

Érvényes: 2019. augusztus 15-től

Az eszközalap kizárólag az Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – US Dollar Fund befektetési jegyeit tartalmazza, ezen kívül az eszközalapban más befektetési eszköz nem szerepel.

Az eszközalap befektetéseinek jellemző földrajzi és szektorális kitettsége: amerikai dollárban jegyzett pénzügyi eszközök.

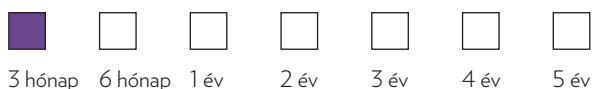
Az eszközalap devizaneme USA dollár (USD).

Az eszközalap célja főként amerikai dollárban jegyzett pénzügyi eszközökbe (melyek rövid lejáratú, hitelviszonyt megtestesítő, kamatozó értékpapírok) történő befektetéssel a tőke megőrzése és hozam elérése.

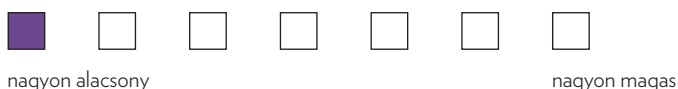
Az eszközalap azon ügyfelek részére ajánlott, akik hosszú távon várhatóan nagyon alacsony hozam elérése érdekében nagyon alacsony kockázatot hajlandóak vállalni.

Az eszközalap befektetési horizontja és kockázati besorolása:

A javasolt minimális befektetési idő*



Kockázati besorolás / Várható hozam



Az Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux) – US Dollar Fund befektetési politikája:

Az Alap rövid távra tartja meg az eszközöket, és legalább egy hitelminősítő szerinti AAA, vagy ezzel egyenértékű hitelképességi besorolás elérésére és megtartására törekszik. Az Alapba történő befektetéssel a vállalati részvényekbe fektető alapok kockázatánál alacsonyabb kockázatok mellett alacsonyabb (nem garantált) hozam érhető el. Az alap csak 397 napnál rövidebb lejáratú értékpapírokba fektethet. Az alap egészének hátralevő átlagos futamideje a 60 napot, átlagos hátralevő élettartama a 120 napot nem haladhatja meg. Kedvezőtlen piaci körülmények között az alapon nulla, vagy negatív hozamú eszközök is előfordulhatnak. Az Alap élhet a PPA rendelet (Az Európai Parlament és Tanács (EU) 2017/1131 rendelete a pénzügyi alapokról) 17.7 szakasza szerinti engedéllyel és akár 100%-ig befektethet az ott felsorolt eszközökbe (jellemzően állami és nemzetközi intézmények által kibocsátott kötvényekbe). Az Alap értékét befektetési technikák révén növeli, beleértve az eszközök értékesítésével és rövid időn belüli visszavásárlásával kapcsolatos tranzakciókat is.

Az alap referenciaindexe a 7 DAY USD LIBID.

Az eszközalapra jellemző alapvető kockázatok:

Kamatkockázat, likviditási piaci kockázat, devizaárfolyam-kockázat, ország- és politikai kockázat, partnerkockázat, hitelkockázat, koncentrációs kockázat, származtatott ügyletek kockázata, befektetési alapok speciális kockázatai.

Az eszközalapban a befektetési jegyek megcélzott, illetve minimálisan és maximálisan megengedett aránya egyaránt 100%. Az eszközalapban kizárólag befektetési jegyekre vonatkozó vételi és eladási ügyletek köthetők. Az eszközalapban nem megengedett az értékpapír-kölcsönzés és az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése. Az eszközalapban (fedezeti, arbitrázs, vagy egyéb célú) származtatott ügyletek nem köthetők. A mögöttes befektetési alapon annak befektetési politikája szerinti ügyletek köthetők.

Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. Jelen tájékoztató nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés kockázatát a szerződő viseli.

* A javasolt minimális befektetési idő az a minimális időtartam, amely alatt a piacon a hasonló összetételű portfóliók elvárt hozama – a rendelkezésre álló historikus adatok alapján várhatóan – realizálódik.

Érvényes: 2022. június 1-től

A fenntarthatósági kockázatok befektetési döntésekbe való integrálása és a hozamokra gyakorolt valószínű hatások értékelése:

Az Aberdeen Standard Investments („ASI”) a fenntarthatósági kockázatokat és lehetőségeket a befektetéskezelőin keresztül integrálja kutatási, elemzési és befektetési döntéshozatali folyamataiba.

Az ASI megítélése szerint a fenntarthatósági kockázatok és lehetőségek figyelembevétele jelentős hatást gyakorolhat a befektetések hosszú távú hozamaira.

A környezeti, társadalmi és irányítási („ESG”) tényezők ASI általi integrálásához, azoknak a befektetési döntésekben való figyelembevétele mellett a fenntarthatósági szempontoknak a kockázatkezelésben, a portfóliók monitorozásában, a részvényesi szerepvállalási és gazdálkodási tevékenységekben való megfelelő nyomon követése is szükséges. Az ASI ezen kívül egyeztet a politikai döntéshozókkal a környezeti, társadalmi, irányítási, valamint részvényesi szerepvállalási kérdésekről.

A fenntarthatósági kockázatok és lehetőségek integrálása, összekapcsolva a szélesebb értelemben vett monitoring és részvényesi szerepvállalási tevékenységekkel, hatással lehet a befektetések értékére és ennek révén a hozamokra is.

Az ASI ESG tényezők figyelembe vételével kapcsolatos gyakorlatáról további tájékoztatás az aberdeenstandard.com oldalon található a „Responsible Investing” cím alatt.

A befektetési folyamat során az ESG tényezők és a fenntarthatósági kritériumok figyelembe vétele olyan értékpapírok kizárását eredményezheti, amelyekbe az Alap egyébként befektetne. Ezek az értékpapírok olyan benchmark részei is lehetnek, amelyekhez viszonyítva az Alapot kezelik vagy amelyek a lehetséges befektetések körén belül találhatók. Ez pozitív vagy negatív hatást gyakorolhat a teljesítményre és azt is jelentheti, hogy az Alap teljesítménye eltér azon alapokétól, amelyeket ugyanazon benchmarkokhoz viszonyítva kezelnek, vagy hasonló lehetséges befektetési körrel rendelkeznek, de nem alkalmaznak ESG illetve a fenntarthatósági kritériumokat.

Az Aberdeen Standard Liquidity Fund (Lux), az Alapkezelő társaság, illetve a Befektetéskezelők nem tesznek nyilatkozatokat, illetve vállalnak kifejezett vagy hallgatóságos szavatosságot az alapul szolgáló befektetések ESG szempontból történő értékelésének méltányosságával, helyességével, pontosságával, észszerűségével vagy teljességével kapcsolatosan.

Belső Hitelminőség Értékelési Eljárás:

A Belső Hitelminőség Értékelési Eljárás szintén magába foglalja a környezeti, társadalmi, irányítási („ESG”) szempontok átfogó elemzését. Ez az elemzés kiterjed az ESG kockázati tényezők jelentőségére (alacsony, közepes, magas), a kibocsátó hitelprofiljára, valamint az ESG kockázatok fennállási idejére (rövid, közepes, hosszútávú). A belső kockázateértékelés elvégzéséhez a hitelemzők szerteágazó forrásokból, közöttük külső ügynökségektől (MSCI, Sustainalytics, minősítő intézetek), konkrét ESG kérdésekről a társaságokkal folytatott megbeszélésekből, valamint belső forrásokból, például az Alapkezelő központi ESG csapatától gyűjtenek Információkat. Ezt az elemzést kiegészítik a Kockázatminősítő Keretrendszer használatával, amely ezeket a kockázatokat mennyiségi alapon értékeli.

További információ található az aberdeenstandard.com/en/what-we-do/fixed-income oldalon a Fenntartható Fejlődést biztosító befektetési elveinkről, amelyek valamennyi Alap kamatozó befektetéseire vonatkoznak, különös tekintettel az „ESG integration in Fixed Income” címre.

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

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: www.alfa.hu

Érvényes: 2022. október 1-től

Az eszközalap kizárólag a Fidelity Funds – Sustainable Global Health Care Fund befektetési jegyeit tartalmazza, ezen kívül az eszközalapban más befektetési eszköz nem szerepel.

Az eszközalap befektetéseinek jellemző földrajzi és szektorális kitétsége: egészségügyi szektor részvények.

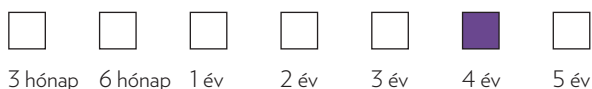
Az eszközalap devizaneme USA dollár (USD).

Az eszközalap célja, hogy hosszú távú tőkenövekedést biztosítson a várhatóan alacsony szintű jövedelem mellett.

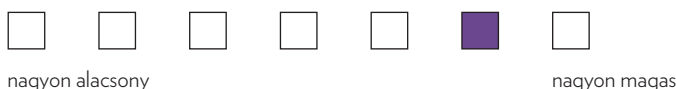
Az eszközalap azon ügyfelek részére ajánlott, akik hosszú távon várhatóan magas hozam elérése érdekében magas kockázatot hajlandóak vállalni.

Az eszközalap befektetési horizontja és kockázati besorolása:

A javasolt minimális befektetési idő*



Kockázati besorolás / Várható hozam



A Fidelity Funds – Sustainable Global Health Care Fund befektetési politikája:

Az alap folyamatosan figyelembe veszi a környezetvédelmi és társadalmi jellemzők széles körét, így például az éghajlatváltozás mérséklését és az ahhoz való alkalmazkodást, a víz- és hulladékgazdálkodást, a biológiai sokféleséget, a termékbiztonságot, az ellátási láncot, az egészséget és a biztonságot, valamint az emberi jogokat. Az alap célja e jellemzők támogatása a Fidelity Sustainable Family Framework előírásainak betartása mellett. Eszközeinek legalább 70%-át olyan vállalatok részvényeibe fekteti, amelyek egészségügyi, gyógyszeripari vagy biotechnológiai termékek és szolgáltatások tervezésével, gyártásával vagy eladásával foglalkoznak világszerte. Az alap fenntarthatóságtematikus stratégiát követ, amelynek keretében 70%-ot fektet tartósan fenntartható jellemzőket mutató értékpapírokba. Az alap a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételről szóló SFDRrendelet 8. cikke értelmében elősegíti a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők érvényesülését. Az alap eszközeinek legalább 90%-ánál értékeli a fenntartható jellemzőket. Az alap befektetési tere legalább 20%-kal szűkül a kibocsátók ESG-jellemzők alapján történő kizárása miatt. Az alap fő földrajzi térségein, piaci szektorain, iparágain és eszközosztályain kívül is szabadon befektethet. Mivel ez az alap globális befektetéseket végezhet, feltörekvő piacnak tekintett országokban is befektethet. A alap az eszközökbe közvetlenül is befektethet, illetve közvetett módon is szerezhethet kitétséget más megfelelő eszközök, többek között származékos eszközök révén. Az alap származékos eszközöket használhat fel annak érdekében, hogy csökkentse a kockázatot vagy a költségeket, illetve hogy – többek között befektetési célból – további tőkét vagy jövedelmet képezzen az alap kockázati profiljának megfelelően.

Az alap referenciaindex az MSCI ACWI Health Care Index.

Az eszközalapra jellemző alapvető kockázatok:

Részvénykockázat, likviditási piaci kockázat, devizaárfolyam-kockázat, származtatott ügyletek kockázata, ország- és politikai kockázat, partnerkockázat, koncentrációs kockázat, befektetési alapok speciális kockázata.

Az eszközalapban a befektetési jegyek megcélzott, illetve minimálisan és maximálisan megengedett aránya egyaránt 100%. Az eszközalapban kizárólag befektetési jegyekre vonatkozó vételi és eladási ügyletek köthetők. Az eszközalapban nem megengedett az értékpapír-kölcsönzés és az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése. Az eszközalapban (fedezeti, arbitrázs, vagy egyéb célú) származtatott ügyletek nem köthetők. A mögöttes befektetési alapban annak befektetési politikája szerinti ügyletek köthetők.

Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. Jelen tájékoztató nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés kockázatát a szerződő viseli.

* A javasolt minimális befektetési idő az a minimális időtartam, amely alatt a piacon a hasonló összetételű portfóliók elvárt hozama – a rendelkezésre álló historikus adatok alapján várhatóan – realizálódik.

Érvényes: 2022. augusztus 1-től

A Fidelity – a jelzett eltérésekkel – minden eszközosztályban és alapon figyelembe veszi a fenntarthatósági kockázatokat. A fenntarthatósági kockázatok környezeti (environmental – E), társadalmi (social – S), irányítási (governance – G, együttesen „ESG”) eseményekre, vagy feltételekre vonatkoznak, amelyek bekövetkezésük esetén tényleges, vagy lehetséges negatív hatással lehetnek a befektetés értékére.

A fenntarthatósági kockázatok integrálására vonatkozó megközelítés az ESG kockázatok egyedi kibocsátó szinten történő azonosítására és értékelésére törekszik.

A Fidelity befektetési csapata által figyelembe vehető fenntarthatósági kockázatok többek között:

- vállalatirányítási hiányosságok (pl. az igazgatótanács összetétele, vezetői juttatások);
- részvényesi jogok (pl. az igazgatók megválasztása, tőkemódosítások);
- szabályozási változások (pl. üvegházhatású gázok kibocsátására vonatkozó korlátozások, kormányzati szabályok);
- fizikai fenyegetések (pl. szélsőséges időjárás, klímaváltozás, vízhiány);
- márká- és reputációs ügyek (pl. elégtelen egészségügyi és biztonsági jegyzőkönyvek);
- ellátási lánc kezelése (pl. a halálesetek számának növekedése, a sérülések miatt kieső idők aránya, munkaviszonyok);
- munkamódszerek (pl. az egészségügyi, biztonsági és emberi jogi rendelkezések megfigyelése).

