

## Nyugat-európai / €-Nyugat-európai részvény eszközalap

Jellemzők	
Összesített kockázat	+++++
Megcélzott ügyfélkör	Kockázatvállaló
Referenciaindex	100% MSCI EUROPE index (az érvényes MNB árfolyamokon az eszközalap elszámolási devizájára váltva)
Ajánlott minimális befektetési időtartam	10 év

Lehetséges befektetési eszközök	Az eszközalap összetétele		
	Célzott	Minimum	Maximum
Európai részvény alapok	90–95%	80%	100%
Kézpénz, bankbetét	5–10%	0%	20%

Jellemző kockázatok			
Árukockázat	○	Likviditási kockázat	○
Devizakockázat	●	Ország / politikai kockázat	●
Ingatlankockázat	○	Partnerkockázat	●
Kamat- és hozamkockázat	○	Részvénykockázat	●
Koncentrációs kockázat	●	Visszafizetési kockázat	○
Fenntarthatósági kockázat	●		
Földrajzi kitézettség: Nyugat-Európa			
Szektoriális kitézettség: nem koncentrált			

A táblázatban használt jelölések: ● – jellemző; ○ – nem számottevő.  
(Részletes információ jelen 2. sz. melléklet *Befektetési kockázatok* című fejezetében található.)

Az eszközalap – nemzetközi befektetési alapokon keresztül – nyugat-európai társaságok értékpapírjaiba, vagy olyan társaságok által kibocsátott értékpapírokba fektetnek, melyek gazdasági tevékenységüket döntően Nyugat-Európában gyakorolják. Az ettől a piactól elvárható magasabb hozam nagyobb árfolyammozgásokkal párosulhat.

Az eszközalap olyan – részvényeket tartalmazó – befektetési alapokba fektet, amelyek kezelői kiváló piac- és befektetési ismeretekkel rendelkeznek az érintett gazdaságokban, valamint múltbeli teljesítményük, költségstruktúrájuk és kockázati mutatóik következetesen a meghirdetett stratégiájának megfelelően alakulnak

Az eszközalap kezelőjének csak értékpapír-vételi és -eladási ügyletek engedélyezettek, az eszközalap portfóliójával kapcsolatban nem megengedett az értékpapír-kölcsönzés, sem az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése, továbbá nincs lehetőség sem fedezeti, sem arbitrázs célú ügyletek kötésére.

Az eszközalap kezelése során a vagyonkezelő törekszik a lehető legmagasabb (célzottan 90–95%-os) részvényalap-hányad megtartására, de az kisebb mértékben kézpénzt vagy bankbetétet is tartalmazhat.

Az eszközalap elszámolása és nyilvántartása – a szerződő választása szerint – forintban vagy euróban történik, az eszközalapon belüli részvény-alapok azonban más devizában kerülnek befektetésre.

### Fenntarthatósággal kapcsolatos közzététel

#### A fenntarthatósági kockázatok befektetési döntésekbe integrálása

Az UNIQA Biztosító Zrt. a befektetési döntései meghozatala során folyamatosan törekszik a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatások és a fenntarthatósági kockázatok figyelembe vételére, értékelésére és ezek lehetséges mértékének racionális keretek közötti minimalizálására.

Felelős intézményként a Biztosító elkötelezett, hogy eszközalapkinálatainak jövőbeli bővítése esetén minél nagyobb teret kapjanak a fenntartható befektetési célkitűzéssel rendelkező, illetve a fenntarthatósági szempontokat előmozdító eszközalapok. Az átfogó eszközalapkinálattal és az ügyféligenyek széles spektrumának lefedése érdekében a Biztosító

mindemellett fenntartja azokat a régi eszközalapjait is, melyek befektetési politikája és eszközösszetétele eredetileg nem a fenntartható környezeti vagy társadalmi vagy irányítási szempontok alapján került meghatározásra. Ugyanakkor e meglévő eszközalapjainak összetételében is – befektetési politikájuk változatlanul hagyása mellett – törekszik a fenntarthatósági szempontokat fokozottabban érvényesíteni a mögöttes befektetési eszközök rendszeres felülvizsgálatával. A Biztosító ezzel kapcsolatos részletes politikáját a honlapján ([www.uniqa.hu/fenntarthatosag](http://www.uniqa.hu/fenntarthatosag)) publikálja.

