

Fejlődő piaci / €-Fejlődő piaci részvény eszközalap

Jellemzők	Nyilvántartás pénzneme forint	Nyilvántartás pénzneme euró
Összesített kockázat	+++++	+++++
Megcélzott ügyfélkör	Kockázatvállaló	Mérsékelt kockázatvállaló
Referenciaindex	100% MSCI EM (az érvényes MNB árfolyamokon az eszközalap elszámolási devizájára váltva)	
Ajánlott minimális befektetési időtartam	10 év	

Lehetséges befektetési eszközök	Az eszközalap összetétele		
	Célzott	Minimum	Maximum
Fejlődő piaci részvényekbe fektető befektetési alapok	90–95%	80%	100%
Készpénz, 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:	nem koncentrált
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 – olyan kedvező gazdasági mutatókkal rendelkező vállalatok részvényeibe fektet, amelyek a fejlődő piacokon végzik fő működésüket. Az eszközalap jelentős kitézettséggel rendelkezik többek között az orosz, kínai, indiai, brazil, dél-koreai, dél-afrikai, török, mexikói piacokon. Az ezen piacoktól 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 befektetése során a vagyonkezelő törekszik a a lehető legmagasabb (célzottan 90–95%-os) részvényalap-hányad megtartására, de az kisebb mértékben készpénzt vagy bankbetétet is tartalmazhat.

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

Fenntarthatósággal kapcsolatos közzététele

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 eszközalapkinálát és az ügyféligények széles spektrumának lefedése érdekében a Biztosító mindemellett fenntartja azokat a régi eszközalapjait is, melyek befektetési politikája és eszközalap összetétele eredetileg nem a fenntartható környezeti vagy társadalmi vagy irányítási szempontok alapján került meghatározásra. Ugyanakkor a meglévő eszközalapjainak összetételében is – befektetési politikájuk változtatlanul 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) publikálja.

A jelen eszközalap mögötti befektetések részlegesen fenntarthatósági szempontokat (környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket) mozdítanak elő amellet, hogy a befektetési célból kiválasztott vállalkozások helyes vállalatiirányítási 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 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 negatívan 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.
- Továbbá, a fosszilis energiaszektor reputációját negatívan érinti a nem-gújuló erőforrások használatának megkérdőjelezése, ami üzleti kockázatokat hordoz keresleti oldalról.
- A klímaváltozásból eredő extrém időjárási körülmények (viharok, áradások) fizikai kockázatot jelentenek az ipari létesítményekre, ingatlanokra. A keletkező károk profithatása csökkentheti az érintett vállalatok részvényeinek árfolyamát.
- A portfólióban szereplő fejlődő országok esetében a világ kiemelten figyeli az emberi jogi és korrupciós helyzetet, melyek nem megfelelőként történő minősítése gazdasági-kereskedelmi megszorításokkal járhat, amik negatívan hathatnak az érintett országok gazdaságára, és így az eszközalap hozamára.

Előmozdított környezeti és/vagy társadalmi jellemzők

Az eszközalap mögöttes befektetési között 80-90%-ban olyan befektetési alapok találhatóak, amelyek hatékonyan képesek kezelni a fenntarthatósági szempontból lényeges környezeti, társadalmi és vállalatiirányítási 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 biztonsághoz, csökkentve a korrupció és pénzközlésaira, az egészséges élet biztosítására, a biztonságos életkörülményekre, valamint az emberi jogok területére.

Így a mögöttes befektetések között számottevő súllyal szerepelnek információtechnológiai és technológiai vállalatok részvényei, amelyek többek között digitális fizetésforgalmi és ügyfélazonosítási megoldásokkal járulnak hozzá pénzügyeink biztonságához, csökkentve a korrupció és pénzközlés kockázatát, valamint megtalálható olyan ipari termelővállalatok részvényei, amelyek az újrahasznosítási folyamataikkal a körforgásos gazdaság működéséhez számottevő mértékben hozzájárulnak.

A jelentős károkozás elkerülését célzó elv kizárólag a pénzügyi termék alapjául szolgáló azon befektetésekre vonatkozik, amelyek figyelembe veszik a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

Az e pénzügyi termék többi részének alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

Az eszközalap mögöttes befektetési eszközei között:

- a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekben jelen lévő befektetések aránya 0%,
- a támogató tevékenységek aránya 0%, illetve
- az átállással kapcsolatos tevékenységek aránya 0%.

Referenciamutató és teljesítményértékelés

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