

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	kifejezetten kockázattűrő
Minimális befektetési időtartam	10 év
Nyilvántartás devizaneme	amerikai dollár
Földrajzi kitézettség	Amerikai Egyesült Államok
Szektoriális kitézettség	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 amerikai dollár nyilvántartású, aktívan kezelt USD USA ESG¹ Részvény eszközalap azon ügyfelek részére kínál megfelelő befektetési formát, akik közép- és hosszútávon szeretnék részesedni az Amerikai Egyesült Államok tőzsdére bevezetett vállalatának részvénytőzsdéjéről.

Az eszközalap célja

Az eszközalap elsődleges célja, hogy közép-, illetve hosszútávon növekedést biztosítva részesüljön az Amerikai Egyesült Államok tőzsdéin jegyzett vállalatok részvénytőzsdéjéről, 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 benchmarkkal rendelkezik, azonban az egyes részpiacokon pozitív trendek valószínűsítése esetén a vagyongazdálkodóknak lehetősége van arra, hogy a befektetési politikának megfelelő mértékben (és a kockázatokat szigorúan szem előtt tartva) eltérjen az eszközalap referenciaindexétől, vagyis az eszközalap aktívan kezelt. A vagyongazdálkodó az amerikai részvénytőzsdéjéről (szektorokat, különböző kapitalizációjú részvényeket, osztalékfizető vagy növekedési részvényeket stb.) monitorozza folyamatosan pozitív trendek keresése céljából. A pozitív trendek keresése mellett a vagyongazdálkodó folyamatos piacelemzéssel és az egyes piaci eseményekre történő reakcióival törekszik az optimális portfólió kialakítására, melyben széleskörű diverzifikáció szolgál a kockázatok csökkentésére.

Az eszközalap befektetési területe

– Az eszközalap befektetési körét jellemzően tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok (részvé-

nyek), valamint kollektív befektetési eszközök alkotják, melyek elsősorban tőzsdén forgalmazott befektetési alapok (Exchange Traded Fund, röviden ETF), illetve nyíltvégű nyilvános befektetési alapok lehetnek.

- Az eszközalap kezelőjének a stratégiai eszközalapok megfelelő ügyletek kötése van lehetősége, ideértve az értékpapír adásvételi, pénz- és devizapiaci, valamint származtatott ügyleteket.
- Az eszközalap fedezeti céllal tarthat származtatott ügyleteket, valamint arbitrázs célú ügyletek kötése is van lehetőség.
- Az eszközalap kezelője az eszközalap értékpapírjait nem adhatja kölcsön, és nem köthet visszavásárlási megállapodásokat.
- Tekintettel arra, hogy az eszközalapban nagyarányú tőkmegmozgások 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, pénzügyi eszközök , vagy azokba fektető nyíltvégű, nyilvános befektetési alapok vagy tőzsdén kereskedett befektetési jegyek (likviditási célú eszközök)	Barclays Benchmark Overnight USD Cash Index	5%	0%	50%
Az Amerikai Egyesült Államokban jegyzett, tőzsdére bevezetett ESG részvények, illetve azokba fektető nyíltvégű, nyilvános befektetési alapok vagy tőzsdén kereskedett befektetési jegyek.	MSCI USA Extended ESG Focus Custom Net USD Index	95%	50%	100%

Az eszközalap további befektetési lehetőségei és korlátai

Tőzsdére bevezetett, az Amerikai Egyesült Államokban jegyzett, kén kívüli fejlett piaci részvények, illetve azokba fektető nyíltvégű, nyilvános befektetési alapok vagy tőzsdén kereskedett befektetési jegyek.			0%	30%
--	--	--	----	-----

*A referenciahozam számításához alkalmazott súlyarány

Az eszközalap további befektetési korlátai

- A portfólió közvetlen részvénykitettsége aránya egy vállalat esetén nem haladhatja meg az eszközalap vagyonának 5%-át, illetve a portfólióban lévő közvetlen részvénykitettég együttes súlya maximum az eszközalap vagyonának 30%-a lehet.

Kockázatok

Az eszközalap nyilvántartási devizaneme az amerikai dollár, az eszközalap mögöttes befektetési eszközeinek meghatározó része amerikai dollárban denominált, azonban esetenként egyes befektetési eszközök devizaneme ettől eltérő is lehet, így az eszközalap árfolyam alakulására a mögöttes befektetési eszközök árfolyam-alakulásán túl a devizaárfolyamok változása is (akár pozitív, akár negatív) hatással lehet.

Az eszközalapra földrajzi koncentráció (Amerikai Egyesült Államok) jellemző.

Kockázat megnevezése	Kockázat szintje
Ország- és politikai kockázat	Közepes
Kibocsátói kockázat	Alacsony
Árpiaci termékek kockázata	Alacsony
Ingatlankockázat	Alacsony
Kamatláb kockázat	Alacsony
Devizakockázat	Alacsony
Partnerkockázat	Alacsony
Koncentrációs kockázat	Közepes
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.