

Eszközalapok összetétele és befektetési politika

Az eszközalap vagyongazdálkodója az UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt. **Az eszközalap sem hozam-, sem tőkegaranciát, sem hozam-, sem tőkevédelmet nem tartalmaz.**

Kockázati besorolás (1/2/3/4/5/6/7)*	3 (közepesen alacsony)
Megcélzott ügyfélkör	mérsékelt kockázatvállaló
Minimális befektetési időtartam**	8 év
Nyilvántartás devizaneme	magyar forint
Földrajzi kitérttség	globális
Szektorális kitérttség	nem jellemző

*A kockázati besorolás szerint ezt az eszközalapot a 7 kockázati osztály közül a 3. osztályba soroltuk, amely a közepesen alacsony kockázati osztály. Az eszközalapok kockázati besorolására vonatkozó további információ a biztosító honlapján (www.union.hu) található Kiemelt információkat tartalmazó dokumentumban (KID) érhető el.

**A minimális befektetési időtartam az az időtartam, amely alatt a piacon a hasonló összetételű portfóliók elvart hozama várhatóan realizálódik.

Megcélzott ügyfélkör

Az UNION-Greentrends Vegyes eszközalap azon ügyfelek részére kínál megfelelő befektetési formát, akik közép- és hosszútávon szeretnék részesedni a globális fejlett és fejlődő kötvénypiacokra bevezetett „zöld” és/vagy „ESG”¹ minősítéssel rendelkező kötvények árfolyamalakulásából, valamint a világ tőzsdéire bevezetett azon vállalatok részvénytőrségi teljesítményéből, amelyek az előttünk álló nagy társadalmi problémák kérdéseire keresnek válaszokat és kínálnak megoldásokat. Továbbá, azok részére lehet ideális, akik előnyben részesítik a befektetésük során azon vállalatok értékpapírjait, amelyek működésük során figyelembe veszik a fenntarthatósági szempontokat, a környezetünk megőrzését, tekintettel vannak a tevékenységeik társadalmi hatásaira, és a vállalatirányításuk során törekednek az etikus működésre.

Az eszközalap célja

Az eszközalap elsődleges célja, hogy aktív portfóliókezeléssel, közép- illetve hosszú távon a referencia-index hozamát meghaladó teljesítményt érjen el. Ezt a célt a vagyongazdálkodó aktív portfóliómenedzsmenttel, és a társadalmilag felelős befektetések piaci trendjeinek folyamatos nyomon követésével, elemzésével, és azonosításával szeretné elérni. Az eszközalap befektetési fókuszában a legnagyobb társadalmi kérdésekre választ és megoldást kereső és kínáló vállalatok értékpapírjai állnak. A rugalmas stratégia révén az eszközalap részesedni fog olyan szektorok értékpapírjainak teljesítményéből, mint pl. az elektromos járműgyártás, az önvezető autózás, a megújuló energia-termelés, a vízmenedzsment, a hulladék újrahasznosítás stb.

A vagyongazdálkodó az eszközosztályok és szektorok közötti megosztottságon kívül nagy hangsúlyt fektet a diverzifikációra, ahol egy-egy vállalat részvényének vagy kötvényeinek súlya mérsékelt a teljes eszközalományhoz képest. A vagyongazdálkodó a kötvényszerkezet

osztály esetén felmerülő devizakockázatokat fedezeti ügyletekkel kívánja mérsékelni.

Az eszközalap befektetési területe

- Az eszközalap befektetési körét jellemzően tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok (részvények), valamint kollektív befektetési eszközök alkotják, melyek elsősorban tőzsdén forgalmazott befektetési alapok (angolul Exchange Traded Fund, röviden ETF), illetve nyíltvégű, nyilvános befektetési alapok befektetési jegyei lehetnek. A részvénybefektetések fókuszja a társadalmilag felelős befektetések.
- A részvény jellegű befektetések mellett az eszközalap nagymértékben fektethet hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba (kötvényekbe, jelzáloglevelekbe stb.), valamint azokba fektető kollektív befektetési eszközökbe, melyek elsősorban tőzsdén forgalmazott befektetési alapok (ETF-ek), illetve nyíltvégű, nyilvános befektetési alapok lehetnek. Az ügyfeleknek lehetőségük van, hogy részesedjenek a fejlett és fejlődő piaci országok által kibocsátott „zöld” és/vagy „ESG” jelzéssel megjelölt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (pl.: államkötvények, vállalati kötvények, és jelzáloglevelek stb.) teljesítményéből.
- Az eszközalap alternatív eszközöket is tarthat, ideértve többek között az árupiaci vagy az ingatlanpiaci befektetéseket is.
- Az eszközalap kezelőjének a stratégiai eszközallokációnak megfelelő ügyletek kötése van lehetősége, ideértve az értékpapír adásvételi, pénz- és devizapiaci ügyleteket.
- Az eszközalap tarthat fedezeti és befektetési célú származtatott ügyleteket, amellyel vételi és eladási pozíciókat is felvehet. A nem fedezeti célú származtatott ügyletek aránya nem haladhatja meg az eszközalap értékének 30%-át.
- Az eszközalapnak lehetősége van arbitrázs-célú ügyletek kötése.
- A vagyongazdálkodó az eszközalap értékpapírjait nem adhatja kölcsön és nem köthet visszavásárlási megállapodásokat.
- Tekintettel arra, hogy az eszközalapban nagyarányú tőkmozgások is előfordulhatnak, bizonyos esetekben megtörténhet, hogy átmenetileg sérülnek a minimum, illetve maximum korlátok. Ilyen esetben a vagyongazdálkodó haladéktalanul megteszi az ahhoz szükséges lépéseket, hogy az eszközalap befektetési összetétele a befektetési korlátoknak megfelelően alakuljon.
- A befektetési limiteket a lenti tábla tartalmazza.