A Fidelity portfóliókezelői és elemzői a befektetési lehetőségek pénzügyi eredményeire vonatkozó elemzéseiket további minőségi és mennyiségi nem-pénzügyi (nem-fundamentális), az ESG kockázatokat tartalmazó elemzéssel egészítik ki és figyelembe veszik ezeket a tényezőket a befektetési döntéshozatalban és kockázatfigyelésben olyan mértékig, amennyiben lehetséges vagy tényleges kockázatot és/vagy lehetőséget jelentenek a hosszútávú, kockázattal korrigált hozamok maximalizálásánál.

Az ESG kockázatok befektetési döntésekbe történő rendszerszintű integrációja az alábbiakra épül:

- „minőségi értékelés”, hivatkozással többek között esettanulmányokra, a kibocsátókhoz kapcsolódó környezeti, társadalmi és irányítási hatásokra, termékbiztonsági dokumentumokra, ügyfélértékelésekre, vállalat-látogatásokra, vagy szabadalmaztatott modellekből és helyi hírforrásokból származó adatokra; és
- „mennyiségi értékelés”, hivatkozással az ESG minősítésekre, amelyek származhatnak külső szolgáltatóktól – ideértve többek között az MSCI-t – vagy a vagyongazdálkodó által, elsődlegesen a Fidelity Fenntarthatósági Minősítések szerint meghatározott belső minősítésekre, harmadik felek által kiállított tanúsítványokban vagy megjelölésekben található adatokra, ökológiai lábnyomokra vonatkozó értékelésekre, vagy a kibocsátók ESG szempontból lényeges tevékenységeinek az árbevételen vagy nyereségen belüli arányára.

A Fidelity Felelős Befektetési Politikája (elérhető a <https://fidelityinternational.com/sustainable-investing-policy/> címen) részletesen bemutatja a Fidelity által a fenntartható befektetésekre vonatkozó megközelítését, ezen belül Fidelity elvárásait a kibocsátók felé, az ESG integrációt és kivitelezést, a részvételi és szavazási politikát, a kizárási és kiszárási politikát, az együttműködésre történő összpontosítást és a politikára vonatkozó irányítási elveket.

Taxonómia Rendelettel (Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2020/852 Rendelete) kapcsolatos nyilatkozat:

Amennyiben egy alap az SFDR (Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 Rendelete) 8. cikke szerinti közzétételek teljesítésére kötelezett, akkor az alaphoz a Taxonómia Rendelet értelmében közzé kell tennie azt, hogy 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. A pénzügyi termék többi részének alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

Jelenleg nem áll rendelkezésre elegendő mennyiségű piaci adat ahhoz, hogy ezeknek az alapoknak a Taxonómia Rendelettel való igazodásának mértékét ki lehessen számítani. Ezért, függetlenül a fenti, jelentős károkozás elkerülését célzó nyilatkozattól, jelenleg az SFDR 8. cikk szerinti alapok egyike sem veszi figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. A megfelelő időpontban, amint az adatok elérhetővé válnak, amik lehetővé teszik az alapok befektetéseinek pontos értékelését, a portfóliók környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumoknak való megfelelésével kapcsolatos számítások elérhetőek lesznek a befektetők számára.

Az alapkezelő környezeti és társadalmi jellemzők széles skáláját veszi folyamatosan figyelembe, de saját belátása szerint időről időre alkalmazhat fokozott, szigorúbb fenntarthatósági elvárásokat és kizárást.

- Az alapok nettó eszközeinek legalább 50%-a fenntartható jellemzőkkel bíró eszközökbe kerül befektetésre. A fenntartható jellemzők különböző mértékek kombinációjára történő hivatkozással kerülnek megállapításra, mint a külső minősítők által, vagy a Fidelity Fenntarthatósági Minősítések szerint adott ESG minősítés. További részletek az alkalmazott módszerekről a <https://fidelityinternational.com/sustainable-investing-framework/> címen elérhetők.
- A normaalapú szűrés azokat a kibocsátókat érinti, amelyekről az alapkezelő úgy véli, hogy tevékenységük nincs összhangban az elfogadott nemzetközi normákkal, többek között azokkal, amelyeket az ENSZ Globális Paktuma állapított meg.
- Az alapkezelő által kezelt minden alapra vonatkozik egy vállalati szintű kizárási lista, amely többek között, de nem kizárólag kazettás lőszerekre és gyalogsági aknákra vonatkozik.
- A befektetési folyamat során az alapkezelő törekszik arra, hogy a befektetési célpontokat jelentő vállalatok jó irányítási gyakorlatokat kövessenek.

A fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumok figyelembevételére – a környezeti vagy társadalmi jellemzőkre vagy a fenntartható befektetésre – és a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokra vonatkozó információk a pénzügyi termékekre vonatkozó szerződéskötés előtti és időszakos fenntarthatósági közzétételben szerepelnek.

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: www.alfa.hu

Érvényes: 2022. augusztus 1-től

Az eszközalap kizárólag az iShares Core S&P 500 UCITS ETF befektetési jegyeit tartalmazza, ezen kívül az eszközalapban más befektetési eszköz nem szerepel.

Az eszközalap befektetéseinek jellemző földrajzi és szektorális kitétsége: USA részvények.

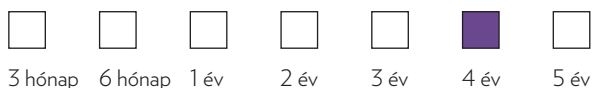
Az eszközalap devizaneme USA dollár (USD).

Az eszközalap célja, hogy az eszközein elért jövedelmeken és tőkenövekedésen keresztül olyan hozamot biztosítson, amely tükrözi referenciaindexé, az S&P 500 Index hozamát.

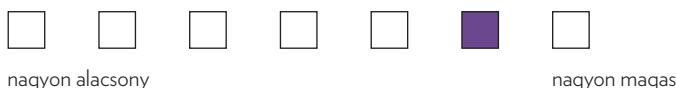
Az eszközalap azon ügyfelek részére ajánlott, akik hosszú távon várhatóan magas hozam elérése érdekében magas kockázatot hajlandók vállalni.

Az eszközalap befektetési horizontja és kockázati besorolása:

A javasolt minimális befektetési idő*



Kockázati besorolás / Várható hozam



Az iShares Core S&P 500 UCITS ETF befektetési politikája:

Az alap passzívan kezelt és célja, hogy amennyire csak lehetséges, olyan részvényekbe fektessen be, amelyek az Indexet alkotják. Az Index az Egyesült Államok piacán belül az 500 legnagyobb vállalat teljesítményét méri, méretre, likviditásra és a közkészhányadra vonatkozó kritériumok szerint. Az alap az Indexet úgy kívánja leképezni, hogy az Indexet alkotó értékpapírokat az Indexhez hasonló arányban tartja. Az alap rövidtávú értékpapír-kölcsönzést is végezhet bizonyos kiválasztott partnerrel, ezzel többletbevételt generálva az alap költségeinek ellentételezéseként. Az alap befektetési céljainak elérése érdekében a befektetéskezelő származtatott pénzügyi eszközöket használhat.

Az alap referenciaindexé az S&P 500 Index.

Az eszközalapra jellemző alapvető kockázatok:

Részvénykockázat, likviditási piaci kockázat, devizaárfolyam-kockázat, származtatott ügyletek kockázata, ország- és politikai kockázat, partnerkockázat, koncentrációs kockázat, befektetési alapok speciális kockázatai.

Az eszközalapban a befektetési jegyek megcélzott, illetve minimálisan és maximálisan megengedett aránya egyaránt 100%. Az eszközalapban kizárólag befektetési jegyekre vonatkozó vételi és eladási ügyletek köthetők. Az eszközalapban nem megengedett az értékpapír-kölcsönzés és az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése. Az eszközalapban (fedezeti, arbitrázs, vagy egyéb célú) származtatott ügyletek nem köthetők. A mögöttes befektetési alapban annak befektetési politikája szerinti ügyletek köthetők.

Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. Jelen tájékoztató nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés kockázatát a szerződő viseli.

* A javasolt minimális befektetési idő az a minimális időtartam, amely alatt a piacon a hasonló összetételű portfóliók elvárt hozama – a rendelkezésre álló historikus adatok alapján várhatóan – realizálódik.

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: www.alfa.hu

Érvényes: 2022. augusztus 1-től

Az alapkezelő (BlackRock) az ESG (environmental, social and governance, azaz környezeti, társadalmi és irányítási) integrációt a lényeges ESG információk beépítéseként és a fenntarthatósági kockázatok figyelembevételéneként értelmezi a befektetési döntéshozatal során a kockázattal korrigált hozamok növelése érdekében. A BlackRock elismeri a lényeges ESG információk jelentőségét minden eszközosztály és portfóliókezelési stílus kapcsán. Az alapkezelő befektetési folyamataiban érvényesíti a fenntarthatósági megfontolásokat. Az ESG információk és a fenntarthatósági kockázatok figyelembe vételre kerülnek a referenciaindex-kiválasztási, a portfólió-felülvizsgálati és a befektetés-ellenőrzési folyamatokban. Az ESG integráció nem változtatja meg az alap befektetési célját és nem korlátozza az alapkezelő által megcélozható befektetési univerzumot és nincs szó arról, hogy az alap ESG-, vagy hatásközpontú befektetési stratégiát vagy kizáró szűréseket alkalmazna. Hasonlóan, az ESG integráció nem befolyásolja azt, hogy az alap milyen mértékben kitett a fenntarthatósági kockázatoknak. A BlackRock fenntarthatósági kockázatokkal kapcsolatos megközelítéséről további részletek a www.blackrock.com/corporate/sustainability honlapon elérhetők.

Az alap befektetései nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: www.alfa.hu

Érvényes: 2022. augusztus 1-től

Az eszközalap kizárólag az iShares US Aggregate Bond UCITS ETF befektetési jegyeit tartalmazza, ezen kívül az eszközalapban más befektetési eszköz nem szerepel.

Az eszközalap befektetéseinek jellemző földrajzi és szektorális kitétsége: USA kötvények.

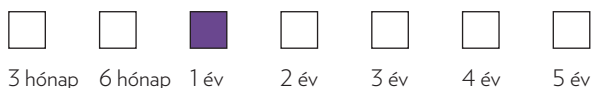
Az eszközalap devizaneme USA dollár (USD).

Az eszközalap célja, hogy az eszközein elért jövedelmeken és tőkenövekedésen keresztül olyan hozamot biztosítson, amely tükrözi referenciaindexre, a Bloomberg Barclays US Aggregate Bond Index hozamát.

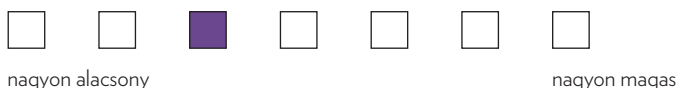
Az eszközalap azon ügyfelek részére ajánlott, akik hosszú távon várhatóan mérsékelt hozam elérése érdekében mérsékelt kockázatot hajlandók vállalni.

Az eszközalap befektetési horizontja és kockázati besorolása:

A javasolt minimális befektetési idő*



Kockázati besorolás / Várható hozam



Az iShares US Aggregate Bond UCITS ETF befektetési politikája:

Az alap passzívan kezelt és célja, hogy amennyire csak lehetséges, olyan fix kamatozású értékpapírokba (például kötvényekbe) fektessen be, amelyek az Indexet alkotják, és megfelelnek az Index hitelminősítési követelményeinek. Amennyiben a fix kamatozású értékpapírok leminősítésre kerülnek, az alap továbbra is tarthatja azokat, amíg azok megszűnnek és lehetséges az eladásuk. Az Index az USA dollárban kibocsátott adóköteles kötvények piacának teljesítményét méri. A fix kamatozású értékpapírok lehetnek az Egyesült Államok Kincstára, kormányzati ügynökségek, az Egyesült Államok kormányzati szervei és vállalatok által kibocsátott értékpapírok, és tartalmazhatnak eszközfedeztetű, kereskedelmi jelzáloggal fedezett és jelzáloggal fedezett értékpapírokat. Az értékpapírokat amerikai dollárban bocsátják ki, fix kamatláb szerint fizetik a jövedelmet, és az indexbe való felvételük időpontjában befektetési kategóriájúak (azaz megfelelnek egy meghatározott hitelképességi szintnek). A legalább egyéves hátralévő futamidővel rendelkező kötvényeket veszik figyelembe az Indexbe való felvételhez. Az alap optimalizálási technikákat alkalmaz az Indexéhez hasonló hozam elérése érdekében. Ezek magukban foglalhatják az Indexet alkotó egyes értékpapírok stratégiai kiválasztását, vagy más olyan fix kamatozású értékpapírokat, amelyek hasonló teljesítményt nyújtanak, mint az indexet alkotó egyes értékpapírok. Ezek közé tartozhat a pénzügyi származtatott eszközök alkalmazása is.

Az alap referenciaindexre a Bloomberg Barclays US Aggregate Bond Index

Az eszközalapra jellemző alapvető kockázatok:

Kamatkockázat, likviditási piaci kockázat, devizaárfolyam-kockázat, származtatott ügyletek kockázata, ország- és politikai kockázat, partnerkockázat, hitelkockázat, koncentrációs kockázat, befektetési alapok speciális kockázatai.

Az eszközalapban a befektetési jegyek megcélzott, illetve minimálisan és maximálisan megengedett aránya egyaránt 100%. Az eszközalapban kizárólag befektetési jegyekre vonatkozó vételi és eladási ügyletek köthetők. Az eszközalapban nem megengedett az értékpapír-kölcsönzés és az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése. Az eszközalapban (fedezeti, arbitrázs, vagy egyéb célú) származtatott ügyletek nem köthetők. A mögöttes befektetési alapban annak befektetési politikája szerinti ügyletek köthetők.

Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. Jelen tájékoztató nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés kockázatát a szerződő viseli.

* A javasolt minimális befektetési idő az a minimális időtartam, amely alatt a piacon a hasonló összetételű portfóliók elvárt hozama – a rendelkezésre álló historikus adatok alapján várhatóan – realizálódik.

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: www.alfa.hu

Érvényes: 2022. augusztus 1-től

Az alapkezelő (BlackRock) az ESG (environmental, social and governance, azaz környezeti, társadalmi és irányítási) integrációt a lényeges ESG információk beépítéseként és a fenntarthatósági kockázatok figyelembevételéneként értelmezi a befektetési döntéshozatal során a kockázattal korrigált hozamok növelése érdekében. A BlackRock elismeri a lényeges ESG információk jelentőségét minden eszközosztály és portfóliókezelési stílus kapcsán. Az alapkezelő befektetési folyamataiban érvényesíti a fenntarthatósági megfontolásokat. Az ESG információk és a fenntarthatósági kockázatok figyelembe vételre kerülnek a referenciaindex-kiválasztási, a portfólió-felülvizsgálati és a befektetés-ellenőrzési folyamatokban. Az ESG integráció nem változtatja meg az alap befektetési célját és nem korlátozza az alapkezelő által megcélozható befektetési univerzumot és nincs szó arról, hogy az alap ESG-, vagy hatásközpontú befektetési stratégiát vagy kizáró szűréseket alkalmazna. Hasonlóan, az ESG integráció nem befolyásolja azt, hogy az alap milyen mértékben kitett a fenntarthatósági kockázatoknak. A BlackRock fenntarthatósági kockázatokkal kapcsolatos megközelítéséről további részletek a www.blackrock.com/corporate/sustainability honlapon elérhetők.

Az alap befektetései nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: www.alfa.hu

Érvényes: 2022. augusztus 1-től

Az eszközalap kizárólag a VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetés Alap befektetési jegyeit tartalmazza, ezen kívül az eszközalapban más befektetési eszköz nem szerepel.

Az eszközalap befektetéseinek jellemző földrajzi és szektorális kitétsége: feltörekvő európai kötvények és részvények.

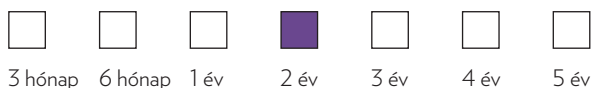
Az eszközalap devizaneme USA dollár (USD).

Az eszközalap célja, hogy aktív portfóliókezeléssel olyan befektetési portfóliót hozzon létre, amely előre meghatározott kockázati profil figyelembe vételével, a referenciamutatót meghaladó hozamot érjen el az ügyfelei számára. E célját elsősorban a feltörekvő európai régió kötvény- és részvényt piacán befektetve kívánja elérni.

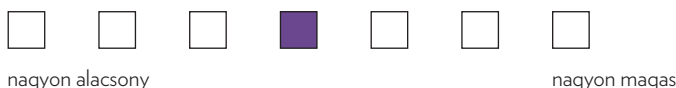
Az eszközalap azon ügyfelek részére ajánlott, akik hosszú távon várhatóan közepes hozam elérése érdekében közepes kockázatot hajlandók vállalni.

Az eszközalap befektetési horizontja és kockázati besorolása:

A javasolt minimális befektetési idő*



Kockázati besorolás / Várható hozam



A VIG Alfa Abszolút Hozamú Befektetés Alap befektetési politikája:

Az alap, amennyiben ebben komoly nyereséglehetőséget lát, az összes igénybe vehető befektetési eszközt – hazai és külföldi kötvényt (államkötvényeket, diszkontkincstárjegyeket, a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvényeket, valamint alacsony kockázatú, ugyanakkor az állampapíroknál várhatóan magasabb hozamot biztosító banki és vállalati kibocsátású kötvényeket), részvényt és egyéb értékpapírokat, indexeket és devizákat – hajlandó megvásárolni, vagy eladni, akár a törvényileg engedett maximális keretekig, amely az Alap számára kétszeres tőkeáttételt engedélyez. Az Alap ezen befektetési politikában meghatározott mértékig úgynevezett nem befektetési kategóriájú értékpapírokba is fektethet, amely többletkockázat felvételét jelenti a hitelképesség szempontjából befektetési kategóriába sorolt eszközökhöz képest. A likviditás biztosításának érdekében az Alap az ÁKK által a Magyar Állam nevében kibocsátott állampapírokat kívánja portfóliójában tartani.

Az Alapkezelő az Alap devizás sorozatainak az Alap alapdevizájával szembeni devizakockázatát a csak erre a sorozatra allokált deviza határidős ügyletekkel minimalizálja (USD devizanemű sorozatra USDHUF fedezeti ügyletek értendők). Az Alapkezelő vállalja, hogy a fedezettség mértékét az adott sorozat eszközértékének arányában a hatékony fedezésnek minősülő 90% és 110% korlátok között tartja.

A portfóliókezelési stratégia oly módon járul hozzá a befektetésen elért hozam növeléséhez, hogy az Alap eszközallokációja alkalmazkodik az adott tőkepiaci körülményekhez. Az Alap portfóliója kialakítására a fedezeti alapok által használt speciális befektetési stratégiákat alkalmazza. Az Alap befektetési döntéshozatali mechanizmusában a fundamentális, árazási, technikai, és behaviorális-pszichológiai tényezőket mérlegeli.

Az alapnak nincs referenciaindex. Az alap referenciamutatója egy évente, előre megállapított százalékos érték. Az alkalmazott referenciamutató egy minimum hozamkorlát, amely nem jelent a hozamra vonatkozó konkrét ígéretet.

Az eszközalapra jellemző alapvető kockázatok:

Kamatkockázat, részvénykockázat, likviditási piaci kockázat, devizaárfolyam-kockázat, származtatott ügyletek kockázata, ország- és politikai kockázat, partnerkockázat, hitelkockázat, koncentrációs kockázat, befektetési alapok speciális kockázata.

Az eszközalapban a befektetési jegyek megcélzott, illetve minimálisan és maximálisan megengedett aránya egyaránt 100%. Az eszközalapban kizárólag befektetési jegyekre vonatkozó vételi és eladási ügyletek köthetők. Az eszközalapban nem megengedett az értékpapír-kölcsönzés és az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése. Az eszközalapban (fedezeti, arbitrázs, vagy egyéb célú) származtatott ügyletek nem köthetők. A mögöttes befektetési alapban annak befektetési politikája szerinti ügyletek köthetők.

Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. Jelen tájékoztató nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés kockázatát a szerződő viseli.

* A javasolt minimális befektetési idő az a minimális időtartam, amely alatt a piacon a hasonló összetételű portfóliók elvárt hozama – a rendelkezésre álló historikus adatok alapján várhatóan – realizálódik.

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: www.alfa.hu

Érvényes: 2022. augusztus 1-től

A fenntarthatósági kockázatok befektetési döntésekbe való integrálása (az SFDR rendelet 6. cikk (1) a) pontja szerinti tájékoztatás):

Az Alapkezelő az Alap vagyongazdálkodása során saját belső módszertana alapján értékeli a potenciális befektetési instrumentumokat, mely értékelés kiterjed a releváns kockázatokra és azok kezelésére is. Az Alapkezelő a fenntartható befektetési elveit a Fenntarthatósági Politikájában írja le, mely előírja a hosszútávon fenntartható fejlődési célok mentén a releváns kockázatok feltárását és a befektetési döntések során való figyelembevételét. A vagyongazdálkodási döntések során a felelős portfóliómenedzserek áttekintik a potenciális befektetési instrumentumok esetében rendelkezésre álló fenntarthatósági kockázati értékelések eredményét. A kockázatkezelés részeként a fenntarthatósági kockázatok a többi befektetési kockázattal együtt mérlegelésre kerülnek a várható hozamok mértékével és azok fenntarthatóságával összevetve.

**A fenntarthatósági kockázat által a kínált pénzügyi termék hozamára gyakorolt valószínű hatások értékelésének eredményei:
(az SFDR rendelet 6. cikk (1) b) pontja szerinti megfelelés alátámasztása)**

Az Alapkezelő által kínált pénzügyi termékek, így a befektetési alapok hozamára a fenntarthatósági kockázatok (pl. klíma kockázat, átállási kockázat, fosszilis energiahordozók miatti extra kiadások) hatással lehetnek. Ezen hatások jellemzően hosszabb – akár 10 év, vagy azt meghaladó – befektetési időtáv esetén jelentkeznek, eredményüket tekintve pedig akár jelentős befolyással is lehetnek az adott pénzügyi termék hozamának alakulására, adott esetben rontva azok teljesítményét. (Például környezetvédelmi szempontok előtérbe kerülése folytán adott szektorban tevékenykedő vállalat piaci hátrányt szenvedhet el, amennyiben működését nem állítja át megfelelő időben a „hagyományos” modellről, korszerűbb és környezetvédelmi szempontból fenntarthatónak minősülő egyéb módszerre). Ennek hatása jellemzően hosszú távon jelenhet meg az adott cég piaci megítélésében és ezáltal piaci értékben is, melyre az Alapkezelő az eszközválasztási döntések során figyelemmel van. Az egyes pénzügyi termékek esetében a fenntarthatósági kockázatok mértéke eltérő lehet, amelyet az Alapkezelő folyamatosan nyomon követ és erről a befektetőket a jogszabályokban előírt módon tájékoztatja.

Az Alap esetében az Alapkezelő arról tájékoztatja az befektetőket, hogy a portfólió nem tartozik a Közzétételi Rendelet (EU 2019/2088) által meghatározott környezeti vagy társadalmi jellemzőket, illetve ezek kombinációját előmozdító pénzügyi termék vagy a fenntartható befektetést célul kitűző pénzügyi termék kategóriába.

Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések kiválasztása során az Alapkezelő nem veszi figyelembe a környezeti szempontból „fenntartható” gazdasági tevékenységekre vonatkozó speciális uniós kritériumokat (Taxonómia Rendelet, EU 2020/852), mivel e termék nem kíván megfelelni az emelt szintű fenntarthatósági feltételeknek.

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: www.alfa.hu

Érvényes: 2022. október 1-től

Az eszközalap kizárólag a VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap befektetési jegyeit tartalmazza, ezen kívül az eszközalapban más befektetési eszköz nem szerepel.

Az eszközalap befektetéseinek jellemző földrajzi és szektorális kitétsége: feltörekvő piaci ESG részvények.

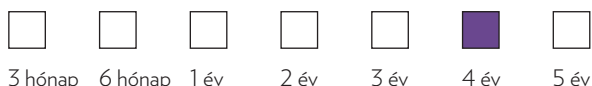
Az eszközalap devizaneme USA dollár (USD).

Az eszközalap célja, hogy profitáljon a feltörekvő országok gazdasági növekedéséből.

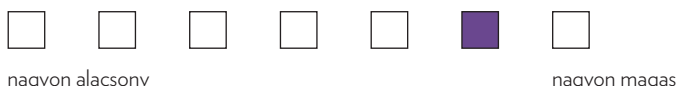
Az eszközalap azon ügyfelek részére ajánlott, akik hosszú távon várhatóan magas hozam elérése érdekében magas kockázatot hajlandók vállalni.

Az eszközalap befektetési horizontja és kockázati besorolása:

A javasolt minimális befektetési idő*



Kockázati besorolás / Várható hozam



A VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap befektetési politikája:

A cél teljesülését az alap alapvetően egyedi részvénybefektetéseken keresztül valósítja meg, mindazonáltal kollektív befektetési instrumentumokat is tarthat, amennyiben ez a portfólió hatékony kezelése szempontjából indokolt. Ezek elsősorban tőzsdén forgalmazott ETF-ek, bankbetét, számlapénz, repőügylet, állampapírok, származtatott ügyletek fedezeti célból illetve nyíltvégű, nyilvános befektetési alapok lehetnek. A részvénykiválasztás során az Alap különös figyelmet fordít az egyedi vállalatok ESG (environmental, social, governance) szempontok szerinti megfelelésének, így a pénzügyi tényezők elemzése mellett a portfólió menedzserek a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási faktorokat is figyelembe veszik a befektetési döntési folyamatban. Az Alapkezelő olyan portfólió kialakítására törekszik, amelyben a vállalatok pozitív ESG karakterisztikái érvényesülnek, a magas ESG mutatókkal rendelkező vállalatok felülsúlyozásával az alacsony ESG mutatókkal rendelkezőkkel szemben. A környezeti kritérium azokat az elemeket tartalmazza, amelyek során egy vállalat a környezettel érintkezik. Ide tartozik például egy vállalat energiafelhasználása, hulladékkezelése, szennyező anyagkibocsátása, illetve a természeti erőforrások megőrzése is. A társadalmi kritériumok közé tartoznak mindazok a kapcsolatok, amelyeket egy vállalat a külső partnerekkel, ügyfelekkel és belső munkavállalókkal szemben ápol. A vállalatirányítási kritériumok azok a jogi tényezők, amelyek egy vállalat megbízható működését érintik. Az Alap fő stratégiája, hogy széleskörű feltörekvő részvénytőzsi kitétséget biztosítson valamint, hogy aktív részvénytőzsi allokációval a feltörekvő piaci indexet meghaladó teljesítményt érjen el. Az aktív stratégia lehetővé teszi, hogy a referencia indexhez képest többlet hozamot érjen el. Az Alap földrajzi megoszlásából eredő kockázati kitétsége megközelíti a referencia indexet. Az Alap stratégiájából adódóan számos devizában denominált eszközbe is fektethet. Az Alap a devizakockázatok egy részét, vagy egészét is fedezheti határidős devizapozíciókkal a céldevizával, azaz a benchmark elszámolási devizájával (USD) szemben.

