

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

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

Érvényes: 2024. szeptember 1-től

Az eszközalap célja:

Az eszközalap célja egy olyan jól diverzifikált részvény portfólió létrehozása, amely profitálni tud az Amerikai Egyesült Államok tőzsdéin jegyzett vállalatok részvényi teljesítményéből.

Az eszközalap lehetséges összetétele:

Az eszközalap portfóliókezelője a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. (továbbiakban Alapkezelő). Az Alapkezelő az eszközalap tőkéjét a befektetési politikának megfelelő kollektív befektetési formákba, ezen belül befektetési alapokba és tőzsdén forgalmazott befektetési alapokba (angolul exchange-traded fund, röviden ETF) helyezi. Az eszközalap alább leírt, lehetséges összetétele az eszközalap közvetett befektetéseire (az eszközalap által vásárolt befektetési alapok és ETF-ek befektetéseire) vonatkozik.

Az eszközalap hosszú távú tőkenövekedést kíván elérni az amerikai (amerikai egyesült államokbeli) részvény piacokra történő befektetéseken keresztül. Az eszközalap az amerikai gazdaság sokszínűségét és növekedési potenciálját használja ki, lehetőséget adva a befektetőknek arra, hogy részesedjenek az amerikai vállalatok sikeréből. A célok megvalósulását az eszközalap alapvetően részvény típusú eszközökkel kívánja elérni, elsősorban tőzsdén forgalmazott ETF-eken, részvényeken, illetve nyíltvégű, nyilvános befektetési alapokon keresztül.

Az eszközalap 50 százaléknál többet tarthat a VIG Amerikai Részvény Alapokba Fektető Részalap befektetési jegyeiből. E befektetési alap befektetési politikája megtalálható az Alapkezelő honlapján: https://www.vigam.hu/wp-content/uploads/alfa_zen_nyb_kid.pdf

Az eszközalap befektetéseinek jellemző földrajzi és szektorális kitettsége:

Az eszközalap amerikai (amerikai egyesült államokbeli) részvényekbe fektet be, szektorális megkötéssel nem rendelkezik.

Az eszközalap egyes eszközcsoportjaira vonatkozó befektetési korlátok:

Eszközcsoport	Megcélzott arány	Minimális arány	Maximális arány
Befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok	95%	70%	100%
Likviditási célú eszközök (bankbetét, látra szóló betét, készpénz, éven belül lejáró állampapír)	5%	0%	30%

A megcélzott arányoktól a befektetési egységek forgalmazása által indokolt mértékben lehet eltérni.

Az eszközalap devizaneme: USA dollár (USD)

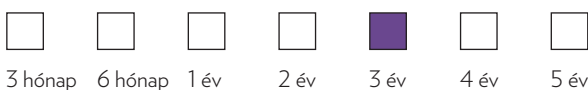
Az eszközalap referenciaindex: az eszközalap nem rendelkezik referenciaindexszel.

Megcélzott ügyfélkör:

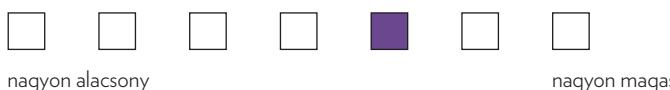
Az eszközalap azon ügyfelek részére ajánlott, akik hosszú távon várhatóan jelentős hozam elérése érdekében jelentős kockázatot hajlandóak vállalni.

Javasolt minimális befektetési időtáv és az eszközalap kockázati besorolása:

A javasolt minimális befektetési idő*



Kockázati besorolás / Várható hozam



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 eszközalap által köthető ügyletek:

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.

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: alfa.hu

Érvényes: 2024. szeptember 1-től

Az eszközalap figyelembe veszi befektetési döntéseinek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait.

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

Az Alapkezelő az eszközalap portfóliókezelése 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 történő figyelembevételét. A portfóliókezelési 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 az eszközalap hozamára gyakorolt valószínű hatások értékelésének eredményei (az SFDR rendelet 6. cikk (1) b) pontja szerinti megfelelés alátámasztása):

Az Alapkezelő által kiválasztott és az eszközalap által vásárolt pénzügyi termékek, így a befektetési alapok és ETF-ek 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 a piaci értékében 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 eszközalap esetében az Alapkezelő arról tájékoztatja a befektetőket, hogy az eszközalap nem tartozik az SFDR 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 eszközalap 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 ez az eszközalap 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: alfa.hu

Érvényes: 2024. szeptember 1-től

Az eszközalap célja:

Az eszközalap célja, hogy egyrészt aranyipiaci befektetési lehetőséget kínáljon ügyfeleinek, melyen keresztül a Befektetők az arany, mint tőkepiaci eszköz teljesítményéből részesednek, miközben vállalják az arany árfolyamának mozgásából származó kockázatot. Az eszközalap további célja, hogy árupiaci kitétséget nyújtó vállalatok (például, de nem kizárólag bányavállalatok, olajvállalatok, nyersanyag kereskedő cégek, az energiafelhasználás hatékonyságát növelő, illetve megújuló energiaforrásokkal foglalkozó vállalatok, vegyipari cégek) részvényeinek teljesítményéből részesedést nyújtsanak a befektetőknek.

Az eszközalap lehetséges összetétele:

Az eszközalap portfóliókezelője a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. (továbbiakban Alapkezelő). Az Alapkezelő az eszközalap tőkéjét a befektetési politikának megfelelő kollektív befektetési formákba, ezen belül befektetési alapokba és tőzsdén forgalmazott befektetési alapokba (angolul exchange-traded fund, röviden ETF) helyezi. Az eszközalap alább leírt, lehetséges összetétele az eszközalap közvetett befektetéseire (az eszközalap által vásárolt befektetési alapok és ETF-ek befektetéseire) vonatkozik.

Az eszközalap döntően az arany árfolyammozgását követő, vagy aranyhoz kapcsolódó eszközökkel biztosítja a befektetők számára, hogy az arany árfolyamának emelkedéséből részesedhessenek. Az Alapkezelő az árupiaci befektetések tekintetében törekszik egy földrajzilag diverzifikált részvény portfólió létrehozására, amely fejlett és fejlődő piaci részvénykitétséggel is rendelkezik. A diverzifikáción túl az Alapkezelő folyamatosan monitorozza az egyes árupiaci termékekhez, erőforrásokhoz kapcsolódó piaci szegmensekben rejlő lehetőségeket, és ennek megfelelően törekszik az optimális portfólió kialakítására.

Az eszközalap 50 százaléknál magasabb kitétséget tarthat VIG Arany Alapokba Fektető Részalap befektetési jegyeiből. E befektetési alap befektetési politikája megtalálható az Alapkezelő honlapján: https://www.vigam.hu/wp-content/uploads/alfa_zen_nyb_kid.pdf

Az eszközalap befektetéseinek jellemző földrajzi és szektorális kitétsége:

Az eszközalap árupiaci eszközökbe, globális részvényekbe, árupiacihoz kapcsolt szektorokba fektet be.

Az eszközalap egyes eszközcsoportjaira vonatkozó befektetési korlátok:

Eszközcsoport	Megcélzott arány	Minimális arány	Maximális arány
Befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok	95%	70%	100%
Likviditási célú eszközök (bankbetét, látra szóló betét, készpénz, éven belül lejáró állampapír)	5%	0%	30%

A megcélzott arányoktól a befektetési egységek forgalmazása által indokolt mértékben lehet eltérni.

Az eszközalap devizaneme: USA dollár (USD)

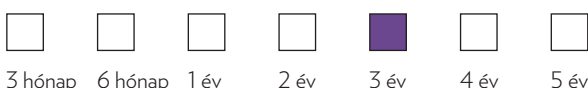
Az eszközalap referenciaindex: az eszközalap nem rendelkezik referenciaindexszel.

Megcélzott ügyfélkör:

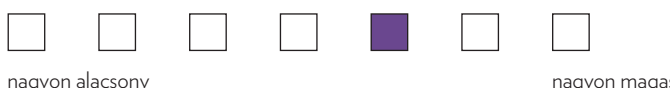
Az eszközalap azon ügyfelek részére ajánlott, akik hosszú távon várhatóan jelentős hozam elérése érdekében jelentős kockázatot hajlandóak vállalni.

Javasolt minimális befektetési időtáv és az eszközalap kockázati besorolása:

A javasolt minimális befektetési idő*



Kockázati besorolás / Várható hozam



Az eszközalapra jellemző alapvető kockázatok:

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

Az eszközalap által köthető ügyletek:

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.

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: 2024. szeptember 1-től

Az eszközalap figyelembe veszi befektetési döntéseinek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait.

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

Az Alapkezelő az eszközalap portfóliókezelése 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 történő figyelembevételét. A portfóliókezelési 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 az eszközalap hozamára gyakorolt valószínű hatások értékelésének eredményei (az SFDR rendelet 6. cikk (1) b) pontja szerinti megfelelés alátámasztása):

Az Alapkezelő által kiválasztott és az eszközalap által vásárolt pénzügyi termékek, így a befektetési alapok és ETF-ek 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 a piaci értékében 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 eszközalap esetében az Alapkezelő arról tájékoztatja a befektetőket, hogy az eszközalap nem tartozik az SFDR 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 eszközalap 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 ez az eszközalap 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: alfa.hu

Érvényes: 2024. szeptember 1-től

Az eszközalap célja:

Az eszközalap célja, hogy egy átlagosan 60%-os részvényarányú, így egy magasabb kockázati szintet megcélzód, de az eszközösszetételt dinamikusan változtató, vegyes típusú befektetési lehetőséget kínáljon a befektetőknek.

Az eszközalap lehetséges összetétele:

Az eszközalap portfóliókezelője a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. (továbbiakban Alapkezelő). Az Alapkezelő az eszközalap tőkéjét a befektetési politikának megfelelő kollektív befektetési formákba, ezen belül befektetési alapokba és tőzsdén forgalmazott befektetési alapokba (angolul exchange-traded fund, röviden ETF) helyezi. Az eszközalap alább leírt, lehetséges összetétele az eszközalap közvetett befektetéseire (az eszközalap által vásárolt befektetési alapok és ETF-ek befektetéseire) vonatkozik.

