

Eszközalapok összetétele és befektetési politika

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

Kockázati besorolás (1/2/3/4/5/6/7)	4 (közepes)
Megcélzott ügyfélkör	mérsékelt kockázatvállaló
Minimális befektetési időtartam	8 év
Nyilvántartás devizaneme	euró
Földrajzi kitétség	globális
Szektoriális kitétség	nem jellemző

A kockázati besorolás szerint ezt az eszközalapot a 7 kockázati osztály közül a 4. osztályba soroltuk, amely a közepes 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 elvárt hozama várhatóan realizálódik.

Megcélzott ügyfélkör

Az UNON-Iránytű ESG¹ vegyes euró eszközalap azon ügyfelek részére kínál megfelelő befektetési formát, akik közép- és hosszútávon szeretnék részesedni a globális fejlett és a fejlődő kötvénypiaci folyamatokból, valamint a világ tőzsdére bevezetett vállalatának részvénypiaci teljesítményéből.

Az eszközalap célja

Az eszközalap elsődleges célja, hogy közép-, illetve hosszú távon stabil növekedést biztosítva részesüljön a globális fejlett és a fejlődő kötvénypiaci folyamatokból, valamint a világ tőzsdén jegyzett vállalatának teljesítményéből, amelyek elkötelezettek a környezeti (klímaváltozás, légszennyezés, hulladékgazdálkodás, vízgazdálkodás stb.), a társadalmi (etikai, vallási és politikai) és a vállalatirányítási gyakorlatokban (emberi jogok, nemek közötti egyenlő bánásmód stb.) meglévő problémák kezelésében. Az eszközalap befektetési stratégiája benchmarkkövető, azonban az egyes részpiacokon pozitív trendek valószínűsítése esetén a vagyongazdálkodóknak lehetősége van arra, hogy nagyobb mértékben (a kockázatokat szigorúan szem előtt tartva) eltérjen az eszközalap referencia indexétől (aktívan kezelt). A vagyongazdálkodó pozitív trendek keresése céljából több részpiacot monitoroz folyamatosan. A pozitív trendek keresése mellett a vagyongazdálkodó folyamatos piacelemzéssel és az egyes piaci eseményekre történő reakcióival törekszik az optimális portfólió kialakítására, melyben széles körű diverzifikáció szolgál a kockázatok csökkentésére.

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 lehetnek. A vagyongazdálkodó az eszközösztályok közötti megosztottságon kívül nagy hangsúlyt fektet a földrajzi diverzifikációra is, melynek következtében az ügyfélnek lehetősége van a fejlett országok (többek között USA, Németország, Egyesült Királyság, Japán), valamint a fejlődő országok (többek között Kína, Dél-Korea, Brazília, Oroszország, Törökország) kötvénypiacainak és vállalatának teljesítményéből részesülni. Az eszközalap további kifejezett célja, hogy a fentiek elérésében túlnyomó részt olyan vállalatok értékpapírjaiba fektessen közvetlen vagy közvetett formában, amelyek a működésük során a legfontosabb környezeti, társadalmi és vállalatirányítási szempontokat is figyelembe veszik.

- A részvény jellegű befektetések mellett az eszközalap nagymértékben fektet hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba (pl.: kötvényekbe), 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 államkötvények, vállalati kötvények, és jelzáloglevelek teljesítményéből. Az eszközalap kötvényhányadára jellemző átlagos hátralevő futamidő meghaladja az egy évet. Az eszközalap jellemzően olyan kötvényeket tart, amelyeknek finanszírozási célja, illetve a kibocsátóik működési gyakorlata kapcsolatban áll a legfontosabb környezeti, társadalmi és vállalatirányítási problémák megoldásainak előmozdításával.
- Az eszközalap alternatív befektetési eszközöket is tarthat (pl. árupiac kapcsolt befektetések, ingatlanpiac kapcsolt befektetések stb.).
- Az eszközalap kezelőjének a stratégiai eszközallokációnak megfelelő ügyletek kötése van lehetősége, ideértve az értékpapír adásvételi, pénz- és devizapiaci ügyleteket.
- Az eszközalap fedezeti céllal tarthat származtatott ügyleteket, valamint arbitrázcélú ügyletek kötése is lehetséges van.
- A vagyongazdálkodó az eszközalap értékpapírjait nem adhatja kölcsön és nem köthet visszavásárlási megállapodásokat.
- Tekintettel arra, hogy az eszközalapban nagyarányú tőkemozgások 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 mindenkori piaci helyzet és várakozásai függvényében a befektetési politikában meghatározott limiteken belül eltérhet.

