

Befektetési politika és Ügyfél-tájékoztató befektetések fenntarthatóságáról

Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás

Befektetési egységhez kötött életbiztosítások esetén a biztosító a biztosítási szerződésnek a biztosítás-technikai tartalmát az általa létrehozott, önálló befektetési politikával rendelkező, elkülönítetten kezelt – azonos értékű, elméleti elszámolási részekből (befektetési egységekből) álló – eszközállományba (eszközalapba) fekteti.

Befektetési eszközalapok

Az eszközalapok befektetési politikáját az UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt. befektetési szakemberei határozzák meg közvetlenül vagy közvetve. Az eszközalapok vagyonkezelését az eszközalapok befektetési politikájában megjelölt vagyonkezelő végzi. Az eszközalapok aktuális összetételét a befektetési politikának megfelelően a vagyonkezelő határozza meg. A vagyonkezelő az eszközalapok tőkéjét a befektetési politikának megfelelő értékpapírokba, befektetési eszközökbe helyezi befektetés céljából. Az eszközalap kiválasztásával a befektetési kockázatot az ügyfél, míg a szerződésben meghatározott biztosítási kockázatokat a biztosító viseli.

Az eszközalapok befektetéseinek aktuális piaci értéke nőhet vagy csökkenhet, ami az eszközalap befektetési egységeinek az árfolyamát is befolyásolja. Az eszközalapok korábbi árfolyam alakulásából, vagy elért hozamából nem lehet azok jövőbeni alakulására következtetni, és kifejezetten nem jelentenek garanciát a jövőre nézve.

Az eszközalap vagyonkezelési költsége

Az eszközalapra terhelt költségek a következők lehetnek:

- a biztosító által felszámított portfóliókezelési díj,
- a biztosító által a 2001. évi CXX. törvény szerinti portfóliókezeléssel megbízott portfóliókezelő díja,
- a biztosító által megbízott letétkezelő díja,
- befektetési jegyek esetén a befektetési jegyek árfolyamába már beépített, a befektetési alap alapkezelőjének saját kezelési költsége.

UNION STABILITÁS PLUSZ III
ZÁRTVÉGŰ KÖTVÉNY ESZKÖZALAP
– forint nyilvántartású

Az eszközalap vagyonkezelője az UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt., vagy az általa megbízott külső portfóliókezelő. **Az eszközalapra az UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt. sem hozam-, sem tőkegaranciát, sem hozam-, sem tőkevédelmet nem vállal.**

Kockázati besorolás (1/2/3/4/5/6/7)	3 (közepesen alacsony)
Megcélzott ügyfélkör	mérsékelt kockázatvállaló
Minimális befektetési időtartam	6 év
Nyilvántartás devizaneme	magyar forint
Földrajzi kiterjedés	Magyarország
Szektoriális kiterjedés	pénzügyi szektor
Az eszközalap indulásának napja	2025.09.01.
Az eszközalap lejáratának napja	2031.11.30.

A kockázati besorolás szerint ezt az eszközalapot a 7 kockázati osztály közül a 3. osztályba soroltuk, amely a **közepesen alacsony** osztály. Az eszközalapok kockázati besorolására vonatkozó további információ a biztosító honlapján (www.union.hu) található Kiemelt információkat tartalmazó dokumentumban (KID) érhető el.

A minimális befektetési időtartam az az időtartam, amely alatt a piacon a hasonló összetételű portfóliók elvárt hozama várhatóan realizálódik.

Az eszközalapra terhelt költségek maximális éves mértéke 0,5%.

Megcélzott ügyfélkör

A forint nyilvántartású UNION Stabilitás Plusz III Zártvégű Kötvény eszközalap azon mérsékelt kockázatvállaló ügyfelek részére kínál megfelelő befektetési formát, akik az eszközalap határozott futamideje alatt az ERSTE BANK Hungary Zrt. által kibocsátott kötvény jegyzésekor megcélzott hozamból részesedni szeretnének.