Az eszközalap a részvény portfólióban döntően amerikai és európai vállalatokba történő befektetésen keresztül kíván tőkenövekedést elérni. Ennek megfelelően a befektetési portfóliót az Alapkezelő döntően fejlett piaci részvényekből és rövid lejáratú, fejlett piaci államkötvényekből állítja össze. Az eszközalap stratégiája szerint átlagosan 35%-ban fektet kötvényeket, valamint 60%-ban fejlett és fejlődő piaci részvényeket tartalmazó befektetési alapokba, illetve 5%-ban likvid, pénzügyi eszközökbe. A befektetési célok megvalósítása érdekében az eszközalap portfóliójába tartozó eszközcsoportok szabadon változtathatók. Ha az Alapkezelő a tőkepiaci körülményeket kedvezőtlennek ítéli meg, akkor a tőke védelme érdekében a mögöttes befektetési alapokon keresztül a részvénykitettséget jelentősen lecsökkentheti. Ha a tőkepiaci körülmények ideálisnak ígérkeznek a részvények vásárlására, akkor az Alapkezelő az eszközalap vagyonát jelentős mértékben részvénybe fektetheti. Fő szabályként az eszközalap döntően azokat a részvényeket kívánja tartani, amelyek a legnépszerűbbnek számítanak az üzleti partnerek, a munkavállalók, illetve a befektetők körében. Az Alapkezelő az emelkedő trend megtörése esetén jelentősen csökkentheti a részvénykitettséget. Ebben a helyzetben az eszközalap nagyrészt devizás pénzügyi eszközöket tart a portfóliójában. Emelkedő piaci trend és növekvő globális kockázatvállalási hajlandóság esetén az eszközalap döntően a már említett fejlett piaci részvényekbe fektet.

Az eszközalap 50 százaléknál nagyobb kitettséget tarthat a VIG Active Beta Flexible Allocation Befektetési Alap befektetési jegyeiből. E befektetési alap befektetési politikája megtalálható az Alapkezelő honlapján: https://www.vigam.hu/wp-content/uploads/alfa_zen_nyb_kid.pdf

Az eszközalap befektetéseinek jellemző földrajzi és szektorális kitettsége:

Az eszközalap fejlett és feltörekvő piaci részvény és kötvény típusú eszközökbe fektet be, szektorális megkötéssel nem rendelkezik.

Az eszközalap egyes eszközcsoportjaira vonatkozó befektetési korlátok:

Eszközcsoport	Megcélzott arány	Minimális arány	Maximális arány
Befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok	95%	70%	100%
Likviditási célú eszközök (bankbetét, látra szóló betét, készpénz, éven belül lejáró állampapír)	5%	0%	30%

A megcélzott arányoktól a befektetési egységek forgalmazása által indokolt mértékben lehet eltérni.

Az eszközalap devizaneme: USA dollár (USD)

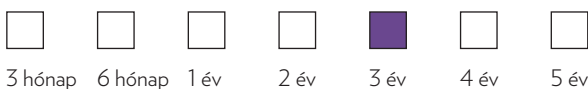
Az eszközalap referenciaindex: az eszközalap nem rendelkezik referenciaindexszel.

Megcélzott ügyfélkör:

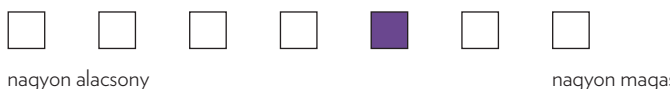
Az eszközalap azon ügyfelek részére ajánlott, akik hosszú távon várhatóan jelentős hozam elérése érdekében jelentős kockázatot hajlandóak vállalni.

Javasolt minimális befektetési időtáv és az eszközalap kockázati besorolása:

A javasolt minimális befektetési idő*



Kockázati besorolás / Várható hozam



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 eszközalap által köthető ügyletek:

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.

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: alfa.hu

Érvényes: 2024. szeptember 1-től

Az eszközalap figyelembe veszi befektetési döntéseinek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait.

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

Az Alapkezelő az eszközalap portfóliókezelése 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 történő figyelembevételét. A portfóliókezelési 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 az eszközalap hozamára gyakorolt valószínű hatások értékelésének eredményei (az SFDR rendelet 6. cikk (1) b) pontja szerinti megfelelés alátámasztása):

Az Alapkezelő által kiválasztott és az eszközalap által vásárolt pénzügyi termékek, így a befektetési alapok és ETF-ek 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 a piaci értékében 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 eszközalap esetében az Alapkezelő arról tájékoztatja a befektetőket, hogy az eszközalap nem tartozik az SFDR 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 eszközalap 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 ez az eszközalap 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: alfa.hu

Érvényes: 2024. szeptember 1-től

Az eszközalap célja:

Az eszközalap környezeti/társadalmi (K/T) jellemzőket mozdít elő, és bár nem rendelkezik fenntartható befektetési célkitűzéssel, a befektetések legalább 50%-a fenntartható befektetésekbe történik, amely fenntartható befektetések legalább fele az uniós Taxonómiához igazítható befektetéseket tartalmaz. A fenntartható befektetések esetén az alap kiemelt környezeti célkitűzése az éghajlatváltozás mérséklése, de ezen kívül más környezeti vagy társadalmi célkitűzésen keresztül is hozzájárulhat a fenntarthatósági célkitűzésének eléréséhez.

Az eszközalap a fenntartható befektetés megvalósítása mellett célként határozza meg a tőkenövekedést is, valamint azt, hogy profitáljon a feltörekvő országok gazdasági növekedéséből. Az eszközalap törekszik a fenntartható befektetésekre, melyet az ESG univerzumán belül elsősorban, de nem kizárólag a környezeti tényezőkre gyakorolt pozitív hatással tervez elérni.

Az eszközalap lehetséges összetétele:

Az eszközalap portfóliókezelője a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. (továbbiakban Alapkezelő). Az Alapkezelő az eszközalap tőkét a befektetési politikának megfelelő kollektív befektetési formákba, ezen belül befektetési alapokba és tőzsdén forgalmazott befektetési alapokba (angolul exchange-traded fund, röviden ETF) helyezi. Az eszközalap alább leírt, lehetséges összetétele az eszközalap közvetett befektetéseire (az eszközalap által vásárolt befektetési alapok és ETF-ek befektetéseire) vonatkozik.

Az eszközalap a fenntarthatósági célok megvalósítása érdekében főleg olyan vállalatok részvényeibe tervez fektetni, amelyek alacsony ökológiai lábnyommal rendelkeznek, így hozzájárulnak tevékenységükkel a globális környezeti problémák megoldásához, legyen szó például az átállásról az alacsonyabb szén-dioxid kibocsátású gazdaságra vagy a körforgásos gazdasági modellre. Az eszközalap befektetéseinek földrajzi megoszlását részben az MSCI Kínán kívüli feltörekvő piaci specifikációja határozza meg, amelyben a jelentős ázsiai (kivételezve Kína) súly mellett hangsúlyos az európai és latin-amerikai vállalatok részesedése is, részben pedig az MSCI magas fejlődő piaci kiterjedéssel rendelkező, fejlett piaci specifikációja, melyben legjelentősebbek az amerikai és európai vállalatok súlyai. A kockázat minimalizálást a földrajzi és iparági szektorok közötti diverzifikáció biztosítja. Az eszközalap globálisan fektet be, így földrajzi specifikációval nem rendelkezik.

Az eszközalap 50 százaléknál nagyobb kiterjedéssel tarthat a VIG Green Trend Részvény Befektetési Alap befektetési jegyeiből. E befektetési alap befektetési politikája megtalálható az Alapkezelő honlapján: https://www.vigam.hu/wp-content/uploads/alfa_zen_nyb_kid.pdf

Az eszközalap befektetéseinek jellemző földrajzi és szektorális kiterjedése:

Az eszközalap fejlett és feltörekvő piaci, ESG fókuszú részvényekbe fektet be, szektorális megkötéssel nem rendelkezik.

Az eszközalap egyes eszközcsoportjaira vonatkozó befektetési korlátok:

Eszközcsoport	Megcélzott arány	Minimális arány	Maximális arány
Befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok	95%	70%	100%
Likviditási célú eszközök (bankbetét, látra szóló betét, készpénz, éven belül lejáratú állampapír)	5%	0%	30%

A megcélzott arányoktól a befektetési egységek forgalmazása által indokolt mértékben lehet eltérni.

Az eszközalap devizaneme: USA dollár (USD)

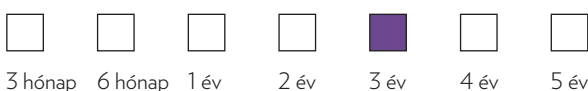
Az eszközalap referenciaindex: az eszközalap nem rendelkezik referenciaindexszel.

Megcélzott ügyfélkör:

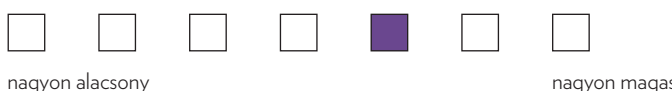
Az eszközalap azon ügyfelek részére ajánlott, akik hosszú távon várhatóan jelentős hozam elérése érdekében jelentős kockázatot hajlandóak vállalni.

Javasolt minimális befektetési időtáv és az eszközalap kockázati besorolása:

A javasolt minimális befektetési idő*



Kockázati besorolás / Várható hozam



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 eszközalap által köthető ügyletek:

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.

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: 2024. szeptember 1-től

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

Az Alapkezelő az eszközalap portfóliókezelése 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 portfóliókezelési 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 eszközalap befektetési politikája olyan fenntarthatósági kockázati profilt határozott meg, amely kizárja bizonyos mértékű fenntarthatósági kockázatok felvállalását, vagy kifejezetten a fenntarthatóság előmozdítását célozza meg, akkor a portfóliókezelési 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 az eszközalap hozamára gyakorolt valószínű hatások értékelésének eredményei (az SFDR rendelet 6. cikk (1) b) pontja szerinti megfelelés alátámasztása):

A Biztosító által kínált pénzügyi termékek, így az eszközalapok 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 eszközalap esetében az ESG szempontoknak – a befektetési politikában foglalt módon történő – figyelembevétele tompíthatja a fenntarthatósági kockázatok hatását a hozamok érzékenységre más hasonló befektetési univerzumot megcélzó alapokhoz képest.

Az Alapkezelő Fenntarthatósági Politikája rögzíti az Alapkezelő elkötelezettségét a fenntarthatósági szempontok érvényesítésének fontosságában. Az Alapkezelő felelős befektetési filozófiája alapján hisz abban, hogy ezen szempontok figyelembevétele 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 alulsúlyozásával. Rövid távon, 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 egyes pénzügyi termékek esetében a fenntarthatósági kockázatok mértéke eltérő lehet, illetve egy adott pénzügyi termék esetében dinamikusan változhat. Ezeket a kockázatokat az Alapkezelő folyamatosan nyomon követi, és erről a befektetőket a jogszabályokban előírt módon tájékoztatja.