Az eszközalap referencia indexe, stratégiai eszközallokációja				
Referenciaportfólió	Referencia index	Célzott megoszlás*	Befektetési korlátok	
			min.	max.
Pénzeszközök, pénzpiaci eszközök, éven belüli lejáratú, külföldi állampapírok, vállalati kötvények, és jelzáloglevelek, vagy azokba fektető nyíltvégű, nyilvános befektetési alapok vagy tőzsdén kereskedett befektetési jegyek	EONIA Total Return Index	5%	0%	80%
Globális fejlődő piaci kötvények, vagy azokba fektető nyíltvégű, nyilvános befektetési alapok vagy tőzsdén kereskedett befektetési jegyek, amelyek „zöld” vagy ESG minősítéssel rendelkeznek.	J.P. Morgan ESG EMBI Global Diversified Index	15%	0%	60%
Európai állampapírok, vállalati kötvények és jelzáloglevelek, vagy azokba fektető nyíltvégű, nyilvános befektetési alapok vagy tőzsdén kereskedett befektetési jegyek, amelyek „zöld” vagy ESG minősítéssel rendelkeznek.	iBoxx MSCI ESG EUR High Yield Corporates TCA TRI	10%	0%	40%
Amerikai ESG állampapírok, vállalati kötvények és jelzáloglevelek, vagy azokba fektető nyíltvégű, nyilvános befektetési alapok vagy tőzsdén kereskedett befektetési jegyek, amelyek „zöld” vagy ESG minősítéssel rendelkeznek.”	Bloomberg MSCI US Corporate High Yield Sustainable BB+ SRI Bond Index	10%	0%	40%
Fejlett piaci ESG részvények, vagy azokba fektető nyíltvégű, nyilvános befektetési alapok vagy tőzsdén kereskedett befektetési jegyek	MSCI World ESG Focus Net USD	40%	20%	60%
Fejlődő piaci ESG részvények, vagy azokba fektető nyíltvégű, nyilvános befektetési alapok vagy tőzsdén kereskedett befektetési jegyek	MSCI EM ESG FOCUS Net Total Return USD Index	20%	0%	40%
Alternatív befektetési eszközök		0%	0%	30%

*A referenciahozam számításához alkalmazott súlyarány

Az eszközalap devizaneme, illetve a befektetések devizaneme

Az eszközalap árfolyama euróban van nyilvántartva. Mivel a vagyongazdálkodó számos, különböző devizával rendelkező országban, az adott ország devizanemében valósítja meg a befektetéseket, így az adott befektetés eredeti devizanemében elért hozamait befolyásolhatja az adott devizák árfolyammozgása, illetve azoknak az euróval szemben mért elmozdulása.

A vagyongazdálkodó által folyamatosan monitorozott részpiacok

Eszközosztály neve	
Globális fejlett országok részvényei	Dél-afrikai részvények
Globális fejlődő országok részvényei	Lengyel részvények
USA-beli részvények	Nyersanyagok (kompozit)
Európai Unió belüli részvények	Arany
Eurózóna részvényei	Olaj
Ázsiai részvények	Egészségügyi cégek részvényei
Latin-amerikai részvények	Közművek részvényei
Közép-európai részvények	Pénzügyi cégek részvényei
Japán részvények	Alapanyag-előállító cégek részvényei
Svájci részvények	Energiaipari cégek részvényei
Nagy-britanniai részvények	Informatikai cégek részvényei
Német részvények	Fogyasztóiipari cégek részvényei
Orosz részvények	Telekommunikációs cégek részvényei
Török részvények	Ingatlanpiaci részvények
Kínai részvények	Fejlett piaci kötvények
Indiai részvények	Fejlődő piaci kötvények

Kockázatok

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

Az egyes 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.