Az alap referenciaindexe az MSCI Emerging Markets ESG FOCUS Net Total Return USD Index.

Az eszközalapra jellemző alapvető kockázatok:

Részvénykockázat, likviditási piaci kockázat, devizaárfolyam-kockázat, származtatott ügyletek kockázata, ország- és politikai kockázat, partnerkockázat, koncentrációs kockázat, befektetési alapok speciális kockázata.

Az eszközalapban a befektetési jegyek megcélzott, illetve minimálisan és maximálisan megengedett aránya egyaránt 100%. Az eszközalapban kizárólag befektetési jegyekre vonatkozó vételi és eladási ügyletek köthetők. Az eszközalapban nem megengedett az értékpapír-kölcsönzés és az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése. Az eszközalapban (fedezeti, arbitrázs, vagy egyéb célú) származtatott ügyletek nem köthetők. A mögöttes befektetési alapban annak befektetési politikája szerinti ügyletek köthetők.

Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. Jelen tájékoztató nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés kockázatát a szerződő viseli.

* A javasolt minimális befektetési idő az a minimális időtartam, amely alatt a piacon a hasonló összetételű portfóliók elvárt hozama – a rendelkezésre álló historikus adatok alapján várhatóan – realizálódik.

Érvényes: 2022. augusztus 1-től**A fenntarthatósági kockázatok befektetési döntésekbe való integrálása (az SFDR rendelet 6. cikk (1) a) pontja szerinti tájékoztatás):**

Az Alapkezelő az Alap vagyongazdálkodása során saját belső módszertana alapján értékeli a potenciális befektetési instrumentumokat, mely értékelés kiterjed a releváns kockázatokra és azok kezelésére is. Az Alapkezelő a fenntartható befektetési elveit a Fenntarthatósági Politikájában írja le, mely előírja a hosszútávú fenntartható fejlődési célok mentén a releváns kockázatok feltárását és a befektetési döntések során való figyelembevételét. A vagyongazdálkodási döntések során a felelős portfóliómenedzserek áttekintik a potenciális befektetési instrumentumok esetében rendelkezésre álló fenntarthatósági kockázati értékelések eredményét. A kockázatkezelés részeként a fenntarthatósági kockázatok a többi befektetési kockázattal együtt mérlegelésre kerülnek a várható hozamok mértékével, és azok fenntarthatóságával összevetve. Amennyiben az Alapkezelő Fenntarthatósági Politikája olyan kizárási elveket határoz meg, amely alapján a megcélzott befektetési eszköz nem preferált, akkor befektetésre csak a Fenntarthatósági Politikában meghatározott korlátozások mentén kerülhet sor. Amennyiben az Alap befektetési politikája olyan fenntarthatósági kockázati profilt határozott meg, amely kizárja bizonyos mértékű meghaladó fenntarthatósági kockázatok felvállalását, vagy kifejezetten a fenntarthatóság előmozdítását célozza meg, akkor a vagyongazdálkodási döntések során egy adott instrumentum fenntarthatósági kockázata vagy a teljes portfólió fenntarthatósági kockázatához való hozzájárulása mindenképpen mérlegelésre kerül és ez adott esetben teljesen vagy részben korlátozhatja az egyes eszközökbe irányuló tényleges befektetések mértékét.

A fenntarthatósági kockázat által a kínált pénzügyi termék hozamára gyakorolt valószínű hatások értékelésének eredményei (SFDR – az Európai Parlament és a Tanács 2019. november 27-i (EU) 2019/2088 rendelete a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételéről – rendelet 6. cikk (1) b) pontja szerinti tájékoztatás):

Az Alapkezelő által kínált pénzügyi termékek, így a befektetési alapok hozamára a fenntarthatósági kockázatok (pl. klíma kockázat, átállási kockázat, fosszilis energiahordozók miatti extra kiadások) hatással lehetnek. Ezen hatások jellemzően hosszabb – akár 10 év, vagy azt meghaladó – befektetési időtáv esetén jelentkeznek, eredményüket tekintve pedig akár jelentős befolyással is lehetnek az adott pénzügyi termék hozamának alakulására, adott esetben rontva azok teljesítményét. (Például környezetvédelmi szempontok előtérbe kerülése folytán adott szektorban tevékenykedő vállalat piaci hátrányt szenvedhet el, amennyiben működését nem állítja át megfelelő időben a „hagyományos” modellről, korszerűbb és környezetvédelmi szempontból fenntarthatónak minősülő egyéb módszerre). Ennek hatása jellemzően hosszú távon jelenhet meg az adott cég piaci megítélésében és ezáltal piaci értékben is, melyre az Alapkezelő az eszközválasztási döntések során figyelemmel van. A jelen VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap esetében az ESG (környezeti – Environmental, társadalmi – Social és irányítási – Governance) szempontoknak – a befektetési politikában foglalt módon történő – figyelembevétele tompíthatja a fenntarthatósági kockázatok hatását a hozamok érzékenységre más hasonló befektetési univerzumot (feltörekvő országok) megcélzó alapokhoz képest.

Az Alapkezelő Fenntarthatósági Politikája rögzíti az Alapkezelő elkötelezettségét a fenntarthatósági szempontok érvényesítésének fontosságában. Az Alapkezelő felelős befektetési filozófiáján alapján hisz abban, hogy ezen szempontok figyelembe vétele hosszú távon pozitívan hozzájárulhat a befektetések hozamához, azaz értéket lehet teremteni a befektetők számára a fenntartható módon növekedést biztosító vállalatok felülsúlyozásával, valamint az ESG szempontok mentén gyengén teljesítő befektetések alul súlyozásával. Rövidtávon, a fenntarthatósági szempontok előtérbe helyezése ugyanakkor többletköltséggel járhat a befektetéssel érintett társaságoknál, melynek rövid távú hozamra gyakorolt hatása negatív is lehet. Egy gazdasági cikluson belül lehetnek olyan szakaszok melyekben a fenntarthatósági szempontokat előmozdító befektetések – adott iparági adottságuknál fogva – alulteljesítenek.

Az Alap esetében az Alapkezelő arról tájékoztatja a befektetőket, hogy az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések kiválasztása során az Alapkezelő nem veszi figyelembe a környezeti szempontból „fenntartható” gazdasági tevékenységekre vonatkozó, a Taxonómia Rendeletben (EU 2020/852) rögzített speciális uniós kritériumokat, mivel e termék nem kíván megfelelni az emelt szintű fenntarthatósági feltételeknek.

A környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdítása (az SFDR rendelet 8. cikk szerinti megfelelés alátámasztása):

A VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap esetében az Alapkezelő arról tájékoztatja a befektetőket, hogy a portfólió az SFDR Rendelet (EU 2019/2088) által meghatározott környezeti vagy társadalmi jellemzőket, illetve ezek kombinációját előmozdító pénzügyi termék kategóriába tartozó termékként értékesíti, ugyanakkor nem sorolja a fenntartható befektetést célul kitűző pénzügyi termék kategóriába.

A VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap befektetési célját (attraktív hozam realizálása a feltörekvő országok gazdasági növekedéséből) alapvetően egyedi részvénybefektetéseken keresztül valósítja meg. Az Alap céljaihoz igazodó befektetéseket az Alapkezelő oly módon választja ki, hogy az eszköz kiválasztás során az Alap különös figyelmet fordít az egyedi vállalatok ún. ESG (environmental, social, governance) szempontok szerinti megfelelésének, azaz a pénzügyi tényezők elemzése mellett a portfólió menedzserek a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási faktorokat kifejezetten figyelembe veszik a befektetési döntési folyamatban. Az eszköz kiválasztás során az Alapkezelő nem állapított meg olyan kifejezett kritériumokat, amelyek kizárólag azon alapulnak, hogy az adott eszközt előmozdító (ESG) vagy fenntartható befektetésnek minősítették-e.

Az Alap ESG célkitűzéseit úgy kívánja elérni, hogy az Alapkezelő jelen Alap esetében olyan portfólió kialakítására törekszik, amelyben a befektetésként megcélzott vállalatok pozitív ESG karakterisztikái érvényesülnek, mivel azok működése során a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási felelősségvállalásuk jellemzően fejlettebb. Ezt a célt a magas ESG mutatókkal rendelkező vállalatok felülsúlyozásával érik el az alacsony ESG mutatókkal rendelkezőkkel szemben. Az Alap befektetési politikájában részletezett speciális befektetési stratégiájának megvalósítását a közvetlen és közvetett befektetések ESG jellemzőinek vizsgálatán keresztül valósítjuk meg, a szokásos fundamentális és egyéb befektetési kiválasztási szempontok mellett. Ennek a lényegi eleme a fenntarthatósági kockázatok tudatos integrálása, amelynek leírását a jelen dokumentum következő szakasza részletezi.

Az Alapkezelő az alábbi módon integrálja befektetési döntéseibe az általa azonosított fenntarthatósági kockázatokat, valamint azokat az alábbi módon kezeli:

- Kizárási lista:** az Alapkezelő Alapra vonatkozó befektetési döntések során a Fenntarthatósági politika alapján működtetett és karbantartott, meghatározott eszközök vételére vonatkozó tilalmat jelentő, ún. kizárási listát alkalmazza. A tiltások az aktívan káros hatást kifejtő iparágakra vonatkoznak például fegyverkereskedelem, vagy a környezetre kifejezetten káros hatású szénbányák, vagy a talajrepedést alkalmazó olajipari kutatással foglalkozó vállalatok.

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
 1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
 Honlap: www.alfa.hu

- **Fenntarthatósági szempontok mérése:** Az Alapkezelő a fenntarthatósági kockázatok azonosítására, és mérésére különböző környezeti, társadalmi és irányítási szempontokat vesz figyelembe, azok együttes és átfogó mérőszámát pedig az ESG kockázati mérőszámában foglalja össze (ESG score). Az Alapkezelő az ESG, illetve a fenntarthatósági hatások elérését saját belső értékelési keretrendszer alkalmazva méri, ebben alapvetően külső adatszolgáltatókra támaszkodik, de adott esetben a felelős portfólió menedzserek célzott elemzését is figyelembe veszi
- **Fenntarthatóság és ESG adatszolgáltatás:** Az Alapkezelő a belső értékeléshez szükséges információkat külső, ESG szempontokat elemző adatszolgáltatóktól is beszerezheti, a Sustainalytics, az MSCI és a Bloomberg mellett más nemzetközileg elismert adatszolgáltatókra is támaszkodhat.
- **Fenntartható fejlődés előmozdítása:** Az Alapkezelő a Fenntarthatósági politikájában meghatározott fenntarthatósági kockázatok mentén azonosítja be a befektetéssel érintett társaságok azon körét melyek kifejezetten környezeti és társadalmi jellemzőket előmozdító hatást fejtenek ki úgy, hogy egyúttal helyes vállalatirányítási gyakorlatokat is követnek. Valamennyi iparág és ország befektetései közül az Alapkezelő jelen Alap esetében azokat a vállalatokat preferálja, valamint felülülözza, melyek ezen kritériumok tekintetében fejlettebbek és elkötelezettebbek.

A közvetlen befektetések vonatkozásában a befektetési célból kiválasztott vállalatok helyes vállalatirányítási gyakorlatát az Alapkezelő oly módon veszi figyelembe, hogy ezt a faktort az ESG kockázati mérőszám kifejezetten tartalmazza, azaz akár alapja lehet egy súlyos – kerülendő – kockázati minősítésnek is. Az ESG kockázati mérőszám a vállalatirányítási gyakorlatot olyan tényezőkön keresztül veszi figyelembe, mint például az igazgatóság vagy vezetőség minősége és integritása, az igazgatóság struktúrája, a tulajdonosi és részvényesi jogok, javadalmazási politika, a környezetszámoló és pénzügyi beszámoló, az érdekelt felek irányítása.

Az Alapkezelő által alkalmazott fenntarthatósági kockázat mérés alapján az ún. súlyos kockázati kategóriába sorolt eszközökbe az Alap nem fektet be közvetlenül. A vonatkozó kockázati értékelés rendszeresen, de legalább évente felülvizsgálatra kerül.

Az Alap fő stratégiája, hogy széleskörű feltörekvő részvénytőzsi kitétséget biztosítson valamint, hogy aktív részvénytőzsi allokációval a feltörekvő piaci indexet meghaladó teljesítményt érjen el. Az aktív stratégia lehetővé teszi, hogy a referenciaindexhez képest többet hozamot érjen el. Az Alap földrajzi megoszlásából eredő kockázati kitétsége megközelíti a referenciaindexet. Az alap fundamentális elemzésekre támaszkodik a különböző eszköz és részvény kiválasztása során, az aktív befektetési stratégiájában szervesen alkalmazza. Az eszközallokációs döntésben fontos szempont a befektetéseknek a portfólió egészére vonatkozó ESG profilra gyakorolt hatása. Utóbbi szempontok figyelembe vételének elsődleges célja a környezeti és társadalmi fenntarthatósági célok előmozdítása, nem pedig a referenciaindexhez képest többet hozam generálása.

Az Alap speciális céljait szolgáló előmozdító jellegű befektetéseket elsősorban közvetlen befektetéseken keresztül valósítjuk meg. A portfólió fennmaradó részét a közvetett módon eszközölt befektetések teszik ki. Ezen egyéb közvetett befektetések célja, hogy az alap hozamcéljait úgy támogassák, hogy eközben nem veszélyeztethetik a teljes portfólió ESG szempontból előmozdító jellegét.