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

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

Az eszközalap céljaihoz igazodó befektetéseket az Alapkezelő oly módon választja ki, hogy az eszköz kiválasztás során az eszközalap különös figyelmet fordít a kitettségek ún. ESG (environmental, social, governance) szempontok szerinti megfelelésének, azaz a pénzügyi tényezők elemzése mellett a portfóliómenedzserek a környezeti, társadalmi és vállalati irányítási 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 eszközalap ESG célkitűzéseit úgy kívánja elérni, hogy az Alapkezelő jelen eszközalap esetében olyan portfólió kialakítására törekszik, amelyben a befektetésként megcélzott vállalatok pozitív ESG karakterisztikái érvényesülnek, mivel azok működése során a környezeti, társadalmi és vállalati irányítási felelősségvállalásuk jellemzően fejlettebb. Ezt a célt a magas ESG mutatókkal rendelkező vállalatok felülsúlyozásával éri el az alacsony ESG mutatókkal rendelkezőkkel szemben. Az eszközalap befektetési politikájában részletezett speciális befektetési stratégiájának megvalósítását a közvetlen és közvetett befektetések ESG jellemzőinek vizsgálatán keresztül valósítja meg az Alapkezelő, 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 az eszközalapra 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 talajrepszést alkalmazó olajipari kutatással foglalkozó vállalatok.
- 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 portfóliómenedzserek célzott elemzését is figyelembe veszi.
- Fenntarthatóság és ESG adatszolgáltatás:** az Alapkezelő a belső értékeléshez szükséges információkat külső, ESG szempontokat elemző adatszolgáltatóktól is beszerezheti, 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 vállalati irányítási gyakorlatokat is követnek. Valamennyi iparág és ország befektetési közül az Alapkezelő jelen eszközalap esetében azokat a vállalatokat preferálja, valamint felülsúlyozza, melyek ezen kritériumok tekintetében fejlettebbek és elkötelezettebbek.

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

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

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 könyvvizsgáló és pénzügyi beszámoló, az érdekelt felek irányítása. Az Alapkezelő által alkalmazott fenntarthatósági kockázat mérése alapján az ún. súlyos kockázati kategóriába sorolt eszközökbe az eszközalap nem fektet be közvetlenül. A vonatkozó kockázati értékelés rendszeresen, de legalább évente felülvizsgálatra kerül. Az eszközalap fő stratégiája, hogy széleskörű feltörekvő részvénypiaci kitettséget biztosítson valamint, hogy aktív részvénypiaci allokációval a feltörekvő piaci indexet meghaladó teljesítményt érjen el. Az aktív stratégia lehetővé teszi, hogy a referenciaindexhez képest többlet hozamot érjen el. Az eszközalap földrajzi megoszlásából eredő kockázati kitettsége megközelíti a referenciaindexet. Az eszközalap fundamentális elemzésekre támaszkodik a különböző eszközök és részvények kiválasztása során, azt az aktív befektetési stratégiájában szervesen alkalmazza. Az eszközallokációs döntésben fontos szempont a befektetéseknek a portfólió egészére vonatkozó ESG profilra gyakorolt hatása. Utóbbi szempontok figyelembevételének elsődleges célja a környezeti és társadalmi fenntarthatósági célok előmozdítása, nem pedig a referenciaindexhez képest többlethozam generálása.

Az eszközalap speciális céljait szolgáló, előmozdító befektetéseket elsősorban közvetlen befektetéseken keresztül valósítja meg az Alapkezelő. Az eszközalap portfóliójának fennmaradó részét a közvetett módon eszközölt befektetések teszik ki. Ezen egyéb közvetett befektetések célja, hogy az eszközalap hozamcéljait úgy támogassák, hogy közben nem veszélyeztethetik a teljes portfólió ESG szempontból előmozdító jellegét.

Az ESG célkitűzések megvalósítása tekintetében az Alapkezelő az alábbi kiegészítő tájékoztatást adja a jelen eszközalap vonatkozásában:

- Az eszközalap minden befektetésénél figyelembe veszi a környezeti és társadalmi jellemzők előmozdítását. A közvetlen részvénybefektetések tekintetében az előzőekben részletezett módon kezeli és azonosítja a fenntarthatósági kockázatokat. Ennek legfontosabb elemei a kizárási lista betartása, a környezeti és társadalmi szempontokat előmozdító befektetések felülsúlyozása, 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 befektetési fenntarthatósági tényezőiről, és arra törekszik, hogy a közvetett befektetések jellemzően megfeleljenek azoknak a fenntarthatósági szempontoknak, amelyeket az eszközalap a közvetlen befektetéseivel szemben támaszt. A közvetett befektetéseknél azonban előfordulhat, hogy azok tartalmaznak a közvetlen befektetésekre meghatározott ESG elvárásokat el nem érő kibocsátókat, azonban az eszközalap ezen kitettségek minimális szinten tartására törekszik.

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

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

Az Alapkezelő az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 számú, a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló rendelet 7. cikk (1) bekezdése alapján az alábbi tájékoztatást adja

Az eszközalap befektetéseinek értékére vonatkozóan relevánsnak tekinti a fenntarthatósági kockázatokat. Ennek értelmében, a fenntarthatósági kockázat szempontjából kiemelt fontosságú a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások (Principal Adverse Impact – PAI) figyelembevétele is. Az Alapkezelő jelen eszközalap tekintetében figyelembe veszi a befektetési döntéseinek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatását, ezek a főbb káros hatás indikátorokkal mérhetők. Az eszközalap portfóliókezelése során az Alapkezelő a főbb káros hatás indikátorokat közvetetten – az ún. ESG ratingen keresztül – integrálja befektetési döntéseibe, azokat kockázati tényezőként értékelve. Az egyes PAI indikátorok értelmezéséhez szükséges a megfelelő kontextusba helyezésük, és a releváns mérőszámok figyelembevétele, melyek iparáganként eltérőek lehetnek. Ezért a fontosabb káros hatások mérését további környezeti, társadalmi és vállalatirányítási faktorok bevonásával együttesen és súlyozva veszi figyelembe az MSCI ESG módszertana, mely ezeket az adatokat az ESG rating-jébe tömöríti. Az eszközalap portfóliókezelése során az Alapkezelő a kizárási elvek betartása mellett, az MSCI ESG rating-et veszi figyelembe.

A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások figyelembevétele két szinten épül be a befektetési gyakorlatba:

1. **Kizárási lista:** az eszközalap betartja az Alapkezelő által meghatározott kizárási listát. Ennek értelmében az eszközalap nem fektet be súlyosan károsító iparágakba, melyek negatívan értékelhető PAI indikátorokkal rendelkeznek. Ide tartoznak a jelentősebb fűtőszemes kitettséggel rendelkező vállalatok, vitatott fegyverek gyártásával és értékesítésével foglalkozó vállalatok, továbbá a dohányipari cégek és az ENSZ Globális Megállapodását (UN Global Compact) súlyosan sértő vállalatok. A kizárást eredményező tiltott iparágakba való kitettségek küszöbértékeit az Alapkezelő kizárási elvei írják elő, melyről bővebb információ a következő linken található: https://www.vigam.hu/wp-content/uploads/2024/05/vigam_kizarasi_lista.pdf.

Az állami kibocsátók tekintetében az ENSZ Globális Megállapodást sértő országok államkötvényei sorolhatók a kizárási politikában foglalt kibocsátók közé.

A kizárási lista alkalmazása biztosítja, hogy a befektetési döntéshozatal során az alábbi PAI indikátorokat figyelembe vegye az Alapkezelő:

- Éghajlat-politikai és egyéb környezeti mutatókon belül:
 - PAI 4. A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásoknak való kitettség
- A társadalmi és munkavállalói kérdésekre, az emberi jogok tiszteletben tartására, a korrupció elleni küzdelemre és a vesztegetés elleni küzdelemre vonatkozó mutatókon belül:
 - PAI 10. Az ENSZ Globális Megállapodása elveinek és a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek megsértése
 - PAI 14. Vitatott fegyvereknek (gyalogsági aknáknak, kazettás lőszernek, vegyi fegyvereknek és biológiai fegyvereknek) való kitettség.

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

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

- 2. PAI indikátorok figyelembevétele az ESG adatokon keresztül:** az ESG elemzéshez és teljesítmény értékeléshez az Alapkezelő nemzetközi beágyazottságú adatszolgáltatókra támaszkodik, és alkalmazza 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 vállalatiirányítási szempontokat foglalnak magukban, amelyek együttesen feltételei a fenntartható vállalati működésnek. Az Alapkezelő megközelítésében a kettős lényegességet (dual materiality) tekinti 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 ESG-faktorok tartalmazzák az RTS-ben előírt kötelező PAI indikátorokat, valamint további iparág specifikus szempontokat. Ezen mérések az MSCI módszertanának alapvető elemei, melyek átfogó mérőszáma az ESG rating.

Az Alapkezelő a vonatkozó jogszabályi előírásokkal összhangban a PAI mutatók alakulásáról tájékoztatást nyújt az időszakos jelentésében.

A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások figyelembevételének módját és a figyelembe vett mutatókat az Alapkezelő Felelős Befektetési és Fenntarthatósági Politikájában határozza meg. Ennek fontosabb elemeit a honlapján teszi közzé, az alkalmazott átvilágítási és szerepvállalási politikával együttesen az alábbi linken: <https://www.vigam.hu/fenntarthatosag/>

A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások alakulásáról szóló tájékoztatás az Alapkezelő honlapján érhető el minden év június 30. napjáig, az előző naptári évre vonatkozóan: <https://www.vigam.hu/>

Az Alapkezelő a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról szóló Európai Parlamenti és a Tanácsi (EU) 2020/852 rendelet 7. cikke alapján az alábbi tájékoztatást adja:

Az eszközalap befektetéseit jelenleg nem veszik figyelembe az Európai Unió által meghatározott, a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó kritériumokat.

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

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

Érvényes: 2024. szeptember 1-től

Az eszközalap célja:

Az eszközalap célja egy olyan jól diverzifikált részvény portfólió létrehozása, amely profitálni tud a fejlett és feltörekvő piacokon jegyzett vállalatok részvényi teljesítményéből.

Az eszközalap lehetséges összetétele:

Az eszközalap portfóliókezelője a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. (továbbiakban Alapkezelő). Az Alapkezelő az eszközalap tőkéjét a befektetési politikának megfelelő kollektív befektetési formákba, ezen belül befektetési alapokba és tőzsdén forgalmazott befektetési alapokba (angolul exchange-traded fund, röviden ETF) helyezi. Az eszközalap alább leírt, lehetséges összetétele az eszközalap közvetett befektetéseire (az eszközalap által vásárolt befektetési alapok és ETF-ek befektetéseire) vonatkozik.