Az eszközalap célja

A határozott futamidejű eszközalap elsődleges célja, hogy az ERSTE BANK HUNGARY Zrt. által kibocsátott 6 éves futamidővel rendelkező, kamatozó kötvénybe fektesse az eszközalap likviditási hányadán feletti teljes vagyonát. A befektetés menete és időzítése: az eszközalap indulásától 2025. október 15-ig az eszközalapban felhalmozódó összegek, a VIG Pénzügyi Befektetési Alapba kerülnek befektetésre. 2025. október 15-én az eszközalap likviditási hányadán feletti teljes vagyon az ERSTE BANK Hungary Zrt. által kibocsátott kötvénybe kerül befektetésre, majd a kötvény lejáratakor (2031. október 15.) az eszközalap még hátralévő futam idejéig a lejáratból származó összeg ismét a VIG Pénzügyi Befektetési Alapba kerül befektetésre. Biztosítékok: Az eszközalap mögöttes háttérét biztosító kötvény közvetlen állami, illetve egyéb garanciával nem rendelkezik. **Tőke- és hozamgaranciát, tőke- és hozamvédelmet sem az eszközalap, se annak mögöttes befektetése nem kínálnak.** Az eszközalapban nem megengedett az értékpapírkölcsönzés és az ehhez kapcsolódó viszszevásárlási megállapodások kötése, illetve az eszközalap nem köthet fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyleteket. Az eszközalap befektetési háttérét képző ERSTE kötvény 2025. október 15-i kibocsátáskori megcélzott hozama 9,04%.

Az ERSTE BANK HUNGARY zártkörűen működő részvénytársaság által kibocsátott kötvény bemutatása

A jelen dokumentum a benne leírt ERSTE BANK Hungary Zrt. által kibocsátott kötvények forgalomba hozatalához kapcsolódó Végleges Feltételek.

Az itt használt kifejezések az ERSTE BANK Hungary Zrt. 2024. május 30-án kelt Alaptájékoztatójában kerültek meghatározásra. A jelen Végleges Feltételek

a fenti Alaptájékoztatókkal – ideértve annak 2024. október 8-án, illetve 2025. január 15-én kelt Kiegészítését is – együtt olvasandó.
A Kibocsátóra és a Kötvények kibocsátására vonatkozó teljes információt csak a jelen Végleges Feltételek és az Alaptájékoztatók együttes olvasásával kap a Befektető. Az Alaptájékoztatók a www.erstebank.hu és <https://kozvetetelek.mnb.hu/> weboldalon és az értékesítési helyeken megtekinthető.
A jelen kibocsátás Összefoglalója a jelen Végleges Feltételek melléklete.

Kibocsátó	ERSTE BANK HUNGARY Zrt.
(i) Sorozatrészlet kibocsátási száma:	1.
Meghatározott Pénznem:	Magyar forint (HUF)
Össznévérték:	
(i) Sorozat össznevérteke:	minimum 100 000 000 Ft
(ii) Sorozatrészlet össznevérteke:	minimum 100 000 000 Ft
A nyilvános forgalomba hozatal módja	Jegyzés
Forgalomba hozatali ár (Kötvényenként): (Minimális/Maximális forgalomba hozatali árfolyam/hozam, Jegyzési időszak alatti diszkontár)	A Névérték 100,0000%-a
Névérték Kötvényenként:	10 000 Ft
Darabszám:	
(i) Sorozaté:	Minimum 10 000 db
(ii) Sorozatrészleté:	Minimum 10 000 db
Forgalomba hozatal napja / Kibocsátás időpontja / Kibocsátás várható időpontja:	2025.10.15.
A Kamatszámítás Kezdőnapja:	2025.10.15.
Elszámolási Nap:	2025.10.15.
Okirat Értéknapja:	2025.10.15.
Lejárat Napja:	2031.10.15.
Futamidő:	6 év (2191 nap)
Kötvény típusa kamatozás szerint:	Fix Kamatozású
Kötvény jellege	Szenior Kötvény MREL-képes kötelezettségek, azaz az MREL-követelmény teljesítése során figyelembe vehetők, illetve szükség esetén szanalási eszközként a Kibocsátó hitelezői feltőkésítésére használhatók
Kamatbázis:	Tényleges/365
Munkanap Szabály:	Következő Munkanap Szabály
Felhalmozott kamat:	Nem alkalmazandó
A forgalomba hozatal jellege	Nyilvános
Szervező és Kamatszámító és Kifizető feladatokat ellátó személy:	ERSTE BANK HUNGARY Zrt.
Forgalmazó:	Erste Befektetési Zrt.