Az ESG célkitűzések megvalósítása tekintetében az Alapkezelő az alábbi kiegészítő tájékoztatót adja a jelen Alap vonatkozásában:

- Az Alap minden befektetésénél figyelembe veszi a környezeti és társadalmi jellemzők előmozdítását. A közvetlen részvénybefektetések tekintetében az előzőekben részletezett módon kezeli és azonosítja a fenntarthatósági kockázatok. Ennek legfontosabb elemei a kizárási lista betartása, a környezeti és társadalmi szempontokat előmozdító befektetések felülvizsgálata, valamint a saját ESG minősítés szerinti „súlyos” kockázati besorolású befektetések mellőzése.
- Az Alapkezelő ugyanakkor közvetett befektetéseket is eszközölhet, amennyiben a megcélzott közvetlen befektetések piaci elérése korlátozott, vagy ha a költség szempontok ezt indokolják. A közvetett befektetések kiválasztásakor az Alapkezelő elsősorban a választott pénzügyi termék mögöttes termékeinek szintjén tájékozódik befektetése fenntarthatósági profiljáról. Ugyanakkor az Alapkezelő minden arányos erőfeszítést megtesz annak érdekében, hogy minél teljesebb képe legyen a közvetett befektetése fenntarthatósági tényezőiről és arra törekszik, hogy a közvetett befektetések jellemzően megfeleljenek azoknak a fenntarthatósági szempontoknak, amelyeket az Alap a közvetlen befektetéseivel szemben támaszt. A közvetett befektetéseknél azonban előfordulhat, hogy azok tartalmazzanak a közvetlen befektetésekre meghatározott ESG elvárásokat el nem érő kibocsátókat, azonban az Alap ezen kitétségek minimális szinten tartására törekszik.
- Az alap célja a feltörekvő piaci gazdaságok GDP növekedéséből való részesedés tőzsei vállalatok árfolyamemelkedésén vagy osztalékfizetésén keresztül közvetlenül vagy közvetett módon, az ESG kritériumok figyelembe vétele mellett. Az Alap befektetési stratégiájával összhangban a feltörekvő piacokat reprezentáló MSCI Emerging Market ESG FOCUS Net Total Return USD indexet választja referenciamutatóként, amely referenciamutató teljesítményének meghaladását tűzi ki céljául. A megjelölt ESG FOCUS típusú benchmark alkalmazása támogatja a befektetési politikában megjelölt ESG célok elérését is azáltal, hogy a benchmark módszertanában – az Alap befektetési politikájával ekvivalens megközelítéssel – az ESG mutató alapján a magasban megfelelő vállalatokat felülülözzék az alacsony ESG mutatóval rendelkező vállalatokkal szemben. Az ESG jellemzők értékelésére a piaci gyakorlat szerint különböző ESG mérőszámokat (ESG score) alkalmaznak. (A piacon különböző ESG mutatók léteznek, ugyanis – a jelenlegi piaci gyakorlat és szabályozás szerint – nincs egy általános, abszolút ESG mutató.) A referenciaindex előállítója úgy működteti a referenciamutatóját, hogy az általa választott ESG mutató (módszertan) alapján a referencia-portfólióban felülreprezentáltak legyenek az erősebb ESG-s vállalatok.
- A referenciaindex (MSCI Emerging Markets ESG FOCUS Net Total Return USD Index) úgy került meghatározásra, hogy az összhangban legyen az Alap választott fenntarthatósági profiljával, ami az SFDR rendelet 8. cikkében foglalt, a környezeti, társadalmi és a vállalatirányítási szempontokat előmozdító pénzügyi terméknek felel meg. A referenciaindex módszertana szerint kizárja a kifejezetten káros hatást jelentő iparágakat (szénbányák, dohányipar, tömegpusztító fegyverek, fosszilis üzemanyagok gyártók, és káros erők műve). A referenciaindex a vállalatokat az ún. „anya-indexhez” képest értékeli, amely esetében az MSCI Emerging Markets Net Total Return Index (Bloomberg ticker NDUEEGF Index) elnevezésű általános piaci mutató. Az MSCI index-szolgáltató az anya-indexhez képest oly módon alakítja ki az Alap által választott ESG fókuszú referenciaindex összetételét, hogy annak régiós és szektorális jellemzői hasonlítsanak az anya-indexhez, azonban maximum 1%-os követési hiba (tracking error) mellett valamennyi iparágban belül a jobb ESG mutatókkal rendelkező vállalatokat felülülözza, a gyenge ESG mutatókkal rendelkező vállalatokat pedig alulülözza az anya-indexben szereplő súlyokhoz képest.
- A referenciaindex pontos módszertana az MSCI indexszolgáltató honlapján érhető el: https://www.msci.com/eqb/methodology/meth_docs/MSCI_ESG_Focus_Indexes_Methodology_Nov20.pdf
- További információ az indexről az alábbi a weboldalon található: <https://www.msci.com/msci-esg-focus-indexes>

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: www.alfa.hu

- Az Alap oly módon biztosítja a fenntarthatósági szempontok előmozdítását, hogy a benchmarkhoz hasonlóan az Alap is az anya-indexhez képest jobb ESG teljesítményt célzó meg. Ennek következetes összevetésére saját ESG értékelési módszertanunk alapján rendszeresen mérjük az Alap, az anya-index és a referenciaindex ESG mutatóját is.
- Az Alapkezelő az Alap ESG értékelésével egyidejűleg – saját ESG értékelési módszertan az alapján – rendszeresen elkészíti az általános piaci indexre (anya-index, parent index) és az ESG FOCUS referenciaindexre vonatkozó ESG értékelést is, a két index valamennyi elemének ESG minősítését alapul véve, valamint a tagok relatív súlyának figyelembevételével. Az Alap ESG befektetési célkitűzése érdekében az Alapkezelő rendszeresen összeveti a piaci portfóliónak megfelelő általános piaci index, a referenciaindex és az Alap portfóliójának ESG értékelését. Ez alapján az Alapkezelő úgy alakítja az Alap befektetési stratégiáját, hogy a befektetési politikával összhangban az Alap folyamatosan kedvezőbb ESG értékeléssel rendelkezzen, mint az általános piaci index.
- Az Alap fő stratégiája, hogy széleskörű feltörekvő részvénypiaci kitettséget biztosítson valamint, aktív részvénypiaci allokációval a választott feltörekvő piaci indexhez képest többlet hozamot érjen el. Az Alap földrajzi megoszlásából eredő kockázati kitettsége megközelíti a piaci indexet.
- Az jelen Alappal kapcsolatos további fenntarthatósági információk és egyéb tájékoztatások, politikák az Alapkezelő honlapján a www.vigam.hu/fenntarthatosag érhetők el.

A fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumok figyelembevételére – a környezeti vagy társadalmi jellemzőkre vagy a fenntartható befektetésre – és a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokra vonatkozó információk a pénzügyi termékekre vonatkozó szerződéskötés előtti és időszakos fenntarthatósági közzétételben szerepelnek.

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: www.alfa.hu

Érvényes: 2022. augusztus 1-től

Az eszközalap kizárólag a VIG Közép-Európai Részvény Befektetési Alap befektetési jegyeit tartalmazza, ezen kívül az eszközalapban más befektetési eszköz nem szerepel.

Az eszközalap befektetéseinek jellemző földrajzi és szektorális kitettsége: közép-európai részvények.

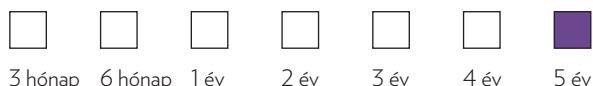
Az eszközalap devizaneme USA dollár (USD).

Az eszközalap célja a közép-európai régió részvénytőzsdéken való befektetés, profitálva a vállalatok hosszú távú teljesítményéből.

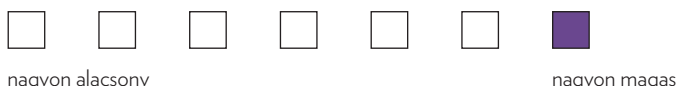
Az eszközalap azon ügyfelek részére ajánlott, akik hosszú távon várhatóan nagyon magas hozam elérése érdekében nagyon magas kockázatot hajlandóak vállalni.

Az eszközalap befektetési horizontja és kockázati besorolása:

A javasolt minimális befektetési idő*



Kockázati besorolás / Várható hozam



A VIG Közép-Európai Részvény Befektetési Alap befektetési politikája:

Az Alap a közép-európai régió (elsősorban Magyarország, Csehország, Lengyelország, Ausztria, Románia, másodsorban Szlovénia, Horvátország, Oroszország, Törökország) országainak vállalatai által kibocsátott részvényeket vásárol, de az Alap befektethet egyéb fejlődő, és fejlett külföldi vállalatok részvényeibe, valamint egyéb kollektív befektetési értékpapírokba is. Az Alap a devizakockázatok egy részét, vagy egészét is fedezheti határidős devizapozíciókkal az Alap céldeviza-összetételével, azaz a benchmark aktuális elszámolási deviza-összetételével (CEE régiós devizák) szemben a piaci folyamatok függvényében. Emellett az Alap portfóliójának hatékony kialakítása céljából határidős részvény és index ügyletek alkalmazása is megengedett. A likviditás biztosításának érdekében az Alap az ÁKK által a Magyar Állam nevében forgalmazott állampapírokat kívánja portfóliójában tartani.

Az alap referenciaindex 15% MSCI Emerging Markets Hungary Net Total Return Local Index + 15% MSCI Emerging Markets Czech Republic Net Total Return Local Index + 45% MSCI Emerging Markets Poland Net Total Return Local Index + 15% MSCI Austria Net Total Return Local Index + 10% MSCI Romania Net Total Return Local Index.

Az eszközalapra jellemző alapvető kockázatok:

Részvénykockázat, likviditási piaci kockázat, devizaárfolyam-kockázat, származtatott ügyletek kockázata, ország- és politikai kockázat, partnerkockázat, koncentrációs kockázat, befektetési alapok speciális kockázatai.

Az eszközalapban a befektetési jegyek megcélzott, illetve minimálisan és maximálisan megengedett aránya egyaránt 100%. Az eszközalapban kizárólag befektetési jegyekre vonatkozó vételi és eladási ügyletek köthetők. Az eszközalapban nem megengedett az értékpapír-kölcsönzés és az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése. Az eszközalapban (fedezeti, arbitrázs, vagy egyéb célú) származtatott ügyletek nem köthetők. A mögöttes befektetési alapban annak befektetési politikája szerinti ügyletek köthetők.

Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. Jelen tájékoztató nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés kockázatát a szerződő viseli.

* A javasolt minimális befektetési idő az a minimális időtartam, amely alatt a piacon a hasonló összetételű portfóliók elvárt hozama – a rendelkezésre álló historikus adatok alapján várhatóan – realizálódik.

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: www.alfa.hu

Érvényes: 2022. augusztus 1-től

A fenntarthatósági kockázatok befektetési döntésekbe való integrálása (az SFDR rendelet 6. cikk (1) a) pontja szerinti tájékoztatás):

Az Alapkezelő az Alap vagyongazdálkodása során saját belső módszertana alapján értékeli a potenciális befektetési instrumentumokat, mely értékelés kiterjed a releváns kockázatokra és azok kezelésére is. Az Alapkezelő a fenntartható befektetési elveit a Fenntarthatósági Politikájában írja le, mely előírja a hosszútávon fenntartható fejlődési célok mentén a releváns kockázatok feltárását és a befektetési döntések során való figyelembevételét. A vagyongazdálkodási döntések során a felelős portfóliómenedzserek áttekintik a potenciális befektetési instrumentumok esetében rendelkezésre álló fenntarthatósági kockázati értékelések eredményét. A kockázatzás kezelés részeként a fenntarthatósági kockázatok a többi befektetési kockázattal együtt mérlegelésre kerülnek a várható hozamok mértékével és azok fenntarthatóságával összevetve.

**A fenntarthatósági kockázat által a kínált pénzügyi termék hozamára gyakorolt valószínű hatások értékelésének eredményei
(az SFDR rendelet 6. cikk (1) b) pontja szerinti megfelelés alátámasztása):**

Az Alapkezelő által kínált pénzügyi termékek, így a befektetési alapok hozamára a fenntarthatósági kockázatok (pl. klíma kockázat, átállási kockázat, fosszilis energiahordozók miatti extra kiadások) hatással lehetnek. Ezen hatások jellemzően hosszabb – akár 10 év, vagy azt meghaladó – befektetési időtáv esetén jelentkeznek, eredményüket tekintve pedig akár jelentős befolyással is lehetnek az adott pénzügyi termék hozamának alakulására, adott esetben rontva azok teljesítményét. (Például környezetvédelmi szempontok előtérbe kerülése folytán adott szektorban tevékenykedő vállalat piaci hátrányt szenvedhet el, amennyiben működését nem állítja át megfelelő időben a „hagyományos” modelltől, korszerűbb és környezetvédelmi szempontból fenntarthatónak minősülő egyéb módszerre). Ennek hatása jellemzően hosszú távon jelenhet meg az adott cég piaci megítélésében és ezáltal piaci értékben is, melyre az Alapkezelő az eszközválasztási döntések során figyelemmel van.

Az egyes pénzügyi termékek esetében a fenntarthatósági kockázatok mértéke eltérő lehet, amelyet az Alapkezelő folyamatosan nyomon követ és erről a befektetőket a jogszabályokban előírt módon tájékoztatja.

Az Alap esetében az Alapkezelő arról tájékoztatja az befektetőket, hogy a portfólió nem tartozik a Közzétételi Rendelet (EU 2019/2088) által meghatározott környezeti vagy társadalmi jellemzőket, illetve ezek kombinációját előmozdító pénzügyi termék vagy a fenntartható befektetést célul kitűző pénzügyi termék kategóriába.

Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések kiválasztása során az Alapkezelő nem veszi figyelembe a környezeti szempontból „fenntartható” gazdasági tevékenységekre vonatkozó speciális uniós kritériumokat (Taxonómia Rendelet, EU 2020/852), mivel e termék nem kíván megfelelni az emelt szintű fenntarthatósági feltételeknek.

Érvényes: 2023. február 10-től

Az eszközalap kizárólag a VIG Maraton ESG Multi Asset Befektetési Alap befektetési jegyeit tartalmazza, ezen kívül az eszközalapban más befektetési eszköz nem szerepel.

Az eszközalap befektetéseinek jellemző földrajzi és szektorális kitétsége: nem értelmezhető.

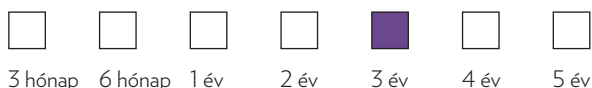
Az eszközalap devizaneme USA dollár (USD).

Az eszközalap célja, hogy a mögöttes alapba fektetve olyan aktív portfóliókezeléssel kezelt befektetési portfóliót hozzon létre, amely 3 éves időtávon a befektetők számára a referenciamutatónál magasabb évesített tőkenövekedést ér el az Alap Fenntarthatósági céljainak megvalósítása mellett. Az Alap e célok elérésére különböző eszközökbe fektethet, elsősorban részvény és kötvény típusú eszközöket tart, de a befektetési limitek betartása mellett kollektív értékpapírokba is fektethet, illetve derivatív ügyleteket is köthet. A befektetési célok megvalósítása érdekében az Alap portfóliójába tartozó eszközcsoportok szabadon változtathatók egy előre meghatározott kockázati profil követése nélkül.

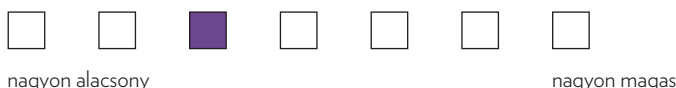
Az eszközalap azon ügyfelek részére ajánlott, akik hosszú távon várhatóan mérsékelt hozam elérése érdekében mérsékelt kockázatot hajlandók vállalni.

Az eszközalap befektetési horizontja és kockázati besorolása:

A javasolt minimális befektetési idő*



Kockázati besorolás / Várható hozam



A VIG Maraton ESG Multi Asset Befektetési Alap befektetési politikája:

Az Alap befektetési stratégiája a fenntartható értéktérítésre épül, célja egy olyan aktívan kezelt, jól diverzifikált portfólió kialakítása, amely mind a fenntarthatósági kritériumokat, mind pedig a benne lévő eszközök fundamentumait figyelembe veszi. Az Alap eszközallokációs stratégiája az Alapkezelő által alkalmazott eszközallokációs modellre, a Befektetési órára épül, aminek segítségével az Alap kezelője meghatározza a gazdasági ciklus adott pontján legjobb kockázat hozam potenciállal rendelkező eszköz összetételét. Az eszközallokáció mellett az Alap kezelője aktív részvény- és kötvénykiválasztás segítségével kívánja elérni az Alap pénzügyi és fenntarthatósági céljait. A részvénykiválasztás alapja a fenntartható növekedés, olyan vállalatok részvényeinek kiválasztása, melyek mind pénzügyileg, mind az ESG kockázatok tekintetében kiemelkedő teljesítményre képesek, ezzel tartósan részvényesi értéket teremtve. A kötvénykiválasztás során az Alap kezelője a zöld kötvény kibocsátásokat preferálva, azok arányának maximalizálására törekszik a piaci korlátok figyelembe vétele mellett. A fenti eszközök aránya, illetve azok összetétele az Alap hozamcéljának elérése érdekében dinamikusan változhat, a kezelési szabályzat 14. pontjában meghatározott arányok figyelembe vételével.

Az alapnak nincs referenciaindex. Az alap referenciamutatója egy évente, előre megállapított százalékos érték. Az alkalmazott referenciamutató egy minimum hozamkorlát, amely nem jelent a hozamra vonatkozó konkrét ígéretet.

Az eszközalapra jellemző alapvető kockázatok:

Kamatkockázat, részvénykockázat, likviditási piaci kockázat, devizaárfolyam-kockázat, származtatott ügyletek kockázata, ország- és politikai kockázat, partnerkockázat, hitelkockázat, koncentrációs kockázat, befektetési alapok speciális kockázatai.

Az eszközalapban a befektetési jegyek megcélzott, illetve minimálisan és maximálisan megengedett aránya egyaránt 100%. Az eszközalapban kizárólag befektetési jegyekre vonatkozó vételi és eladási ügyletek köthetők. Az eszközalapban nem megengedett az értékpapír-kölcsönzés és az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése. Az eszközalapban (fedezeti, arbitrázs, vagy egyéb célú) származtatott ügyletek nem köthetők. A mögöttes befektetési alapban annak befektetési politikája szerinti ügyletek köthetők.

Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. Jelen tájékoztató nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés kockázatát a szerződő viseli.

* A javasolt minimális befektetési idő az a minimális időtartam, amely alatt a piacon a hasonló összetételű portfóliók elvárt hozama – a rendelkezésre álló historikus adatok alapján várhatóan – realizálódik.

Érvényes: 2023. február 10-től**A fenntarthatósági kockázatok befektetési döntésekbe való integrálása (az SFDR rendelet 6. cikk (1) a) pontja szerinti tájékoztatás):**

z Alapkezelő az Alap vagyonkezelése során saját belső módszertana alapján értékeli a potenciális befektetési instrumentumokat, mely értékelés kiterjed a releváns kockázatokra és azok kezelésére is. Az Alapkezelő a fenntartható befektetési elveit a Fenntarthatósági Politikájában írja le, mely előírja a hosszútávon fenntartható fejlődési célok mentén a releváns kockázatok feltárását és a befektetési döntések során való figyelembevételét. A vagyonkezelési döntések során a felelős portfóliómenedzserek áttekintik a potenciális befektetési instrumentumok esetében rendelkezésre álló fenntarthatósági kockázati értékelések eredményét. A kockázatkezelés részeként a fenntarthatósági kockázatok a többi befektetési kockázattal együtt mérlegelésre kerülnek a várható hozamok mértékével és azok fenntarthatóságával összevetve. Amennyiben az Alapkezelő Fenntarthatósági Politikája olyan kizárási elveket határoz meg, amely alapján a megcélzott befektetési eszköz nem preferált, akkor befektetésre csak a Fenntarthatósági Politikában meghatározott korlátozások mentén kerülhet sor. Amennyiben az Alap befektetési politikája olyan fenntarthatósági kockázati profilt határozott meg, amely kizárja bizonyos mértékű meghaladó fenntarthatósági kockázatok felvállalását vagy kifejezetten a fenntarthatóság előmozdítását célozza meg, akkor a vagyonkezelési döntések során egy adott instrumentum fenntarthatósági kockázata vagy a teljes portfólió fenntarthatósági kockázatához való hozzájárulása mindenképpen mérlegelésre kerül és ez adott esetben teljesen vagy részben korlátozhatja az egyes eszközökbe irányuló tényleges befektetések mértékét.

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.

A környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdítása (az SFDR rendelet 8. cikk szerinti megfelelés alátámasztása):

A jelen VIG Maraton ESG Multi Asset Befektetési Alap esetében az Alapkezelő arról tájékoztatja a befektetőket, hogy a portfólió az SFDR Rendelet (EU 2019/2088) által meghatározott környezeti vagy társadalmi jellemzőket, illetve ezek kombinációját előmozdító pénzügyi termék kategóriába tartozó termékként értékesíti, ugyanakkor nem sorolja a fenntartható befektetést célul kitűző pénzügyi termék kategóriába.

Az Alap integrálja az ESG elveket a befektetési döntéshozatalba. Célunk, hogy az ESG szempontok segítségével találjuk meg a hosszú távú nyerteseket, akik fenntartható működésükkel tartós nyereséget tudnak elérni.

- **Kizárási lista:** Az Alap betartja az Alapkezelő által meghatározott kizárási listát. Ennek értelmében az Alap nem fektet be súlyosan károsító iparágakba, ide tartoznak a jelentősebb fűtőszeszes kiterjesztéssel rendelkező vállalatok, vitatott fegyverek gyártásával és értékesítésével foglalkozó vállalatok, továbbá a dohányipari cégek és az ENSZ Globális Megállapodását (UN GC) súlyosan sértő vállalatok. A kizárást eredményező tiltott iparágakba való kiterjesztések küszöbértékeit az Alapkezelő kizárási politikája írja elő. Az állami kibocsátók tekintetében az ENSZ Globális Megállapodást sértő országok államkötvényei sorolhatók a kizárási politikában foglalt kibocsátók közé.
- **ESG adatforrás:** Az ESG elemzéshez és teljesítmény értékeléshez nemzetközi beágyazottságú adatszolgáltatókra támaszkodunk, és alkalmazzuk az általuk használt ESG minősítési módszertant. Az adatszolgáltatók közül az Alapkezelő az MSCI ESG besorolását veszi alapul, amely helyettesíthető egy hasonló nemzetközi beágyazottságú szolgáltatóval is.
- **Fenntarthatósági szempontok mérése:** Az ESG kritériumok környezeti, társadalmi és vállalatirányítási szempontokat foglal magában, amelyek együttesen a fenntartható vállalati működés minimum feltétele. Megközelítésünkben a dupla lényegességet (dual materiality) tekintjük fontosnak, amely a vállalati működés környezetre és társadalomra mért materiális hatását, valamint az ESG kockázat vállalati értékre mért szintén materiálisnak ítélt hatását veszi figyelembe. Ezen mérések az MSCI módszertanának alapvető elemei, melyek átfogó mérőszáma az ESG rating.

Az Alap a környezeti jellemzők előmozdítását a Taxonómia Rendelet 9. cikkének a) és b) pontjában említett környezeti célkitűzések tekintetében nem a Taxonómia Rendelet keretrendszerével összhangban törekszik megvalósítani.

Az Alap a környezeti, társadalmi és vállalati jellemzők előmozdítását a befektetési stratégia végrehajtása során alkalmazott (a jelen pontban feljebb részletezett eszközök) segítségével kívánja megvalósítani.

Az Alap nem törekszik arra, hogy a Taxonómia rendelet szerinti környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekbe fektessen. Az Alap befektetéseinél alapvetően 0%-a irányul a Taxonómia rendelet szerinti környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekbe. De nem zárható ki annak a lehetősége, hogy az alap a Taxonómia rendelet szerinti környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekbe fektet.

A jelen befektetési politika közzétételének időpontjában a Taxonómiai Rendelet 3. cikkében meghatározott, környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekbe történő beruházások körének kiszámításához maradéktalanul nem álltak rendelkezésre megbízható adatok a pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések céljából kiválasztott vállalkozásoknál. A fentiekre tekintettel jelenleg nem adható teljeskörű információ arról, hogy a pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetéseknek mekkora aránya van jelen Taxonómiai Rendelet szerinti környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekben.

Részvény könyv ESG kritériumai:

Az Alap célja előmozdítani a környezeti és társadalmi szempontokat, ezzel előnyben részesíti a fenntartható vállalati működést. Ezen célkitűzését minden iparágban a legjobb ESG szereplőkkel kívánja elérni, azaz egy best-in-class megközelítést alkalmaz. Az Alap célja, hogy az összesített ESG minősítés az egész Alap tekintetében minimum A besorolást kívánja lenni.

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: www.alfa.hu

Az ESG szempontok rohamos fejlődés előtt állnak, ezért a piaci legjobb gyakorlat (best practice) alapján tovább fejlődhet az alkalmazott ESG elemzés, a szigorodó szabályozás tükrében. Továbbá, a befektetési univerzumunk része a feltörekvő piacok, valamint a kisebb méretű vállalatok, amelyek esetében az ESG adatok elérhetősége korlátozott lehet, vagy nehezen ellenőrizhető. Ilyen esetekben törekszünk saját ESG elemzéssel pótolni a hiányzó információt. Ezért az összesített ESG riportokban az Alap a vállalati kibocsátók tekintetében legalább 80%-os elemzési lefedettséget (coverage ratio) céloz meg, valamint, a nem elemzett vállalati kibocsátókra saját ESG elemzést végez.

Az SFDR rendeletben előírt, és a hozzá kapcsolódó szabályozói technikai standardok (RTS) által részletezett főbb káros hatások (principal adverse impacts, PAI indikátorok) mentén mért környezeti és társadalmi terhelést az Alapkezelő méri és figyelembe veszi a befektetési döntéshozatal során. Különös tekintettel az üvegházhatású gázkibocsátásra, vízbe történő kibocsátásokra, a veszélyes és a radioaktív hulladékok arányára, valamint a társadalmi és munkavállalói kérdések tekintetében az ENSZ Globális Megállapodása elveinek megsértésére.

Az Alap ESG szempontok előmozdítása tekintetében kiemelt figyelmet fordít a vállalati vitatott esetekre (controversies), melyek, ha súlyos hatásról tanúskodnak, külön vizsgálándók.

Kötvény könyv ESG kritériumai:

Az Alap kötvény könyvének fenntarthatósági célja a zöld kötvények arányának növelése, a kibocsátásokban való részvétel. Az Alap a zöld kötvények arányának maximalizálására törekszik a piac korlátok figyelembe vételével. Az Alap célja, hogy a zöld kötvények aránya éves átlagban meghaladja a kötvénykönyv 50%-át.