Az eszközalap portfóliójában devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba hozatal során kibocsátott részvényei alkotják a döntő részt. Az Alapkezelő az eszközalap portfóliójának kialakításakor a törvényi előírásokon túl a biztonságot és a maximális diverzifikációt (kockázatmegosztás) elveit tartja szem előtt. Az eszközalap elsősorban nemzetközi részvényeket, kollektív befektetési értékpapírokat tart portfóliójában. A likviditás biztosítása érdekében hazai és nemzetközi kötvényeket is vásárolhat, betét és repó ügyleteket köthet, valamint a devizakockázat fedezésére származtatott ügyletek alkalmazása is megengedett. Az eszközalap a devizakockázatok egy részét vagy egészét is fedezheti határidős devizapozíciókkal. Ennek alapján a külföldi értékpapírok között a nyilvánosan forgalomba hozott és külföldi tőzsdén jegyzett papírokat vásárolja, másodsorban az eszközalap befektethet magyar vállalatok által kibocsátott részvényekbe is. A részvényportfólió kialakításánál a befektetési piacok makrogazdasági környezetének figyelembevétele mellett (elsősorban fundamentális elemzésekre támaszkodva) egy hosszú távú befektetési portfólió kialakítása a cél.

Az eszközalap 50 százaléknál magasabb kitétséget tarthat a VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap befektetési jegyeiből. E befektetési alap befektetési politikája megtalálható az Alapkezelő honlapján: https://www.vigam.hu/wp-content/uploads/alfa_zen_nyb_kid.pdf

Az eszközalap befektetéseinek jellemző földrajzi és szektorális kitétsége:

Az eszközalap fejlett és feltörekvő piaci részvényekbe fektet be, szektorális megkötéssel nem rendelkezik.

Az eszközalap egyes eszközcsoportjaira vonatkozó befektetési korlátok:

Eszközcsoport	Megcélzott arány	Minimális arány	Maximális arány
Befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok	95%	70%	100%
Likviditási célú eszközök (bankbetét, látra szóló betét, készpénz, éven belül lejáró állampapír)	5%	0%	30%

A megcélzott arányoktól a befektetési egységek forgalmazása által indokolt mértékben lehet eltérni.

Az eszközalap devizaneme: USA dollár (USD)

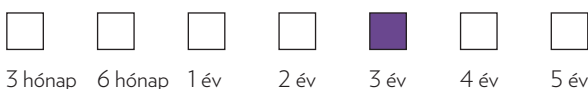
Az eszközalap referenciaindex: az eszközalap nem rendelkezik referenciaindexszel.

Megcélzott ügyfélkör:

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

Javasolt minimális befektetési időtáv és az eszközalap kockázati besorolása:

A javasolt minimális befektetési idő*



Kockázati besorolás / Várható hozam



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 eszközalap által köthető ügyletek:

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.

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: alfa.hu

Érvényes: 2024. szeptember 1-től

Az eszközalap figyelembe veszi befektetési döntéseinek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait.

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

Az Alapkezelő az eszközalap portfóliókezelése 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 történő figyelembevételét. A portfóliókezelési 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 az eszközalap hozamára gyakorolt valószínű hatások értékelésének eredményei (az SFDR rendelet 6. cikk (1) b) pontja szerinti megfelelés alátámasztása):

Az Alapkezelő által kiválasztott és az eszközalap által vásárolt pénzügyi termékek, így a befektetési alapok és ETF-ek 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 a piaci értékében 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 eszközalap esetében az Alapkezelő arról tájékoztatja a befektetőket, hogy az eszközalap nem tartozik az SFDR 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 eszközalap 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 ez az eszközalap 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: alfa.hu

Érvényes: 2024. szeptember 1-től

Az eszközalap célja:

Az eszközalap elsődleges célja a fenntartható befektetés, azaz a környezetre gyakorolt pozitív hatás (impact) kifejtése. Ilyen formán célja túlmutat a környezeti károk mérséklésén, és arra törekszik, hogy katalizátora legyen a környezeti változásoknak. Az eszközalap kiemelt környezeti célkitűzése az éghajlatváltozás mérséklése, de ezen kívül más környezeti vagy társadalmi célkitűzésen keresztül is hozzájárulhat a fenntarthatósági célkitűzésének eléréséhez. Az eszközalap a fenntartható befektetés megvalósítása mellett célként határozza meg a tőkenövekedést is, melyet egy átlagosan 60%-os részvényarányú, így egy magasabb kockázati szintet megcélzó, vegyes típusú eszközösszetétel kialakításán keresztül tervez elérni.

Az eszközalap lehetséges összetétele:

Az eszközalap portfóliókezelője a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. (továbbiakban Alapkezelő). Az Alapkezelő az eszközalap tőkét a befektetési politikának megfelelő kollektív befektetési formákba, ezen belül befektetési alapokba és tőzsdén forgalmazott befektetési alapokba (angolul exchange-traded fund, röviden ETF) helyezi. Az eszközalap alább leírt, lehetséges összetétele az eszközalap közvetett befektetéseire (az eszközalap által vásárolt befektetési alapok és ETF-ek befektetéseire) vonatkozik.

Az eszközalap célkitűzéseit főként, de nem kizárólag részvényeken és részvény ETF-eken keresztül tervezi elérni. Az eszközalap, a célok megvalósításához, a kötvény portfólióba elsősorban devizában kibocsátott, fejlett piaci zöld vállalati és államkötvényeket vásárol, valamint feltörekvő piaci zöld vállalati és államkötvényeket is tarthat. Az eszközalap a részvény portfólióban a fenntarthatósági célok megvalósítása érdekében főleg olyan vállalatok részvényeibe tervez fektetni, amelyek alacsony ökológiai lábnyommal rendelkeznek, így hozzájárulnak tevékenységükkel a globális környezeti problémák megoldásához, legyen szó például az átállásról az alacsonyabb szén-dioxid kibocsátású gazdaságra vagy a körforgásos gazdasági modellre. Továbbá az eszközalap olyan államok kötvényeibe tervez fektetni, amelyeknél alacsony az üvegházhatású gázok kibocsátásának intenzitása, illetve megfelelő a szabadságjogok gyakorlásának lehetősége és alacsony a szociális jogsértések mértéke.

Az eszközalap 50 százaléknál többet tarthat a VIG GreenTrend Részvény Befektetési Alap és a VIG GreenBond Kötvény Befektetési Alap befektetési jegyeiből. Ezen befektetési alapok befektetési politikája megtalálható az Alapkezelő honlapján: https://www.vigam.hu/wp-content/uploads/alfa_zen_nyb_kid.pdf

Az eszközalap befektetéseinek jellemző földrajzi és szektorális kitétsége:

Az eszközalap földrajzi specifikációval és szektorális megkötéssel nem rendelkezik.

Az eszközalap egyes eszközcsoportjaira vonatkozó befektetési korlátok:

Eszközcsoport	Megcélzott arány	Minimális arány	Maximális arány
Befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok	95%	70%	100%
Likviditási célú eszközök (bankbetét, látra szóló betét, készpénz, éven belül lejáró állampapír)	5%	0%	30%

A megcélzott arányoktól a befektetési egységek forgalmazása által indokolt mértékben lehet eltérni.

Az eszközalap devizaneme: USA dollár (USD)

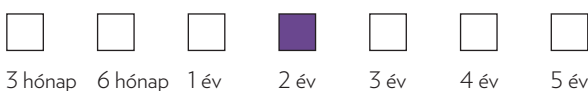
Az eszközalap referenciaindex: az eszközalap nem rendelkezik referenciaindexszel.

Megcélzott ügyfélkör:

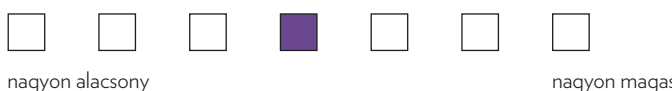
Az eszközalap azon ügyfelek részére ajánlott, akik hosszú távon várhatóan közepes hozam elérése érdekében közepes kockázatot hajlandók vállalni.

Javasolt minimális befektetési időtáv és az eszközalap kockázati besorolása:

A javasolt minimális befektetési idő*



Kockázati besorolás / Várható hozam



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 eszközalap által köthető ügyletek:

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.

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: 2024. szeptember 1-től

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

Az Alapkezelő az eszközalap portfóliókezelése során saját belső módszertana alapján értékeli a potenciális befektetési instrumentumokat, amely értékelés kiterjed a releváns kockázatokra és azok kezelésére is. Az Alapkezelő a fenntartható befektetési elveit a Fenntarthatósági Politikájában (<https://www.vigam.hu/fenntarthatosag/>) írja le, amely előírja a hosszútávon fenntartható fejlődési célok mentén a releváns kockázatok feltárását és a befektetési döntések során való figyelembevételét. A portfóliókezelési 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 eszközalap befektetési politikája olyan fenntarthatósági kockázati profilt határozott meg, amely kizárja bizonyos mértékű meghaladó fenntarthatósági kockázatok felvállalását vagy kifejezetten a fenntarthatóság előmozdítását és vagy az arra való hatás kifejtést célozza meg, akkor a portfóliókezelési 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 az eszközalap hozamára gyakorolt valószínű hatások értékelésének eredményei (az SFDR rendelet 6. cikk (1) b) pontja szerinti megfelelés alátámasztása):

Az eszközalap hozamára a fenntarthatósági kockázatok (pl. átállás az alacsonyabb szén-dioxid kibocsátású gazdaságra vagy a körforgásos gazdasági modellre) 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 eszközalap hozamának alakulására, adott esetben rontva annak 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 értékében is, melyre az eszközalap portfóliókezeléséért felelős Alapkezelő az eszközválasztási döntések során figyelemmel van.

Az eszközalap esetében az ESG szempontok – a befektetési politikában foglalt módon történő – figyelembevétele tompíthatja a fenntarthatósági kockázatok hatását a hozamok érzékenységére más hasonló befektetési univerzumot megcélzó, de ESG szemléletet (különös tekintettel a Taxonómiának megfelelő környezeti szempontokra) nem kifejezetten érvényesítő eszközalapokhoz képest.

A klíma- és éghajlatváltozás napjaink egyik legnagyobb kihívása, de az erre való reagálás nem lehet azonnali, eredménye csak több év, évtized távlatában mutatkozik meg. Éppen ezért előfordulhat, hogy azon részvénybefektetések, melyek célul tűzik ki az éghajlatváltozás mérsékléséhez való hozzájárulást rövid távon, illetve gyors piaci emelkedés esetén teljesítményben alulmaradhatnak más, ESG szempontokat kizáró vagy ilyen szinten figyelembe vevő eszközalapok teljesítményétől. A kötvénybefektetések esetén előfordulhat, hogy egyes kötvények – melyeket az eszközalap a portfóliójában tart – spreadjei esetében prémiumot vagy diszkontot lehet megfigyelni pusztán abból az okból kifolyólag, hogy a kötvény „zöld” minősítéssel rendelkezik. Ezen kívül ezen zöld kötvények esetében alacsonyabb forgalom is tapasztalható lehet a piacokon, mely likviditási kockázatot jelent.