Kamatfizetéssel összefüggő rendelkezések

(i) Kamatláb(ak):	EHM: 9,04% A Kötvény a lejárat napjára nem fizet kamatot.
(ii) Első Kamatfizetési nap:	2031.10.15.
(iii) További Kamatfizetési nap(ok):	Nem alkalmazandó
(iv) Meghatározott Kamatfizetési Időszak(ok):	Nem alkalmazandó
(v) Fix Kamatozású Kötvények kamatának egyéb megállapítási módja:	A kamat forintértékének számítása egész forintra kerekítve történik.

Az eszközalap stratégiai eszközallokációja

Az eszközalap stratégiai eszközallokációja			
Portfólió	Célzott megoszlás*	Befektetési korlátok	
		min.	max.
Az ERSTE Bank Hungary Zrt. által kibocsátott kötvények	95%	0%	100%
Pénzeszközök, Pénzpiaci befektetési alapok	5%	0%	100%
Magyar Állam által kibocsátott állampapírok	0%	0%	50%

Kockázatok

Az eszközalap nyilvántartási devizaneme a magyar forint, az eszközalap mögöttes befektetési eszközeinek devizaneme magyar forint, így az eszközalap árfolyam-alakulására a mögöttes befektetési eszközök árfolyam-alakulásán túl a devizaárfolyamok változása nem lehet hatással.

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

AZ ESZKÖZALAPOKRA JELLEMZŐ ALAPVETŐ KOCKÁZATOK LEÍRÁSA

Likviditási kockázat

Az eszközalapokban lévő instrumentumok értékesítése bizonyos esetekben nehézségekbe ütközhet (alacsony kereslet), melynek következtében az értékesítés csak hosszabb idő után, illetve csak kedvezőtlenbb árfolyamon lehetséges. A likviditási kockázat az eszközalap szabad pénzeszközeinek befektetése esetén is korlátozó tényező lehet (alacsony kínálat). Ezáltal a likviditás hiánya az eszközárakon keresztül kedvezőtlenül hathat az eszközalap értékére is. Egyes eszközök (például zártvégű ingatlanalapok) akár hosszabb időre is forgalomképtelenné válhatnak.

Részvénykockázat

A részvény-, illetve az azon alapuló befektetés értéke akár rövidtávon is jelentősen változhat, az ilyen befektetéseknek jellemzően magas az árfolyam-ingadozása. A kockázat jelentkezik egyrészt a kibocsátó vállalkozás (várható) eredményei, működése következtében, és az általános piaci, gazdasági és politikai folyamatok is kockázatot jelentenek a befektetés értékének alakulására.

Koncentrációs kockázat

A befektetéseket csoportosítani lehet befektetési eszköz, területi kitettség, devizanem, kibocsátó és futamidő szerint. Az egyes jellemzők külön-külön eltérő módon befolyásolják egy értékpapír kockázatát. Amennyiben az egyes jellemzőkön belül hasonló tulajdonságokkal bíró befektetéseket választunk, akkor koncentráljuk az adott tulajdonságból eredő kockázatunkat, ami nagy kilengéseket okozhat az eszközalap árfolyamában. Eltérő tulajdonságú befek-

tetések esetén megosztjuk az adott jellemzőn belül a vállalt kockázatot, így kisebb lehet az árfolyam-ingadozás.

Partnerkockázat

A befektetési eszközök adásvételében, kezelésében, őrzésében és értékelésében közreműködő külső partnerek által vállalt kötelezettségek nem-, hiányos, késedelmes vagy részleges mértékű teljesítése esetleges veszteséget okozhat, mely hátrányosan befolyásolhatja az eszközalap értékét és árfolyamát.

Devizakockázat

A befektetési egységek és az eszközalap elszámolásának, nyilvántartásának devizaneme eltérő lehet. A devizaárfolyam-kockázat az egyes devizák egymáshoz viszonyított árfolyam-változásának kockázata. A devizaárfolyam-változás önmagában is képes egy befektetés értékét növelni vagy csökkenteni (a nyilvántartás pénznemében kifejezve) még akkor is, ha a befektetési eszköz devizanemében kifejezve nem történt változás. A devizaárfolyamokat a makrogazdasági folyamatok mellett a különböző jegybankok árfolyam- és kamatpolitikája, valamint a devizapiaci kereslet és kínálati viszonyok is befolyásolják.