Az eszközalap referencia indexe, stratégiai eszközallokációja

A vagyongazdálkodó a stratégiai eszközallokációtól a befektetési politikában meghatározott limiteken belül eltérhet. A vagyongazdálkodó célja egy kötvényekből és részvényekből álló, vegyes portfólió kialakítása, amelyet a mindenkori piaci helyzet és várakozásai függvényében alakíthat.

Az eszközalap referencia indexe, stratégiai eszközallokációja				
Referenciaportfólió	Referencia index	Célzott megoszlás*	Befektetési korlátok	
			min.	max.
Pénzeszközök, pénzügyi eszközök , vagy azokba fektető nyíltvégű, nyilvános befektetési alapok vagy tőzsdén kereskedett alapok befektetési jegyei (likviditási célú eszközök)	RMAX Index	5%	0%	30%
„Zöld” és/vagy „ESG” jelöléssel ellátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (pl.: állampapírok, vállalati kötvények, jelzáloglevelek stb.), vagy azokba fektető nyíltvégű, nyilvános befektetési alapok vagy tőzsdén kereskedett befektetési jegyek	RMAX Index	35%	10%	60%
Tőzsdére bevezetett ESG részvények, vagy olyan részvények, amelyek az aktuális nagy társadalmi problémákra fókuszálnak , illetve azokba fektető nyíltvégű, nyilvános befektetési alapok vagy tőzsdén kereskedett befektetési jegyek.	MSCI World ESG Leaders Net Total Return Index	60%	10%	90%
Az eszközalap további befektetési lehetőségei és korlátai				
Alternatív befektetési eszközök		0%	0%	20%
*A referenciahozam számításához alkalmazott súlyarány				

A részvény eszközosztályra vonatkozó további befektetési korlátok:

- Egy vállalat részvényébe történő közvetlen befektetés aránya nem haladhatja meg az eszközalap nettó eszközértékének 10%-át.
- Az egyedi részvényekbe történő közvetlen befektetések együttes aránya pedig nem haladhatja meg az eszközalap nettó eszközértékének 30%-át.

A kötvény eszközosztályra vonatkozó további befektetési korlátok:

- Egy kibocsátó által kibocsátott, „Zöld” és/vagy „ESG” jelöléssel ellátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba történő közvetlen befektetés (az állampapírok kivételével) maximális súlya 20%.

Kockázatok

Az eszközalap nyilvántartási devizaneme a magyar forint, az eszközalap mögöttes befektetési eszközeinek azonban ettől eltérő is lehet a devizaneme, így az eszközalap árfolyam-alakulására a mögöttes befektetési eszközök árfolyamalakulásán túl a devizaárfolyamok változása is (akár pozitív, akár negatív) hatással lehet. A vagyongazdálkodó célja, hogy a kötvényeszközosztály esetében felmerülő devizakockázatokat fedezeti ügyletekkel mérsékelje.

Kockázat megnevezése	Kockázat szintje
Ország- és politikai kockázat	Alacsony
Kibocsátói kockázat	Közepes
Árpiaci termékek kockázata	Alacsony
Ingatlan kockázat	Alacsony
Kamatláb kockázat	Magas
Devizakockázat	Közepes
Partnerkockázat	Alacsony
Koncentrációs kockázat	Alacsony
Részvénykockázat	Magas
Likviditási kockázat	Alacsony

Az eszközalapokra jellemző alapvető kockázatok leírása a termékenkénti befektetési politika végén található.

UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.

¹ Az ESG (Environmental, Social, Governance) megjelölés olyan vállalatokat tartalmaz, amelyek a működésük során figyelembe veszik a környezeti-, a szociális-, és az üzleti etika szerinti működés szempontjait is.