Hosszabb távon azonban az Alapkezelő azt gondolja, hogy azon kibocsátók és pénzügyi eszközök, melyek az éghajlatváltozás mérsékléséhez való hozzájárulás célkitűzés keretében folytatják tevékenységüket, valamint ennek szemléletében beruházásokat valósítanak meg, ledolgozhatják, sőt, felül is múlhatják a fenntarthatósági kockázatok által okozott átmeneti hátrányt.

A fenntartható befektetési célkitűzés elérése (az SFDR rendelet 9. cikk szerinti megfelelés alátámasztása):

Az eszközalap esetében az Alapkezelő arról tájékoztatja a befektetőket, hogy az eszközalapot az SFDR Rendelet (EU 2019/2088) által meghatározott fenntartható befektetést célul kitűző pénzügyi termék kategóriába sorolja.

Az eszközalap integrálja az ESG elveket a befektetési döntéshozatalba. Az Alapkezelő célja, hogy az ESG szempontok segítségével találja meg a hosszú távú nyereseket, akik fenntartható működésükkel tartós nyereséget tudnak elérni.

Az eszközalap eszközeinek 100%-át tervezi fenntartható befektetésekké fektetni, mely arányba nem tartoznak bele a készpénz (likviditás) és a fedezeti célú eszközök. A likviditás célú eszközök maximális aránya 30% lehet, de ezen eszközök esetében is érvényesülnek a fenntarthatósághoz kapcsolódó minimális környezeti vagy társadalmi biztosítékok. Az ezeknek a biztosítékoknak való megfelelést az Alapkezelő Kizárási Listája biztosítja, melyet az eszközalap maradéktalanul betart. Ennek értelmében – többek között – az eszközalap nem fektet olyan szuverén devizájába, amely az Alapkezelő Kizárási Listáján szerepel. Ilyen módon az Alapkezelő azt is biztosítja, hogy ezen eszközök vonatkozásában is érvényesül a DNSH (Do No Significant Harm) elv.

Az eszközalap elsődleges célja, hogy aktív portfóliókezeléssel, közép-, illetve hosszú távon a referenciaindex hozamát meghaladó teljesítményt érjen el.

Az eszközalap kiemelt környezeti célkitűzése az éghajlatváltozás mérséklése, de ezen kívül más környezeti vagy társadalmi célkitűzésen keresztül is hozzájárulhat a fenntarthatósági célkitűzésének eléréséhez. Az eszközalap a fenntartható befektetés megvalósítása mellett célként határozza meg a tőkenövekedést is.

Az eszközalap célkitűzéseit főként, de nem kizárólag részvény és kötvény ETF-eken és olyan mögöttes részvény- és kötvényalapokon keresztül tervezi elérni, amelyek „zöld” vagy SFDR Article 9-es besorolással rendelkeznek.

Ezeknek a kibocsátóknak a tevékenysége kapcsolódhat többek között az energiahatékonysághoz, a megújuló és tiszta energiához, a környezetszennyezés szabályozásához, a vízellátáshoz és annak technológiájához, a hulladékgazdálkodáshoz és újrahasznosításhoz, a fenntartható mezőgazdasághoz és erdőgazdálkodáshoz és a megosztásos gazdasághoz.

A befektetési döntések során az Alapkezelő a piaci és vállalatspecifikus elemzés kombinációját használja arra, hogy kiválassza azon kibocsátókat, amelyek várhatóan kedvező növekedési lehetőséggel rendelkeznek, alacsony piaci ár mellett. Az Alapkezelő kiválasztási stratégiájának alapvető eleme még az ESG szempontok figyelembevétele, azaz olyan kibocsátók kiválasztása, amelyek tevékenységükkel hozzájárulnak az eszközalap környezeti célkitűzéséhez, úgy, hogy közben nem sértik az egyéb környezeti illetve társadalmi tényezőket.

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

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

A fenntarthatóságon belül, az eszközalap a környezeti jellemzők előmozdítását a Taxonómia Rendelet ((EU) 2019/2088 rendelet módosításáról szóló 2020. június 18-i 2020/852 európai parlamenti és tanácsi rendelet) 9. cikkének a) pontjában említett környezeti célkitűzések tekintetében meghatározott mértékben a Taxonómia Rendelet keretrendszerével összhangban törekszik megvalósítani.

Az eszközalap részben törekszik arra, hogy a Taxonómia rendelet szerinti környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekbe fektessen. Az eszközalap befektetéseinek minimum 50%-a igazítható a Taxonómia rendelet szerinti környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekbe, minimum 0%-a társadalmi szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekbe, minimum 5%-a pedig bizonyítottan megfelel a Taxonómia elvárásainak (igazodó). De nem zárható ki annak a lehetősége, hogy az eszközalap a Taxonómia rendelet szerinti környezeti vagy társadalmi szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekbe nagyobb arányban fektet.

Az eszközalap ESG kritériumai:

Az eszközalap környezeti célkitűzését azáltal tervezi megvalósítani, hogy elsősorban, de nem kizárólag olyan államok zöld kötvényeibe tervez fektetni, amelyeknél alacsony az üvegházhatású gázok kibocsátásának intenzitása, illetve megfelelő a szabadságjogok gyakorlásának lehetősége és alacsony a szociális jogok megsértésének mértéke. A zöld állampapírok mellett az eszközalap olyan vállalati kötvényekben vállal kitettséget, amelyek alacsony ökológiai lábnyommal rendelkeznek, így hozzájárulnak tevékenységükkel a globális környezeti problémák megoldásához, legyen szó például az átállásról az alacsonyabb szén-dioxid kibocsátású gazdaságra vagy a körforgásos gazdasági modellre.

Az eszközalap főleg, de nem kizárólag olyan vállalatokba vagy ETF-ekbe fektet be, amelyek tevékenységének jelentős része kapcsolódik az energiahatékonysághoz, megújuló és tiszta energiához, környezetszennyezés szabályozásához, vízellátáshoz és annak technológiájához, a hulladékgyűjtéshez és újrahasznosításhoz, a fenntartható mezőgazdasághoz és erdőgazdálkodáshoz és megosztásos gazdasághoz.

Ezen elvek mentén, az eszközalap lényegesen hozzájárul az (EU) 2020/852 rendelet 9. cikkében meghatározott egy környezeti célkitűzéshez: az éghajlatváltozás mérsékléséhez, illetve figyelembe veheti, de semmiképp sem sérti jelentősen az (EU) 2020/852 rendelet 9. cikkében meghatározott többi környezeti célkitűzést sem (Do No Significant Harm – DNSH), nevezetesen:

- éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás,
- vízi és tengeri erőforrások fenntartható használata és védelme,
- körforgásos gazdaságra való átállás,
- szennyezés megelőzése és csökkentése,
- biológiai sokféleség és az ökoszisztémák védelme és helyreállítása.

Az eszközalap a befektetési döntéshozatal során figyelembe veszi és méri a PAI mutatókat, a portfólió egészére vonatkoztatva, az alábbiak szerint:

PAI indikátorok figyelembevétele az ESG-értékelésen keresztül: a főbb káros hatás indikátorok (PAI) segítségével mérhetők a befektetésekre potenciálisan negatívan ható fenntarthatósági tényezők. Ezen indikátorokat kockázati tényezőként értékelve az úgynevezett ESG-értékelésen keresztül építi be befektetési döntéseibe az Alapkezelő. Az egyes PAI indikátorok értelmezéséhez szükséges a megfelelő kontextusba helyezésük, és a releváns mérőszámok figyelembevétele, melyek iparáganként eltérőek lehetnek. Ezért a fontosabb káros hatások mérését további környezeti, társadalmi és vállalati irányítási faktorok bevonásával együttesen és súlyozva veszi figyelembe az MSCI ESG módszertana, mely a fenti az adatokat az ESG-értékelésébe tömöríti. Az eszközalap portfóliókezelése során az Alapkezelő a kizárási elvek betartása mellett az MSCI ESG-értékelést veszi figyelembe, de fenntartja a jogot, hogy az MSCI ESG Managert később szabadon helyettesítse más szolgáltatóval.

PAI indikátorok figyelembevétele a portfólió kezelése során: a PAI indikátorokat az egyedi cégek, egyedi ETF-ek és a portfólió egészét tekintve is monitorozza az Alapkezelő, és tapasztalatait beépíti a döntési folyamatba. A módszertan során tényadatokra támaszkodik, de figyelembe veheti a becült adatokat is. Az adatokat külső adatszolgáltatókon keresztül éri el az Alapkezelő, az eszközalap indulásakor főleg az MSCI ESG Manager platformra támaszkodva, de fenntartja a jogot, hogy a későbbiekben ezt szabadon helyettesítse más szolgáltatóval.

Főbb káros hatások részletezése:

Éghajlat-politikai és egyéb környezeti mutatók

Üvegházhatású gázkibocsátás

1. ÜHG-kibocsátás
 - Mérészművei: 1. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások, 2. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások, 3. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások, ÜHG-összkibocsátás.
 - Az 1. hatály, 2. hatály és 3. hatály körébe tartozó, valamint a teljes ÜHG-kibocsátást méri az Alapkezelő. Az 1. hatály a saját tulajdonú vagy ellenőrzött forrásokból származó közvetlen kibocsátásra vonatkozik. A 2. hatály a vállalat által felhasznált vásárolt villamosenergia-, gőz-, fűtés- és hűtéstermelésből származó közvetett kibocsátásokat foglalja magában. A 3. hatály kiterjed minden egyéb közvetett kibocsátásra, amely a vállalat értékláncában előfordul, a teljes ÜHG kibocsátás pedig ezen három kategória együttese.
 - Az eszközalap törekszik az üvegházhatású-gázkibocsátás csökkentésére/minimalizálására, mely részét képezi a Biztosító és az Alapkezelő Fenntarthatósági politikájának is.
2. Karbonlábnyom
 - Mérészműve: karbonlábnyom.
 - Az eszközalap törekszik az üvegházhatású-gázkibocsátás csökkentésére/minimalizálására, mely részét képezi a Biztosító és az Alapkezelő Fenntarthatósági politikájának is.
3. A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG-intenzitása
 - Mérészműve: a befektetést befogadó vállalkozások ÜHG- intenzitása.
 - Az eszközalap törekszik az üvegházhatású-gázkibocsátás csökkentésére/minimalizálására, mely részét képezi a Biztosító és az Alapkezelő Fenntarthatósági politikájának is.

