termékeket nem tart az Alap.

A környezeti és társadalmi jellemzők nyomon követése

Az Alap SFDR 8-as cikk szerinti Alap, így nincs fenntarthatósági célja.

Ennek megfelelően úgy nevezett „negatív” szűrőket és mérőszámokat alkalmazunk annak mérésére, hogy mennyire sikerül elérni a pénzügyi termék által előmozdított egyes környezeti és társadalmi jellemzőket:

- **A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások mérése (PAI mutatók):** A 14 kötelező PAI mutatót a hatályos szabályozásoknak megfelelően mérjük és közzéteszük az Alap vonatkozásában és ezek alapján jelöljük ki fenntarthatósági mutatóinkat is. Olyan mérőszámokat alkalmazunk mint: ÜHG kibocsátás mérése (scope 1, 2, 3 és teljes); karbonlábnyom; a befektetést befogadó vállalkozások nem megújuló energiaforrásokból származó nem megújuló energiafogyasztásának és nem megújuló energiatermelésének aránya a megújuló energiaforrásokhoz képest, az összes energiaforrás százalékában kifejezve; a fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya és a befektetést befogadó vállalkozás által előidézett vízbe történő kibocsátások tonna/millió EUR befektetésben, súlyozott átlagként kifejezve.
Különös figyelmet fordítunk ezen túl az ENSZ Globális Megállapodás elveinek betartására (PAI 10), vitatott fegyverek gyártására (PAI 14), fűtőszeszes kitétséggel rendelkező vállalatok kitétségére (PAI 4) és a dohányiparban érintett cégekre.
- **ESG rating:** Általánosságban a környezeti és társadalmi jellemzőket az összesített ESG-mutatóval mérjük. Az MSCI ESG szolgáltató értékelését használjuk, amelynek módszertana a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási faktorokat együttesen, és súlyozva veszi figyelembe. Megközelítésükben iparáganként eltérő súlyozással veszik számításba a különböző környezeti és társadalmi jellemzőket. Az értékelés skálája: AAA, AA, (vezetők), A, BBB, BB (átlagos) valamint B és CCC (lemaradók). Az Alap nem fektet „CCC” besorolású vállalatba, és törekszik a magasabb összesített ESG-mutató elérésére, de legalább „A” besorolást elérni negyedéves átlagban az Alap szintjén.

A fenti mutatók vonatkozásában belső kontrollmechanizmusok vannak érvényben. Az Alapkezelő Kockázatkezelési Részlege negyedévente ellenőrzi a mutatóknak való megfelelést. Ezen ellenőrzés az Alap kezelésétől teljesen független folyamat keretében megy végbe, amelynek eredményéről negyedéves riport készül. Ez az adott negyedévet követő RCC (Risk and Control Committee) keretében a felsővezetés részére bemutatásra kerül.

Módszertan

Az Alapkezelő a pénzügyi termék által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzők teljesülésének mérésére „A környezeti és társadalmi jellemzők nyomon követése” c. szakaszban bemutatott mutatókat használja. Az ezeknek való megfelelést mind előzetesen, mind utólagosan ellenőrzi.

Adatforrások és adatfeldolgozás

A pénzügyi termék által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzők elérése érdekében használt adatforrások a következők: Bloomberg Data Services, MSCI ESG Manager és az MSCI One. Az Alapkezelő ezek mellett más nemzetközileg elismert adatszolgáltatóra is támaszkodhat.

A fenti adatszolgáltatók mind a piacon elismert, megbízható és széleskörben használt rendszereket működtetnek, így ezek használata által biztosítja az Alapkezelő az adatminőséget.

Ezen adatszolgáltatók becsült és tény adatait is használjuk az eszközalap kezelése és a célkitűzések mérése során, azonban a szolgáltatott adatok minőségét az Alapkezelő nem ellenőrzi azon kívül, hogy nyilvánvaló adathiba esetén az adott adat nem kerül az Alap kezelése során felhasználásra.

Módszertani és adatkorlátok

Mint minden módszertannak és adatforrásnak, az általunk használtaknak is lehetnek korlátai.

A környezeti és társadalmi jellemzők értékelésére az MSCI ESG rating-jét használjuk, amely egy külső adatszolgáltató saját módszertana szerint történő értékelés, így lehetséges, hogy nem minden esetben tükrözi az Alapkezelő által elvárt jellemzőket. Az azonban nem elvárható, hogy az Alapkezelő minden egyes instrumentumot saját módszertan alapján értékeljen.

Tekintve, hogy az Alap létrehozása, majd annak a kezelése során is az Alapkezelő a piac által leginkább elfogadott / használt legújabb módszertant, illetve adatforrásnak a piacon elismert, megbízható és széleskörben használt rendszereket használ, ezen korlátok nem befolyásolják a pénzügyi termék által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzők elérését.

Átvilágítás

Az Alap részvényeszközei esetén a „Befektetési Stratégia” és „A környezeti és társadalmi jellemzők nyomon követése” szakaszokban írtak szerint értékeljük az

Közlemény az SFDR Rendelet 10. cikke alapján (Webes Tájékoztató)

instrumentumokat. A számításokat az Alapkezelő Kockázatkezelési Részlege ellenőrzi.

További átvilágítási tevékenységet a részvényesi szerepvállalás során valósíthat meg az Alapkezelő.

Szerepvállalási Politikák

A szerepvállalás nem képezi a környezeti vagy társadalmi befektetési stratégia részét.

Kijelölt referenciamutató

A pénzügyi termék által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzők teljesítése érdekében nem lett konkrét index referenciamutatóként kijelölve.

Hatályos: 2026.03.03-tól