A fenti kategóriákba nem sorolható eszközök ESG kritériumai:

Az Alap a törvény által meghatározott limiteken belül ingatlan és egyéb zártkörű befektetési alapot is tarthat. Ezen eszközök esetén az Alapkezelő a befektetési döntések meghozatala előtt, majd legalább évente egyszer elvégzi a fenntarthatósági kritériumok vizsgálatát. E befektetések esetén az Alapkezelő preferálja a minimum SFDR 8 besorolású eszközöket. Amennyiben nem rendelkezik minimum SFDR 8-as besorolással, akkor saját ESG elemzést készít, melynek eredményeként az előmozdító Alapban való megfelelést vizsgáljuk. Ezen elemzés alapulhat 3. fél által készített fenntarthatósági jelentésre, vagy környezetvédelmi tanúsítványokra.

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: www.alfa.hu

Érvényes: 2022. október 1-től

Az eszközalap kizárólag a VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap befektetési jegyeit tartalmazza, ezen kívül az eszközalapban más befektetési eszköz nem szerepel.

Az eszközalap befektetéseinek jellemző földrajzi és szektorális kitétsége: globális megatrendekből profitáló vállalatok részvényei.

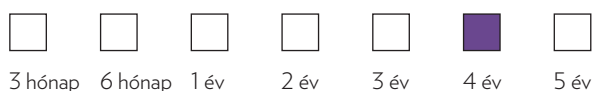
Az eszközalap devizaneme USA dollár (USD).

Az eszközalap célja, hogy a gazdasági ciklusokon túlnyúló, globális megatrendekből profitálni tudjon. Ilyen trendek lehetnek a demográfiai változások (öregedő társadalom, fejlődő piacok), a szűkös erőforrások következtében kialakuló hatékonyság növekedés (megújuló erőforrások, energia hatékonyság), az urbanizáció, vagy akár a technológiai újítások, innováció.

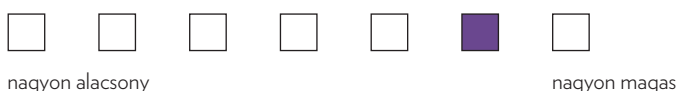
Az eszközalap azon ügyfelek részére ajánlott, akik hosszú távon várhatóan magas hozam elérése érdekében magas kockázatot hajlandók vállalni.

Az eszközalap befektetési horizontja és kockázati besorolása:

A javasolt minimális befektetési idő*



Kockázati besorolás / Várható hozam



A VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap befektetési politikája:

A célok megvalósulását az alap alapvetően részvény-típusú eszközökkel kívánja elérni, elsősorban tőzsdén forgalmazott ETF-eken, részvényeken, illetve nyíltvégű, nyilvános befektetési alapokon keresztül. A megatrendek olyan hosszú távú változások, melyek tartósan befolyásolják társadalmi, gazdasági környezetünket. Az alap olyan vállalatok részvényeinek profitnövekedéséből kíván részesedni, melyek ezen folyamatok nyertesei lehetnek. A megatrendek a normál gazdasági ciklusokon túlnyúló, általában globális, az egész világot érintő hosszú távú folyamatok. Ebből kifolyólag az alap földrajzi specifikációval nem rendelkezik. Mivel az alap hosszú távú növekedésből kíván profitálni, illetve jelentős részvénytőzsi kitétséggel rendelkezik, az alapot hosszú távon befektetni kívánó, kockázattal való befektetőknek ajánljuk. Az alap eszközeit euróban tartja nyilván. Az Alap csak olyan befektetési formákba fektet, ahol a költséghányad 2,5% alatt marad, de mindig törekszik rá, hogy a mögöttes kollektív befektetési instrumentumok átlagos díjterhelése ne haladja meg az 1%-ot. Az alap földrajzi specifikációval, így jellemző devizaösszetétellel sem rendelkezik. Az alap céldevizája ezért megegyezik a referenciaindex elszámolási devizájával (USD). Az Alap stratégiájából adódóan számos devizában denominált eszközbe is fektethet. Az alap a devizakockázatok egy részét, vagy egészét is fedezheti határidős devizapozíciókkal a céldevizával, azaz a benchmark elszámolási devizájával (USD) szemben. A vagyonkezelő diszkrecionális jogköre, hogy a piaci folyamatok függvényében a céldevizától eltérő devizában denominált pozíciók devizakockázatát fedezeti ügyletek kötésével csökkenteni kívánja-e. Emellett az Alap portfóliójának hatékony kialakítása céljából határidős részvény és index ügyletek alkalmazása is megengedett.

Az alap referenciaindex az MSCI AC World Daily Total Return Net USD Index.

Az eszközalapra jellemző alapvető kockázatok:

Részvénykockázat, likviditási piaci kockázat, devizaárfolyam-kockázat, származtatott ügyletek kockázata, ország- és politikai kockázat, partnerkockázat, koncentrációs kockázat, befektetési alapok speciális kockázata.

Az eszközalapban a befektetési jegyek megcélzott, illetve minimálisan és maximálisan megengedett aránya egyaránt 100%. Az eszközalapban kizárólag befektetési jegyekre vonatkozó vételi és eladási ügyletek köthetők. Az eszközalapban nem megengedett az értékpapír-kölcsönzés és az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése. Az eszközalapban (fedezeti, arbitrázs, vagy egyéb célú) származtatott ügyletek nem köthetők. A mögöttes befektetési alapban annak befektetési politikája szerinti ügyletek köthetők.

Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. Jelen tájékoztató nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés kockázatát a szerződő viseli.

* A javasolt minimális befektetési idő az a minimális időtartam, amely alatt a piacon a hasonló összetételű portfóliók elvárt hozama – a rendelkezésre álló historikus adatok alapján várhatóan – realizálódik.

Érvényes: 2022. augusztus 1-től**A fenntarthatósági kockázatok befektetési döntésekbe való integrálása (az SFDR rendelet 6. cikk (1) a) pontja szerinti tájékoztatás):**

Az Alapkezelő az Alap vagyongazdálkodása során saját belső módszertana alapján értékeli a potenciális befektetési instrumentumokat, mely értékelés kiterjed a releváns kockázatokra és azok kezelésére is. Az Alapkezelő a fenntartható befektetési elveit a Fenntarthatósági Politikájában írja le, mely előírja a hosszútávon fenntartható fejlődési célok mentén a releváns kockázatok feltárását és a befektetési döntések során való figyelembevételét. A vagyongazdálkodási döntések során a felelős portfóliómenedzserek áttekintik a potenciális befektetési instrumentumok esetében rendelkezésre álló fenntarthatósági kockázati értékelések eredményét. A kockázatkezelés részeként a fenntarthatósági kockázatok a többi befektetési kockázattal együtt mérlegelésre kerülnek a várható hozamok mértékével és azok fenntarthatóságával összevetve.

A fenntarthatósági kockázat által a kínált pénzügyi termék hozamára gyakorolt valószínű hatások értékelésének eredményei (az SFDR rendelet 6. cikk (1) b) pontja szerinti megfelelés alátámasztása):

Az Alapkezelő által kínált pénzügyi termékek, így a befektetési alapok hozamára a fenntarthatósági kockázatok (pl. klíma kockázat, átállási kockázat, fosszilis energiahordozók miatti extra kiadások) hatással lehetnek. Ezen hatások jellemzően hosszabb – akár 10 év, vagy azt meghaladó – befektetési időtáv esetén jelentkeznek, eredményüket tekintve pedig akár jelentős befolyással is lehetnek az adott pénzügyi termék hozamának alakulására, adott esetben rontva azok teljesítményét. (Például környezetvédelmi szempontok előtérbe kerülése folytán adott szektorban tevékenykedő vállalat piaci hátrányt szenvedhet el, amennyiben működését nem állítja át megfelelő időben a „hagyományos” modellről, korszerűbb és környezetvédelmi szempontból fenntarthatónak minősülő egyéb módszerre). Ennek hatása jellemzően hosszú távon jelenhet meg az adott cég piaci megítélésében és ezáltal piaci értékben is, melyre az Alapkezelő az eszközválasztási döntések során figyelemmel van.

Az egyes pénzügyi termékek esetében a fenntarthatósági kockázatok mértéke eltérő lehet, amelyet az Alapkezelő folyamatosan nyomon követ és erről a befektetőket a jogszabályokban előírt módon tájékoztatja.

Az Alap esetében az Alapkezelő arról tájékoztatja az befektetőket, hogy a portfólió nem tartozik a Közzétételi Rendelet (EU 2019/2088) által meghatározott környezeti vagy társadalmi jellemzőket, illetve ezek kombinációját előmozdító pénzügyi termék vagy a fenntartható befektetést célul kitűző pénzügyi termék kategóriába.

Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések kiválasztása során az Alapkezelő nem veszi figyelembe a környezeti szempontból „fenntartható” gazdasági tevékenységekre vonatkozó speciális uniós kritériumokat (Taxonómia Rendelet, EU 2020/852), mivel e termék nem kíván megfelelni az emelt szintű fenntarthatósági feltételeknek.

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: www.alfa.hu

Érvényes: 2022. november 1-től

Az eszközalap kizárólag a VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap befektetési jegyeit tartalmazza, ezen kívül az eszközalapban más befektetési eszköz nem szerepel.

Az eszközalap befektetéseinek jellemző földrajzi és szektorális kitétsége: nem értelmezhető.

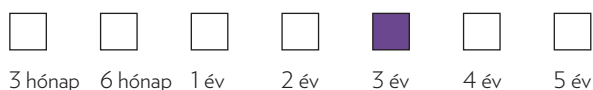
Az eszközalap devizaneme USA dollár (USD).

Az eszközalap célja, hogy az általa felvett pozíciók segítségével, az árfolyamok változásán keresztül a referenciamutatót meghaladó hozamra tegyen szert.

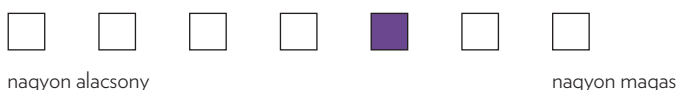
Az eszközalap azon ügyfelek részére ajánlott, akik hosszú távon várhatóan jelentős hozam elérése érdekében jelentős kockázatot hajlandók vállalni.

Az eszközalap befektetési horizontja és kockázati besorolása:

A javasolt minimális befektetési idő*



Kockázati besorolás / Várható hozam



A VIG Panoráma Total Return Befektetési Alap befektetési politikája:

Az Alap a világgazdasági trendeket figyelve próbál olyan középtávú folyamatokat, témákat – például infláció vagy defláció, globalizáció vagy deglobalizáció – azonosítani, amelyek az Alap befektetési időtávján fontos szerepet játszhatnak a tőkepiacok mozgásának alakításában. A témák azonosítása után az Alap olyan pozíciókat vesz fel, amelyek e trendek megvalósulása esetén a várt megtérüléssel kecsegtetnek. Az Alap aktívan allokálja a pénzt különböző eszközosztályok között (részvény-kötvénydeviza-árúpiacok) és az egyes eszközosztályokon belül is annak függvényében, hogy az azonosított gazdasági trendek melyik eszközöknek, eszközcsoportoknak kedvezhetnek a legjobban. Az Alap a különböző eszközökben levő közép és hosszú távú trendek kombinációit használva részvényeket, kötvényeket és egyéb értékpapírokat vásárolhat, tőzsdei vagy tőzsdén kívüli határidős ügyletek segítségével vehet fel vételi, illetve eladási pozíciókat, valamint opciós ügyleteket is köthet. Az Alap kezelője fundamentális és technikai elemzési eszköztárat segítségül hívva választja ki a befektetési eszközöket és alakítja súlyukat azokat úgy kombinálva, hogy ésszerű kockázatvállalás és megfelelő diverzifikáció mellett az Alapnak lehetősége és mozgástere legyen a referenciamutatót meghaladó hozamot elérni. Az Alap nem jelöl ki magának befektetési célországot, illetve régiót vagy iparágat, kitékintése globális. Az Alap esetenként jelentős nem fedezett vagy egyéb devizakitétséggel is rendelkezhet. Az Alapkezelő az Alap devizás sorozatainak az Alap alapdevizájával szembeni devizakockázatát a csak erre a sorozatra allokkált deviza határidős ügyletekkel minimalizálja (USD devizanemű sorozatra USDHUF fedezeti ügyletek értendő). Az Alapkezelő vállalja, hogy a fedezettség mértékét az adott sorozat eszközértékének arányában a hatékony fedezésnek minősülő 90% és 110% korlátok között tartja.

Az alapnak nincs referenciaindex. Az alap referenciamutatója egy évente, előre megállapított százalékos érték. Az alkalmazott referenciamutató egy minimum hozamkorlát, amely nem jelent a hozamra vonatkozó konkrét ígéretet.

Az eszközalapra jellemző alapvető kockázatok:

Kamatkockázat, részvénykockázat, likviditási piaci kockázat, devizaárfolyam-kockázat, származtatott ügyletek kockázata, ország- és politikai kockázat, partnerkockázat, hitelkockázat, koncentrációs kockázat, befektetési alapok speciális kockázata.

Az eszközalapban a befektetési jegyek megcélzott, illetve minimálisan és maximálisan megengedett aránya egyaránt 100%. Az eszközalapban kizárólag befektetési jegyekre vonatkozó vételi és eladási ügyletek köthetők. Az eszközalapban nem megengedett az értékpapír-kölcsönzés és az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése. Az eszközalapban (fedezeti, arbitrázs, vagy egyéb célú) származtatott ügyletek nem köthetők. A mögöttes befektetési alapban annak befektetési politikája szerinti ügyletek köthetők.

Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. Jelen tájékoztató nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés kockázatát a szerződő viseli.

* A javasolt minimális befektetési idő az a minimális időtartam, amely alatt a piacon a hasonló összetételű portfoliók elvárt hozama – a rendelkezésre álló historikus adatok alapján várhatóan – realizálódik.