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

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

4. A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásoknak való kitettség
 - Mérőszáma: a fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya.
 - Az eszközalap törekszik a fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásoknak való kitettség csökkentésére/minimalizálására, mely részét képezi a Biztosító és az Alapkezelő Fenntarthatósági politikájának is.
 - Az eszközalap nem fektet olyan vállalatba, amely fűtőszénből állít elő energiát vagy nem rendelkezik olyan irányelvekkel, melyek célokat fogalmaznak meg annak érdekében, hogy jelentősen csökkentsék, majd végső soron megszüntessék a fűtőszén kitétség arányát, ezáltal csökkentve a környezeti terhelést.
5. A nem megújuló energiafogyasztás és- termelés aránya
 - Mérőszáma: a befektetést befogadó vállalkozások nem megújuló energiaforrásokból származó, nem megújuló energiafogyasztásának és nem megújuló energiatermelésének aránya a megújuló energiaforrásokhoz képest, az összes energiaforrás százalékában kifejezve.
 - Az eszközalap törekszik a nem megújuló energiafogyasztás és termelés arányának csökkentésére/minimalizálására.
6. Energiafogyasztási intenzitás nagy éghajlati hatású ágazatonként
 - Mérőszáma: a befektetést befogadó vállalkozások energiafogyasztása GWh/millió EUR bevételben, nagy éghajlati hatású ágazatonként.
 - Az eszközalap törekszik a nem megújuló energiafogyasztás és termelés arányának csökkentésére/minimalizálására.

Biológiai sokféleség

7. A biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeket hátrányosan érintő tevékenységek
 - Mérőszáma: olyan, a biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeken vagy azok közelében található telephelyekkel/műveletekkel rendelkező befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya, ahol a befektetést befogadó vállalkozások tevékenysége negatív hatást gyakorol ezekre a területekre.
 - Az eszközalap törekszik a biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeket hátrányosan érintő tevékenységek csökkentésére/minimalizálására.

Víz

8. Vízbe történő kibocsátások
 - Mérőszáma: a befektetést befogadó vállalkozás által előidézett vízbe történő kibocsátások tonna/millió EUR befektetésben, súlyozott átlagként kifejezve.
 - Az eszközalap nem fektet olyan vállalatokba, amelyek vízigényes iparágakban tevékenykednek, és nem tesznek erőfeszítéseket annak érdekében, hogy érdemlegesen csökkentsék édesvíz felhasználásukat.

Hulladékok

9. A veszélyes hulladék és a radioaktív hulladék aránya
 - Mérőszáma: a befektetést befogadó vállalkozás által előidézett veszélyeshulladék- és radioaktív hulladék-kibocsátások tonna/millió EUR befektetésben, súlyozott átlagként kifejezve.
 - A veszélyes anyagok súlyosan károsíthatják a környezetet és beavatkozhatnak a természetes folyamatokba, ami által veszélyt jelenthetnek az életminőségre és végső soron az emberi életre.
 - Annak ellenére, hogy léteznek már elérhető alternatívák, a veszélyes anyagok széleskörben használatban vannak a mezőgazdaságban és iparban.
 - Az eszközalap nem fektet olyan kibocsátóba, amelynél nagy a kockázata annak, hogy szennyeződést okoz és/vagy nem rendelkezik olyan irányelvekkel, melyek célokat fogalmaznak meg annak érdekében, hogy a veszélyes és radioaktív hulladékok arányát jelentősen csökkentsék, ezáltal csökkentve a környezeti terhelést.

A társadalmi és munkavállalói kérdésekre, az emberi jogok tiszteletben tartására, a korrupció elleni küzdelemre és a vesztegetés elleni küzdelemre vonatkozó mutatók

Társadalmi és munkavállalói kérdések

Az eszközalap fókusza a klímaváltozás, így környezeti fenntarthatósági célkitűzéssel rendelkezik, míg társadalmi fenntarthatósági célkitűzést nem vállal. Ettől függetlenül az Alapkezelő fontosnak tartja, méri és figyelembe veszi a társadalmi kérdésekre vonatkozóan a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat, azonban vállalat ezekkel kapcsolatban nem minden esetben határoz meg.

10. Az ENSZ Globális Megállapodása elveinek és a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek megsértése
 - Mérőszáma: az ENSZ Globális Megállapodása elveinek vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek megsértése kapcsán érintett befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya.
 - Az ENSZ Globális Megállapodása tíz olyan elvet foglal magában, amelyeket a vállalkozásoknak fel kell karolniuk, támogatniuk kell, és saját befolyási körükben alapvető értékeként kell megvalósítaniuk az emberi jogok, az alapvető munkaügyi normák, a környezetvédelem, valamint a korrupció elleni küzdelem terén. A cégek erre kötelezettséget vállalnak, és az elveket önkéntes alapon belefoglalják üzleti tevékenységeikbe.
 - Az Alapkezelő és így az eszközalap sem fektet olyan kibocsátóba, amelyek nem tartják be az ENSZ Globális Megállapodásának elveit.
11. Az ENSZ Globális Megállapodása elvei és az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvei betartásának nyomon követésére szolgáló eljárások és megfelelési mechanizmusok hiánya
 - Mérőszáma: befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt azon befektetések aránya, amelyeknél nem biztosított az ENSZ Globális Megállapodása elveinek vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek való megfelelés nyomon követése, vagy nem alkalmaznak az ENSZ

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

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

Globális Megállapodása elvei, vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvei megsértésével összefüggő panaszok kezelésére szolgáló mechanizmusokat.

- Az eszközalapnál minden esetben biztosított, az ENSZ Globális Megállapodása elveinek vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek való megfelelés nyomon követése.

12. A nemek közötti kiigazítatlan bérkülönbség

- Mérőszáma: a nemek közötti kiigazítatlan, átlagos bérkülönbség a befektetést befogadó vállalkozásoknál.
- Ezt a mutatószámot méri az Alapkezelő, de nem alkalmaz határértéket az eszközalap környezeti fókusza miatt.

13. Az igazgatóságok összetételének nemek szerinti megoszlása

- Mérőszáma: a befektetést befogadó vállalkozásoknál a női és férfi igazgatótanácsi tagok átlagos aránya, az összes igazgatótanácsi tag százalékában kifejezve.
- Ezt a mutatószámot méri az Alapkezelő, de nem alkalmaz határértéket az eszközalap környezeti fókusza miatt.

14. Vitatott fegyvereknek (gyalogosági aknáknak, kazettás lőszereknek, vegyi fegyvereknek és biológiai fegyvereknek) való kitétsége

- Mérőszáma: a vitatott fegyverek gyártásában vagy értékesítésében részt vevő, befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya.
- Az Alapkezelő és így az eszközalap sem fektet olyan kibocsátókba, amelyeknél az Alapkezelő evidenciát talál a vitatott fegyvereknek való kitétségre.

Szuverénbe és szupranacionális szervezetekbe eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók

Környezeti

15. ÜHG-intenzitás

- Mérőszáma: a befektetést befogadó országok ÜHG- intenzitása.
- Ezt a mutatószámot méri az Alapkezelő, és igyekszik értékét minimalizálni.
- Az eszközalap törekszik az üvegházhatású-gázkibocsátás csökkentésére/minimalizálására, mely részét képezi a Biztosító és az Alapkezelő Fenntarthatósági politikájának is.

Társadalmi

16. A társadalmi jogsértés által érintett befektetést befogadó országok

- Mérőszáma: a nemzetközi szerződésekben és egyezményekben, ENSZ-alapelvekben és adott esetben nemzeti jogszabályban említett szociális jogok megsértése által érintett befektetést befogadó országok száma (abszolút szám és a befektetést befogadó országok összességéhez viszonyított arány).
- Ezt a mutatószámot méri az Alapkezelő, és igyekszik értékét minimalizálni.

Ingtalanszűzőkbe eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók

Fosszilis tüzelőanyagok

17. Fosszilis tüzelőanyagoknak való kitétsége ingatlanszűzőkön keresztül

- Mérőszáma: a fosszilis tüzelőanyagok kitermelésével, tárolásával, szállításával vagy előállításával foglalkozó ingatlanszűzőkbe eszközölt befektetések aránya.
- Az eszközalap nem fektet ingatlanszűzőkbe, így ezt a mutatószámot méri az Alapkezelő, de nem alkalmaz határértéket rá vonatkozóan.

Energiahatékonyság

18. Nem energiahatékony ingatlanszűzőknek való kitétsége

- Mérőszáma: a nem energiahatékony ingatlanszűzőkbe eszközölt befektetések aránya.
- Az eszközalap nem fektet ingatlanszűzőkbe, így ezt a mutatószámot méri az Alapkezelő, de nem alkalmaz határértéket rá vonatkozóan.

További éghajlat-politikai és egyéb környezeti mutatók

Kibocsátások

4. A karbonkibocsátás csökkentésére irányuló kezdeményezésekkel nem rendelkező vállalkozásokba eszközölt befektetések

- Mérőszáma: a Párizsi Megállapodáshoz való igazodást célzó karbonkibocsátás-csökkentési kezdeményezéssel nem rendelkező, befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya.
- Ezt a mutatószámot méri az Alapkezelő, és igyekszik értékét minimalizálni.

Energiahatékonyság

5. Az energiafogyasztás bontása a nem megújuló energiaforrások típusa szerint

- Mérőszáma: a befektetést befogadó vállalkozások által felhasznált, nem megújuló forrásokból származó energia részaránya az egyes nem megújuló energiaforrások szerinti bontásban.
- Ezt a mutatószámot méri az Alapkezelő, és igyekszik értékét minimalizálni.

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

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

Érvényes: 2024. szeptember 1-től

Az eszközalap célja:

Az eszközalap célja, hogy jól diversifikált, mérsékelt részvényarányú és kockázatú, konzervatívan kezelt, vegyes típusú befektetési lehetőséget kínáljon a befektetőknek.

Az eszközalap lehetséges összetétele:

Az eszközalap portfóliókezelője a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. (továbbiakban Alapkezelő). Az Alapkezelő az eszközalap tőkéjét a befektetési politikának megfelelő kollektív befektetési formákba, ezen belül befektetési alapokba és tőzsdén forgalmazott befektetési alapokba (angolul exchange-traded fund, röviden ETF) helyezi. Az eszközalap alább leírt, lehetséges összetétele az eszközalap közvetett befektetéseire (az eszközalap által vásárolt befektetési alapok és ETF-ek befektetéseire) vonatkozik.

