

## 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](http://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 ESG<sup>1</sup> vegyes euró eszközalap azon ügyfelek részére kínál megfelelő befektetési formát, akik közép- és hosszútávon szeretnének részesedni a globális fejlett és a fejlődő kötvénypiaci folyamatokból, valamint a világ tőzsdére bevezetett vállalatainak 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 vállalatainak 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 nem fektet kínai vállalatok részvényeibe vagy azokba fektető alapokba. 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 eszközösztá-

lyok 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 Dél-Korea, Brazília, Tajvan, Törökország) vállalatainak 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 hatékony portfólió kialakítás célú ügyletek kötése is lehetőség 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 stratégiai eszközallokációja

A vagyongazdálkodó a stratégiai eszközallokációtól a mindenkori piaci helyzet és várakozásai függvényében a befektetési politikában meghatározott limiteken belül eltérhet.

| Az eszközalap stratégiai eszközallokációja                                                                                                                                                                                      |                   |                      |      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------|------|
| Eszközosztályok                                                                                                                                                                                                                 | 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 | 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.                                   | 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.       | 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.  | 10%               | 0%                   | 40%  |
| Fejlett piaci részvények, vagy azokba fektető nyíltvégű, nyilvános befektetési alapok vagy tőzsdén kereskedett befektetési jegyek                                                                                               | 40%               | 20%                  | 60%  |
| Fejlődő piaci részvények, illetve magas fejlődő piaci kitettséggel rendelkező fejlett piaci részvények vagy azokba fektető nyíltvégű, nyilvános befektetési alapok vagy tőzsdén kereskedett befektetési jegyek                  | 14%               | 0%                   | 40%  |
|                                                                                                                                                                                                                                 | 6%                |                      |      |
| Alternatív befektetési eszközök                                                                                                                                                                                                 | 0%                | 0%                   | 30%  |

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                                |
| Euróövez részvényei                  | Olaj                                 |
| Ázsiai részvények                    | Egészségügyi cégek részvényei        |
| Latin-amerikai részvények            | Közművek részvényei                  |
| Közép-európai részvények             | Pénzügyi cégek részvényei            |
| Japán részvények                     | Alapanyag-előállító cégek részvényei |
| Svájc részvények                     | Energiaipari cégek részvényei        |
| Nagy-britanniai részvények           | Informatikai cégek részvényei        |
| Német részvények                     | Fogyasztóiipari cégek részvényei     |
| Török részvények                     | Ingatlanpiaci részvények             |
| Indiai részvények                    | Fejlődő piaci kötvények              |

Kockázatok

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

Az egyes kockázatok leírása a termékenkénti befektetési politika végén található.

Jelen eszközalap befektetési politikájának elválaszthatatlan részét képezi a jelen eszközalaphoz tartozó SFDR 8. cikk szerinti szerződéskötés előtti közzétételi tájékoztató dokumentum.

UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.

<sup>1</sup> 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.