**A jelen eszközalap mögötti befektetések részlegesen fenntarthatósági szempontokat (környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket) mozdítanak elő amellet, hogy a befektetési célból kiválasztott vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatokat követnek.**

#### A fenntarthatósági kockázatok hozamra gyakorolt hatása

Az eszközalap befektetési hátterét adó mögöttes eszközök köre csak részben került fenntarthatósági szempontok alapján meghatározásra, így kisebb súllyal megtalálható az eszközalapban a hagyományos iparágak közül az ipari termelőszektor, az energiaipar és a nyersanyag-termelés, melyek fenntarthatósági kockázatokat hordozhatnak.

Fenntarthatósági kockázatokat jelentenek az alábbi tényezők, és negatív hatással lehetnek az egyes érintett mögöttes eszközök várható hozamára:

- A fogyasztói szokások fenntarthatósági irányú megváltozása negatíván érintheti a hagyományos ipari szektort, mivel a termékek iránti kereslet csökkenését eredményezheti.
- A növekvő nyersanyag- és energiaköltségek fenntarthatósági kockázatot jelentenek a hagyományos termelőszektor eredményességére nézve.
- A hagyományos technológiák alacsony emissziójú technológiákra cserélése szintén kockázatokat hordoz, az alkalmazkodás ráfordításokat igényel. A növekvő kutatási-fejlesztési-innovációs költségek csökkenthetik a hagyományos termelőágazatok profitabilitását rövid-közép távon.

#### Előmozdított környezeti és/vagy társadalmi jellemzők

Az eszközalap mögöttes befektetési között 30-40%-ban olyan befektetési alapok található, amelyek hatékonyan képesek kezelni a fenntarthatósági szempontból lényeges környezeti, társadalmi és vállalatirányítási kockázatok pénzügyi hatásait, és környezeti, valamint társadalmi jellemzőket mozdítanak elő.

Az előmozdított környezeti tényezők magukba foglalják – nem kizárólagos jelleggel – a klímaváltozás mérséklését és az ahhoz való alkalmazkodást, a víz-, és hulladékgazdálkodást, valamint a biodiverzitás fenntartását. Az előmozdított társadalmi tényezők kiterjednek – nem kizárólagos jelleggel – a fogyasztási cikkek biztonságára, az ellátási láncok etikai vonatkozásaira, az egészséges élet biztosítására, a biztonságos életkörülményekre, valamint az emberi jogok területére.

Így a mögöttes befektetések között számottevő súllyal szerepelnek egészségügyi vállalatok (labordiagnosztika, gyógyszerfejlesztés, orvosi műszergyártók) részvényei, amelyek támogatják az egészséges emberi élet megvalósulását, valamint megtalálhatók bennük olyan információ-technológiai és technológiai vállalatok részvényei, amelyek többek között digitális fizetésforgalmi és ügyfélazonosítási megoldásokkal járulnak hozzá pénzügyeink biztonságához, csökkentve a korrupció és pénzmosás kockázatát.

#### Referenciamutató és teljesítményértékelés

Az eszközalap összetettsége, a hatások többirányúsága miatt a fenntarthatósági kockázatok vizsgálata szempontjából önálló referenciamutató kijelölésére nem került sor. Az eszközalap mögöttes befektetések besorolásakor elsősorban külső adatforrásra (befektetési alapkezelőkre) támaszkodtunk. Az eszközalap besorolását évente áttekintjük.

2021. március 10.