Az Alapkezelő szándéka szerint az eszközalap portfóliójában külföldi államok, valamint devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba hozatal során kibocsátott kötvényei alkotják a döntő részt. Ezen felül az eszközalapban devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba hozatal során kibocsátott részvényei is megtalálhatóak kisebb arányban. Az Alapkezelő az eszközalap portfóliójának kialakításakor a törvényi előírásokon túl, a biztonságot és a maximális diversifikáció (kockázatmegosztás) elveit tartja szem előtt. Ennek alapján a külföldi értékpapírok között csakis a nyilvánosan forgalomba hozott és külföldi tőzsdén jegyzett papírokat vásárolja. Az Alapkezelő a nem befektetési kategóriájú papírok tervezett arányát alacsonyan tartja. Az eszközalapban másodsorban megtalálhatóak magyar vállalatok által kibocsátott részvények is. Az eszközalap részvény portfóliója esetében a befektetési piacok makrogazdasági környezetének figyelembevétele mellett (elsősorban fundamentális elemzésekre támaszkodva) egy hosszú távú befektetési portfólió kialakítása a cél.

Az eszközalap 50 százalékos feletti kitétséget tarthat a VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap és a VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap befektetési jegyeiből. Ezen befektetési alapok befektetési politikája megtalálható az Alapkezelő honlapján: https://www.vigam.hu/wp-content/uploads/alfa_zen_nyb_kid.pdf

Az eszközalap befektetéseinek jellemző földrajzi és szektorális kitétsége:

Az eszközalap globális részvény és kötvény típusú eszközökbe fektet be, szektorális megkötéssel nem rendelkezik.

Az eszközalap egyes eszközcsoportjaira vonatkozó befektetési korlátok:

Eszközcsoport	Megcélzott arány	Minimális arány	Maximális arány
Befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok	95%	70%	100%
Likviditási célú eszközök (bankbetét, látra szóló betét, készpénz, éven belül lejáró állampapír)	5%	0%	30%

A megcélzott arányoktól a befektetési egységek forgalmazása által indokolt mértékben lehet eltérni.

Az eszközalap devizaneme: USA dollár (USD)

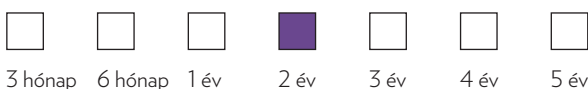
Az eszközalap referenciaindex: az eszközalap nem rendelkezik referenciaindexszel.

Megcélzott ügyfélkör:

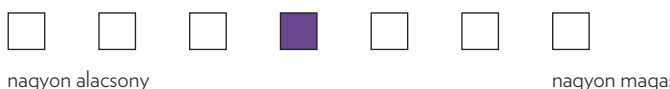
Az eszközalap azon ügyfelek részére ajánlott, akik hosszú távon várhatóan közepes hozam elérése érdekében közepes kockázatot hajlandóak vállalni.

Javasolt minimális befektetési időtáv és az eszközalap kockázati besorolása:

A javasolt minimális befektetési idő*



Kockázati besorolás / Várható hozam



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 eszközalap által köthető ügyletek:

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.

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: 2024. szeptember 1-től

Az eszközalap figyelembe veszi befektetési döntéseinek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait.

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

Az Alapkezelő az eszközalap portfóliókezelése 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 történő figyelembevételét. A portfóliókezelési 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 az eszközalap hozamára gyakorolt valószínű hatások értékelésének eredményei (az SFDR rendelet 6. cikk (1) b) pontja szerinti megfelelés alátámasztása):

Az Alapkezelő által kiválasztott és az eszközalap által vásárolt pénzügyi termékek, így a befektetési alapok és ETF-ek 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 a piaci értékében 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 eszközalap esetében az Alapkezelő arról tájékoztatja a befektetőket, hogy az eszközalap nem tartozik az SFDR 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 eszközalap 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 ez az eszközalap 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: alfa.hu

Érvényes: 2024. szeptember 1-től

Az eszközalap célja:

Az eszközalap célja, hogy közép-, illetve hosszú távon növekedést biztosítva részesüljön a globális kötvénypiaci folyamatokból.

Az eszközalap lehetséges összetétele:

Az eszközalap portfóliókezelője a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. (továbbiakban Alapkezelő). Az Alapkezelő az eszközalap tőkéjét a befektetési politikának megfelelő kollektív befektetési formákba, ezen belül befektetési alapokba és tőzsdén forgalmazott befektetési alapokba (angolul exchange-traded fund, röviden ETF) helyezi. Az eszközalap alább leírt, lehetséges összetétele az eszközalap közvetett befektetéseire (az eszközalap által vásárolt befektetési alapok és ETF-ek befektetéseire) vonatkozik.

Az eszközalap befektetési kategóriájú kibocsátók rövid és hosszú lejáratú kötvényeit vásárolja, azokon elért kamat- és árfolyamnyereség révén kíván hozamot termelni a befektetőknek. Az eszközalap a nem befektetési kategóriájú vagy hitelminősítéssel nem rendelkező kibocsátók kötvényeinek súlyát alacsonyan tartja. Az eszközalap elsősorban fejlett piaci állampapírokba fektet, de ezt kiegészíthetik hitelintézeti, vállalati vagy önkormányzati kibocsátások is, valamint betételekötések és repó ügyletek. Az eszközalap portfóliójának kisebb részét feltörekvő piacokon is befektetheti.

Az eszközalap 50 százalék feletti kitettséget tarthat a VIG Fejlett Piaci Rövid Kötvény Befektetési Alap, valamint a VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap befektetési jegyeiből. Ezen befektetési alapok befektetési politikája megtalálható az Alapkezelő honlapján: https://www.vigam.hu/wp-content/uploads/alfa_zen_nyb_kid.pdf

Az eszközalap befektetéseinek jellemző földrajzi és szektorális kitettsége:

eszközalap elsősorban fejlett piaci, USA dollárban denominált, kötvény típusú eszközökbe fektet be, szektorális megkötéssel nem rendelkezik.

Az eszközalap egyes eszközcsoportjaira vonatkozó befektetési korlátok:

Eszközcsoport	Megcélzott arány	Minimális arány	Maximális arány
Befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok	95%	70%	100%
Likviditási célú eszközök (bankbetét, látra szóló betét, készpénz, éven belül lejáró állampapír)	5%	0%	30%

A megcélzott arányoktól a befektetési egységek forgalmazása által indokolt mértékben lehet eltérni.

Az eszközalap devizaneme: USA dollár (USD)

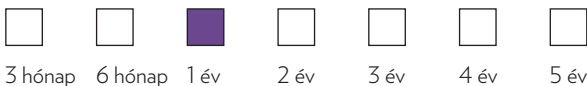
Az eszközalap referenciaindex: az eszközalap nem rendelkezik referenciaindexszel.

Megcélzott ügyfélkör:

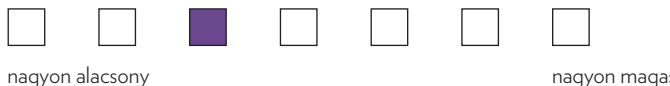
Az eszközalap azon ügyfelek részére ajánlott, akik hosszú távon várhatóan mérsékelt hozam elérése érdekében mérsékelt kockázatot hajlandóak vállalni.

Javasolt minimális befektetési időtáv és az eszközalap kockázati besorolása:

A javasolt minimális befektetési idő*



Kockázati besorolás / Várható hozam



Az eszközalapra jellemző alapvető kockázatok:

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

Az eszközalap által köthető ügyletek:

Az eszközalapban kizárólag befektetési jegyekre és ETF-ekre 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.

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: 2024. szeptember 1-től

Az eszközalap figyelembe veszi befektetési döntéseinek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait.

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

Az Alapkezelő az eszközalap portfóliókezelése 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 történő figyelembevételét. A portfóliókezelési 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 az eszközalap hozamára gyakorolt valószínű hatások értékelésének eredményei (az SFDR rendelet 6. cikk (1) b) pontja szerinti megfelelés alátámasztása):

Az Alapkezelő által kiválasztott és az eszközalap által vásárolt pénzügyi termékek, így a befektetési alapok és ETF-ek 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 a piaci értékében 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 eszközalap esetében az Alapkezelő arról tájékoztatja a befektetőket, hogy az eszközalap nem tartozik az SFDR 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 eszközalap 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 ez az eszközalap 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: alfa.hu

Érvényes: 2024. szeptember 1-től

Az eszközalap célja:

Az eszközalap célja a benne tartott, elsősorban rövid futamidejű USA dollár megtakarítások gyarapítása, alacsony kamat- és hitelkockázat vállalása mellett.

Az eszközalap lehetséges összetétele:

Az eszközalap portfóliókezelője a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. (továbbiakban Alapkezelő). Az Alapkezelő az eszközalap tőkéjét a befektetési politikának megfelelő kollektív befektetési formákba, ezen belül befektetési alapokba és tőzsdén forgalmazott befektetési alapokba (angolul exchange-traded fund, röviden ETF) helyezi. Az eszközalap alább leírt, lehetséges összetétele az eszközalap közvetett befektetéseire (az eszközalap által vásárolt befektetési alapok és ETF-ek befektetéseire) vonatkozik.

Az Alapkezelő alacsony kamatkockázatot vállal, az eszközalap portfóliójában átlagosan hátralévő futamidő alacsonyan tartásával. Az eszközalap elsősorban befektetési kategóriájú kibocsátók kötvényeit vásárolja és a nem befektetési kategóriájú vagy hitelminősítéssel nem rendelkező kibocsátók kötvényeinek súlyát alacsonyan tartja. Az eszközalap elsősorban fejlett piaci állampapírokba fektet, de ezt kiegészíthetik hitelintézeti, vállalati vagy önkormányzati kibocsátások is, valamint betétlekötések és repó ügyletek. Az eszközalap portfóliójának kisebb részét feltörekvő piacokon is befektetheti.

Az eszközalap 50 százalékos feletti kitettséget tarthat a VIG Fejlett Piaci Rövid Kötvény Befektetési Alap befektetési jegyeiből. E befektetési alap befektetési politikája megtalálható az Alapkezelő honlapján: https://www.vigam.hu/wp-content/uploads/alfa_zen_nyb_kid.pdf

Az eszközalap befektetéseinek jellemző földrajzi és szektorális kitettsége:

Az eszközalap fejlett piaci, USA dollárban denominált, kötvény típusú eszközökbe fektet be, szektorális megkötéssel nem rendelkezik.

Az eszközalap egyes eszközcsoportjaira vonatkozó befektetési korlátok:

Eszközcsoport	Megcélzott arány	Minimális arány	Maximális arány
Befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok	95%	70%	100%
Likviditási célú eszközök (bankbetét, látra szóló betét, készpénz, éven belül lejáró állampapír)	5%	0%	30%

A megcélzott arányoktól a befektetési egységek forgalmazása által indokolt mértékben lehet eltérni.