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: www.alfa.hu

Érvényes: 2022. augusztus 1-től

A fenntarthatósági kockázatok befektetési döntésekbe való integrálása (az SFDR rendelet 6. cikk (1) a) pontja szerinti tájékoztatás):

Az Alapkezelő az Alap vagyongazdálkodása során saját belső módszertana alapján értékeli a potenciális befektetési instrumentumokat, mely értékelés kiterjed a releváns kockázatokra és azok kezelésére is. Az Alapkezelő a fenntartható befektetési elveit a Fenntarthatósági Politikájában írja le, mely előírja a hosszútávon fenntartható fejlődési célok mentén a releváns kockázatok feltárását és a befektetési döntések során való figyelembevételét. A vagyongazdálkodási döntések során a felelős portfóliómenedzserek áttekintik a potenciális befektetési instrumentumok esetében rendelkezésre álló fenntarthatósági kockázati értékelések eredményét. A kockázatkezelés részeként a fenntarthatósági kockázatok a többi befektetési kockázattal együtt mérlegelésre kerülnek a várható hozamok mértékével és azok fenntarthatóságával összevetve.

**A fenntarthatósági kockázat által a kínált pénzügyi termék hozamára gyakorolt valószínű hatások értékelésének eredményei:
(az SFDR rendelet 6. cikk (1) b) pontja szerinti megfelelés alátámasztása)**

Az Alapkezelő által kínált pénzügyi termékek, így a befektetési alapok hozamára a fenntarthatósági kockázatok (pl. klíma kockázat, átállási kockázat, fosszilis energiahordozók miatti extra kiadások) hatással lehetnek. Ezen hatások jellemzően hosszabb – akár 10 év, vagy azt meghaladó – befektetési időtáv esetén jelentkeznek, eredményüket tekintve pedig akár jelentős befolyással is lehetnek az adott pénzügyi termék hozamának alakulására, adott esetben rontva azok teljesítményét. (Például környezetvédelmi szempontok előtérbe kerülése folytán adott szektorban tevékenykedő vállalat piaci hátrányt szenvedhet el, amennyiben működését nem állítja át megfelelő időben a „hagyományos” modellről, korszerűbb és környezetvédelmi szempontból fenntarthatónak minősülő egyéb módszerre). Ennek hatása jellemzően hosszú távon jelenhet meg az adott cég piaci megítélésében és ezáltal piaci értékben is, melyre az Alapkezelő az eszközválasztási döntések során figyelemmel van. Az egyes pénzügyi termékek esetében a fenntarthatósági kockázatok mértéke eltérő lehet, amelyet az Alapkezelő folyamatosan nyomon követ és erről a befektetőket a jogszabályokban előírt módon tájékoztatja.

Az Alap esetében az Alapkezelő arról tájékoztatja az befektetőket, hogy a portfólió nem tartozik a Közzétételi Rendelet (EU 2019/2088) által meghatározott környezeti vagy társadalmi jellemzőket, illetve ezek kombinációját előmozdító pénzügyi termék vagy a fenntartható befektetést célul kitűző pénzügyi termék kategóriába.

Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések kiválasztása során az Alapkezelő nem veszi figyelembe a környezeti szempontból „fenntartható” gazdasági tevékenységekre vonatkozó speciális uniós kritériumokat (Taxonómia Rendelet, EU 2020/852), mivel e termék nem kíván megfelelni az emelt szintű fenntarthatósági feltételeknek.

- **Kamatkockázat:** a piaci hozamszint általános emelkedése hátrányosan érintheti az eszközalap portfóliójában szereplő értékpapírok, különösen a fix kamatozású, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékét. A kamatok és tágabb értelemben a tőkepiaci, ezen belül is elsősorban az állampapírpiazi hozamok nem feltétlenül tartanak lépést az inflációval, ami kedvezőtlen körülmények esetén akár negatív reálhozamú befektetést is eredményezhet.
- **Részvénykockázat:** a gazdasági társaságok tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírjaiba történő befektetés annak a veszélynek teszi ki az eszközalapot, hogy az értékpapírok árfolyama az általános piaci folyamatoknak, a társaságok megítélésének vagy gazdasági helyzetük romlásának következtében átmenetileg vagy tartósan csökkenhet, vagy az értékpapírok akár teljesen el is értéktelenedhetnek.
- **Likviditási piaci kockázat:** az eszközalap portfóliójában szereplő eszközök értékesítése, új eszközök vásárlása az eszközalap portfóliójába, illetve származtatott ügyletek kötése a piaci viszonyok függvényében időnként nehézségekbe ütközhet, illetve csak kedvezőtlen árfolyamon lehetséges.
- **Devizaárfolyam-kockázat:** az eszközalap devizanemétől eltérő devizanemekben kibocsátott eszközökbe történő befektetés esetén az eszközöknek, illetve az eszközök tartásából eredő jövedelmeknek az eszközalap devizanemére átszámított értéke az adott deviza és az eszközalap devizaneme közötti árfolyam ingadozásának következményeként csökkenhet.
- **Származtatott ügyletek kockázata:** A származtatott ügyletekhez speciális kockázati tényezők tartoznak. Ilyen a tőkeáttételből eredő kockázat és a báziskockázat. A tőkeáttétel felnagyítja a mögöttes termék, alaptermék árban bekövetkező változásokat, ezáltal az elért nyereséget, illetve veszteséget megsokszorozhatja. Báziskockázatról akkor beszélünk, amikor nincs lehetőség tökéletes fedezeti ügylet kötésére, mert az adott termékre nincs határidős kereskedés, vagy a megkötött ügylet lejáratát nem azonos a fedezni kívánt időszak hosszával. A tökéletes fedezésből nem várt veszteségek keletkezhetnek.
- **Árukockázat:** az árutőzsdei termékekbe, illetve árutőzsdei termékeken alapuló származtatott ügyletekbe történő befektetés annak a veszélyét rejti magában, hogy ezen áruk ára az általános piaci folyamatok, illetve az esetleges természeti behatások következtében nagymértékben ingadozhat, így az eszközalap által birtokolt árutőzsdei termékek, illetve árutőzsdei termékeken alapuló származtatott ügyletek értéke átmenetileg vagy tartósan csökkenhet, vagy akár teljesen el is vesztethető.
- **Ingatlankockázat:** az ingatlanok vételárának megtérülési ideje jellemzően hosszabb, mint az értékpapír-befektetéseké. Az ingatlanbefektetések kockázata döntően az ingatlanok hasznosításából eredő kockázatból, valamint az ingatlanok értékének ingadozásából származhat. Az ingatlanok hasznosítása (bérbeadása), illetve értékesítése ugyanis időről időre – a piaci viszonyok változásával párhuzamosan – nehézségekbe ütközhet. Az ingatlanpiac jellemzően többéves ciklusokban mozog, amely eltérhet a gazdaság egyéb szektorainak ciklusától, azaz az ingatlanpiacon realizálható hozam alakulása nem feltétlenül egyezik meg az alternatív befektetési eszközökön elérhető hozamok alakulásával.
- **Ország- és politikai kockázat:** a célszörzágok – amelyekbe az eszközalapok befektetéseir irányulnak – politikai stabilitása, helyzete megváltozhat. Az egyes országok kormányai hozhatnak olyan döntéseket, melyek az eszközalap működése során negatívan befolyásolhatják az ezen országokban megszerzett befektetések értékét. A magyar, illetve külföldi kormányok, valamint az egyes célszörzágok nemzeti bankjainak politikája és intézkedései jelentős hatással lehetnek az eszközök hozamára és az üzleti életre általában, így azon társaságok teljesítményére is, amelyek által kibocsátott értékpapírok az eszközalap portfóliójában szerepelhetnek.
- **Partnerkockázat:** az eszközalapokban közvetve vagy közvetlenül tartott eszközök külső hazai vagy különösen külföldi partnerek által történő forgalmazásából, kezeléséből fakadóan adódó kockázatok, így különösen az értékpapírok késedelmes leszállításából, elvesztéséből adódó veszteségek, amelyek tőzsdén kívüli származtatott ügyletekbe történő befektetés esetén az ügyletek teljesítésével kapcsolatosan is felmerülhetnek.
- **Hitelkockázat:** előfordulhat, hogy az eszközalapok portfóliójában közvetett vagy közvetlen befektetések formájában lévő hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kibocsátói egyes, ezen értékpapírokból fakadó kötelezettségeiket nem időben, részben vagy egyáltalán nem teljesítik.
- **Koncentrációs kockázat:** amennyiben az eszközalapok által eszközölt befektetések egy adott kibocsátó, szektor, deviza, földrajzi régió tekintetében magas koncentrációt érnek el, az csökkentheti a kockázatok hatékony megosztásából fakadó előnyöket.
- **Tőke- és/vagy hozamvédelem kockázata:** Bár a portfóliókezelő minden tőle elvárható erőfeszítést megtesz előfordulhat, hogy a befektetési politika betartása mellett sem teljesül a tőke-, illetve hozamígéret a portfóliókezelőn kívül álló okokból eredően.
- **Befektetési alapok speciális kockázatai:** amennyiben az eszközalap kizárólag egy adott mögöttes befektetési alapba fektet, más befektetési eszközt nem alkalmaz, működését jelentősen meghatározzák a mögöttes befektetési alappal kapcsolatos események, így többek között az eszközalap működése során a pénzpiacon előfordulhatnak olyan események, melyek hatására az eszközalapra jellemző befektetési alap befektetési jegyeit a biztosító nem, vagy kedvezőtlen feltételek mellett, illetve nem a szabályzatban leírt határidőben tudja csak visszaváltani.

Az eszközalap abba a kockázati kategóriába kerül besorolásra, amelyet a befektetési politikájának megvalósítása során az eszközalap árfolyamának ingadozása indokol (rende: nagyon alacsony, alacsony, mérsékelt, közepes, jelentős, magas, nagyon magas). A legalacsonyabb kategória sem jelent teljesen kockázatmentes befektetést. Ahol megfelelő időszor áll rendelkezésre, ott a kockázati besorolást a mögöttes befektetési alap – vagy közvetlen értékpapír-befektetések esetén az eszközalap – múltbeli hozamaiból számított szórás érték alapján számszerűsítette a portfóliókezelő. Ahol megfelelően hosszú időszor még nem áll rendelkezésre azon eszközalapoknál a kockázati besorolást az alap által megcélzott referenciaindex múltbeli hozamaiból vagy az alap által megcélzott piaci szegmenst tükröző portfólió múltbeli hozamaiból számított szórás érték alapján számszerűsítette a portfóliókezelő. A múltbeli adatok azonban nem szükségszerűen megbízható mutatói a jövőbeli kockázati profilnak, így a besorolás idővel módosulhat.

Alfa Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefonos Ügyfélszolgálat: (+36) 1-477-4800
Honlap: www.alfa.hu

Érvényes: 2023. február 10-től

Jelen tájékoztató tartalmazza az eszközalapok befektetési egységei eladásának és vételének árfolyamdátumát és átfutási idejét értékelési napokban kifejezve.

Eszközalap neve	Árfolyam dátuma	Árfolyam megismerésének dátuma
Aberdeen Liquidity Fund (Lux) US Dollar Pénzpiaci Eszközalap (USD)	T	T+1
Fidelity Sustainable Global Health Care Részvény Pro Eszközalap (USD)	T	T+1
iShares S&P 500 Részvény Pro Eszközalap (USD)	T	T+1
iShares US Kötvény Pro Eszközalap (USD)	T	T+1
VIG Alfa Abszolút Hozamú Pro Eszközalap (USD)	T	T+1
VIG Feltörekvő Piaci ESG Részvény Pro Eszközalap (USD)	T	T+1
VIG Közép-Európai Részvény Pro Eszközalap (USD)	T	T+1
VIG Maraton ESG Multi Asset Pro Eszközalap (USD)	T	T+1
VIG MegaTrend Részvény Pro Eszközalap (USD)	T	T+1
VIG Panoráma Total Return Pro Eszközalap (USD)	T	T+1

A táblázatban szereplő „T” nap az eszközalapra vonatkozó ügyfél megbízás Biztosító általi feldolgozásának napját követő értékelési nap.

Az „Árfolyam dátuma” azt az értékelési napot jelöli, amely napra vonatkozó árfolyamon számolódik el az ügylet (vételkor ezen az árfolyamon keletkeznek befektetési egységek, eladáskor ezen az árfolyamon kerülnek a befektetési egységek visszaváltásra).

Az „Árfolyam megismerésének dátuma” azt az értékelési napot jelöli, amely végéig az árfolyam várhatóan betöltésre kerül a Biztosító nyilvántartó rendszereibe.

A befektetési egységek két eszközalap közötti átcsoportosítása eladás és vétel ügyletpárként valósul meg az alábbiak szerint:

- Ha a forrás és a cél alap árfolyam dátuma megegyezik, akkor ezen az árfolyamdátumon teljesül mindkét ügylet.
- Ha a cél alap árfolyam dátuma későbbi, akkor az eladási ügylet a forrás alap, a vételi ügylet a cél alap árfolyam dátumán teljesül. Például, ha a forrás alap T, a cél alap T+1 árfolyam dátumú, akkor az eladási ügylet T napon, a vételi ügylet T+1 napon teljesül.
- Ha a forrás alap árfolyam dátuma későbbi, akkor a forrás alap árfolyam dátumán teljesül mindkét ügylet. Például, ha a forrás alap T+1, a cél alap T árfolyam dátumú, akkor T+1 napi árfolyamon teljesül a vételi és az eladási ügylet is.

Amennyiben a befektetési egységek átcsoportosítására több eszközalap között kerül sor, a fentiekben bemutatott eljárás az érintett eszközalapból eladott ellenérték és ebből a megcélzott eszközalapban vásárolt befektetési egységek vonatkozásában (több részletben) kerül teljesítésre.