Az eszközalap devizaneme: USA dollár (USD)

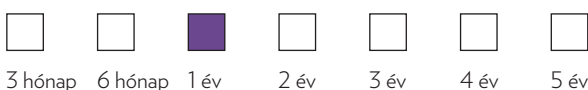
Az eszközalap referenciaindex: az eszközalap nem rendelkezik referenciaindexszel.

Megcélzott ügyfélkör:

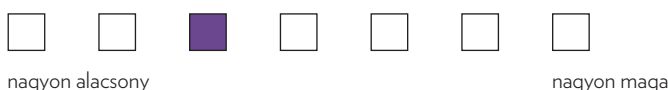
Az eszközalap azon ügyfelek részére ajánlott, akik hosszú távon várhatóan mérsékelt hozam elérése érdekében mérsékelt kockázatot hajlandóak vállalni.

Javasolt minimális befektetési időtáv és az eszközalap kockázati besorolása:

A javasolt minimális befektetési idő*



Kockázati besorolás / Várható hozam



Az eszközalapra jellemző alapvető kockázatok:

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

Az eszközalap által köthető ügyletek:

Az eszközalapban kizárólag befektetési jegyekre és ETF-ekre 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.

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: 2024. szeptember 1-től

Az eszközalap figyelembe veszi befektetési döntéseinek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait.

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

Az Alapkezelő az eszközalap portfóliókezelése 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 történő figyelembevételét. A portfóliókezelési 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 az eszközalap hozamára gyakorolt valószínű hatások értékelésének eredményei (az SFDR rendelet 6. cikk (1) b) pontja szerinti megfelelés alátámasztása):

Az Alapkezelő által kiválasztott és az eszközalap által vásárolt pénzügyi termékek, így a befektetési alapok és ETF-ek 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 a piaci értékében 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 eszközalap esetében az Alapkezelő arról tájékoztatja a befektetőket, hogy az eszközalap nem tartozik az SFDR 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 eszközalap 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 ez az eszközalap 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: alfa.hu

Érvényes: 2024. szeptember 1-től

Az eszközalap célja:

Az eszközalap célja, hogy a gazdasági ciklusokon túlnyúló, globális megatrendekből profitálni tudjon. Globális megatrendek 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 lehetséges összetétele:

Az eszközalap portfóliókezelője a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. (továbbiakban Alapkezelő). Az Alapkezelő az eszközalap tőkéjét a befektetési politikának megfelelő kollektív befektetési formákba, ezen belül befektetési alapokba és tőzsdén forgalmazott befektetési alapokba (angolul exchange-traded fund, röviden ETF) helyezi. Az eszközalap alább leírt, lehetséges összetétele az eszközalap közvetett befektetéseire (az eszközalap által vásárolt befektetési alapok és ETF-ek befektetéseire) vonatkozik.

Az eszközalap hosszú távú tőkenövekedést kíván elérni olyan globális vállalatokba történő részvénybefektetésekkel, amelyek profitálni tudnak a népesség növekedéséből és elöregedéséből, az egészséges életmódhoz kapcsolódó társadalmi és gazdasági változásokból, az urbanizációból, a feltörekvő piaci középosztály bővüléséből és társadalmi változásából eredő globális gazdasági folyamatokból, valamint a demográfiai változások által vezérelt változó fogyasztási szokásokból. Az eszközalap célja ezen felül, hogy a különböző iparágak innovációjából is részesítse a befektetőit. Ez alapján hosszú távú tőkenövekedést kíván elérni olyan globális vállalatokba történő befektetésekkel is, amelyek a diszruptív technológiák alkalmazásának élvonalába tartoznak, így iparágakon belül vezető szerepet tudnak betölteni. A diszruptív technológia olyan innovációkat vagy fejlesztéseket jelent, amelyek jelentősen megváltoztatják vagy felforgatják a meglévő iparágakat, üzleti modelleket, termékeket vagy szolgáltatásokat.

Az eszközalap 50 százalék feletti kitettséget tarthat a VIG MegaTrend Részvény Befektetési Alap befektetési jegyeiből. E befektetési alap befektetési politikája megtalálható az Alapkezelő honlapján: https://www.vigam.hu/wp-content/uploads/alfa_zen_nyb_kid.pdf

Az eszközalap befektetéseinek jellemző földrajzi és szektorális kitettsége:

Az eszközalap globális részvényekbe fektet be, szektorális megkötéssel nem rendelkezik.

Az eszközalap egyes eszközcsoportjaira vonatkozó befektetési korlátok:

Eszközcsoport	Megcélzott arány	Minimális arány	Maximális arány
Befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok	95%	70%	100%
Likviditási célú eszközök (bankbetét, látra szóló betét, készpénz, éven belül lejáró állampapír)	5%	0%	30%

A megcélzott arányoktól a befektetési egységek forgalmazása által indokolt mértékben lehet eltérni.

Az eszközalap devizaneme: USA dollár (USD)

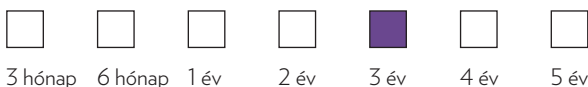
Az eszközalap referenciaindex: az eszközalap nem rendelkezik referenciaindexszel.

Megcélzott ügyfélkör:

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

Javasolt minimális befektetési időtáv és az eszközalap kockázati besorolása:

A javasolt minimális befektetési idő*



Kockázati besorolás / Várható hozam



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 eszközalap által köthető ügyletek:

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.

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: 2024. szeptember 1-től

Az eszközalap figyelembe veszi befektetési döntéseinek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait.

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

Az Alapkezelő az eszközalap portfóliókezelése 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 történő figyelembevételét. A portfóliókezelési 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 az eszközalap hozamára gyakorolt valószínű hatások értékelésének eredményei (az SFDR rendelet 6. cikk (1) b) pontja szerinti megfelelés alátámasztása):

Az Alapkezelő által kiválasztott és az eszközalap által vásárolt pénzügyi termékek, így a befektetési alapok és ETF-ek 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 a piaci értékében 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 eszközalap esetében az Alapkezelő arról tájékoztatja a befektetőket, hogy az eszközalap nem tartozik az SFDR 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 eszközalap 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 ez az eszközalap 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: alfa.hu

- **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 állampapírpiaci 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 árában bekövetkező változásokat, ezáltal az elért nyereséget, illetve veszteséget megsokszorozhatja. Báziskockázatról akkor beszélünk, amikor nincs lehetőség tőkéletes fedezeti ügylet kötésére, mert az adott termékre nincs határidős kereskedés, vagy a megkötött ügylet lejáratára nem azonos a fedezni kívánt időszak hosszával. A tőkéletlen fedezésből nem várt veszteségek keletkezhetnek.
- **Árutőkockázat:** 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 vesztet.
- **Ingtalankockázat:** 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 célszágok – amelyekbe az eszközalapok befektetései 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 célszágok 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 hozamigéret a portfóliókezelőn kívül álló okokból eredően.
- **Befektetési alapok speciális kockázata:** 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 (rendre: 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: alfa.hu

Érvényes: 2024. szeptember 1-től

Jelen tájékoztató tartalmazza az eszközalapok befektetési egységei eladásának és vételének elszámolási időpontját (árfolyam megismerésének dátumát), valamint a befektetési egységek eladása és vétele során alkalmazott árfolyamok dátumát (vonatkoztatási napját) értékelési napokban kifejezve.

Eszközalap neve	Árfolyam dátuma	Árfolyam megismerésének dátuma (az ügylet elszámolásának időpontja)
Alfa Amerikai Részvény Eszközalap (USD)	T	T+1
Alfa Arany Fókuszú Árupiaci Eszközalap (USD)	T	T+1
Alfa Dinamikus Vegyes Eszközalap (USD)	T	T+1
Alfa ESG Fókusz Részvény Eszközalap (USD)	T	T+1
Alfa Globális Részvény Eszközalap (USD)	T	T+1
Alfa Green Vegyes Eszközalap (USD)	T	T+1
Alfa Konzervatív Vegyes Eszközalap (USD)	T	T+1
Alfa Nemzetközi Kötvény Eszközalap (USD)	T	T+1
Alfa Nemzetközi Pénzpiaci Eszközalap (USD)	T	T+1
Alfa Trend Részvény Eszközalap (USD)	T	T+1

A táblázatban szereplő „T” nap:

- a megtakarítási alapszámlákra az esedékességig azonosítható módon beérkezett díj befektetése vonatkozásában az esedékesség napját követő értékelési nap;
- a megtakarítási alapszámlákra az esedékességet követően befizetett díj, valamint a rendkívüli megtakarítási számlákra befizetett díj befektetése vonatkozásában a díj azonosítható módon történő beérkezésének napját követő értékelési nap;
- befektetési összetétel változtatása (befektetési egységek átcsoportosítása) vonatkozásában az ügyféligény Biztosító általi feldolgozásának napját követő értékelési nap;
- biztosítási eseményhez (kivéve lejárat) kapcsolódó szolgáltatás vagy egyéb kifizetés (visszavásárlás, rész-visszavásárlás) összegének meghatározása vonatkozásában a biztosítási esemény bejelentés vagy az ügyféligény Biztosítóhoz történő beérkezésének napját követő értékelési nap;
- lejárat szolgáltatás összegének meghatározása vonatkozásában a lejárat napját követő értékelési nap.

Az „Árfolyam dátuma” azt az értékelési napot jelöli, amely napra vonatkozó árfolyamon a Biztosító elszámolja az ügyletet (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 napon az árfolyam várhatóan betöltésre kerül a Biztosító nyilvántartó rendszereibe, és amely napon az ügylet elszámolásra kerül.

A befektetési egységek két eszközalap közötti átcsoportosítása eladási és vételi ügyletpárként valósul meg az alábbiak szerint:

- Ha az eladással érintett forrás és a vétellel érintett cél alap árfolyam dátuma megegyezik, akkor az erre a napra vonatkozó árfolyamon teljesül mindkét ügylet.
- Ha a cél alap árfolyam dátuma későbbi, akkor az eladási ügylet a forrás alapján, a vételi ügylet a cél alapján rögzített napra vonatkozó árfolyamon teljesül. Például, ha a forrás alap T, a cél alap T+1 árfolyam dátumú, akkor az eladási ügylet a T napi árfolyamon, a vételi ügylet a T+1 napi árfolyamon teljesül.
- Ha a forrás alap árfolyam dátuma későbbi, akkor a forrás alapján rögzített napra vonatkozó árfolyamon 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 eszközalapokból eladott befektetési egységek ellenértéke és ebből a megcélzott eszközalapokban vásárolt befektetési egységek vonatkozásában, az átcsoportosításban érintett eszközalapok árfolyam dátumától függően akár több részletben kerül teljesítésre.