Kamatlábckockázat

A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba (pl. állampapírok) történő befektetéskor az eszközök árát jelentős mértékben befolyásolhatja a hozamszint megváltozása. A hozamszint emelkedése a kamatozó értékpapírok aktuális értékét csökkentheti, ami negatív hatással lehet az eszközalap teljesítményére. A hozamszint csökkenése a kamatozó értékpapírok aktuális értékét növelheti, vagyis pozitív hatással lehet az eszközalap teljesítményére. Minél hosszabb egy kamatozó értékpapír futamideje, illetve minél alacsonyabb a fix kamatfizetése, annál érzékenyebb a piaci hozamok változására.

Ingtatlankockázat

Az ingatlan-befektetések jellemzően hosszú távú, magas kockázattal járó befektetések, mivel az ingatlanok fejlesztése, hasznosítása, illetve értékesítése időről-időre – a piaci viszonyok (pl. kereslet kínálat, gazdasági növekedés) változásától függően – nehézségekbe ütközhet. Ezen kívül az ingatlanok fenntartása kapcsán (üzemeltetés, karbantartás, fejlesztés) további kockázatok merülhetnek fel. Az ingatlanpiacokat ezen felül fokozott likviditási kockázat is jellemzi.

Árupiaci termékek kockázata

Az árupiaci termékek jellemzően a következő faktornak vannak kitéve: világ gazdasági konjunktúra, tőkepiaci események, keresleti-kínálati sokkok (pl. természeti katasztrófák, háborúk). A lassuló világ gazdaság, negatív befektetői környezet, kereslet oldali sokkok általában negatívan hatnak az árupiaci termékek árára. Az árupiaci befektetések bizonyos esetekben nem fizikai értelemben megjelenő eszközök, hanem határidős ügyleteken keresztül valósulnak meg, és ezért nagyobb mértékben lehetnek kitéttek a spekulációnak.

Kibocsátói kockázat

A kibocsátói kockázat az értékpapírok kibocsátójának kockázata. Az értékpapírok értéke, illetve az értékpapírokhoz kapcsolódó követelések teljesítése függ a kibocsátó gazdálkodásától, valamint likviditási- és vagyoni helyzetétől. A rossz gazdálkodásból eredő kockázat elsősorban a kibocsátott értékpapír árfolyamában tükröződik (részvény, illetve kötvény egyedi kockázata), fizetéseképtelenség, illetve a kibocsátó nemfizetési szándéka esetén pedig elmaradhatnak a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból származó követelések kifizetései (kötvények nemfizetési kockázata).

Ország- és politikai kockázat

A hazai vagy nemzetközi politikai-gazdasági környezet által meghatározott kockázat. Az adott ország stabilitásának alacsony foka vagy csökkenése, a kedvezőtlen politikai irányvonal, valamint a szabályozói környezet romlása közvetve vagy közvetlenül negatívan befolyásolhatja az adott ország gazdaságának szereplőit, ezáltal az általuk kibocsátott értékpapírok értékét. A befektetések értéket kedvezőtlenül érintenek többek között a jogszabályi változások, valamint az adózási, illeték és hatósági intézkedések. A jogszabályi változások esetén az eszközalap befektetési politikájának megváltoztatására kényszerülhet.

AZ ESZKÖZALAPOKRA JELLEMZŐ TOVÁBBI KOCKÁZATOK LEÍRÁSA

Nagyarányú tőkemozgás kockázata.

Az eszközalapba egyidejűleg be- és kiáramló nagyarányú ügyfélpénzek hatása jelentősebb kockázatot jelenthet az árfolyamra.

A szerződési feltételek megváltozása, megszűnés, beolvadás kockázata.

A szerződéses feltételek alapján a biztosítónak lehetősége van az eszközalap teljes megszüntetésére, vagy egy általa kezelt másik eszközalapba való beolvasztására. A befektető számára ez esetben annak kockázata merül fel, hogy a tervezett befektetési időtávot nem tudja elérni.

A befektetési politika váltásának kockázata.

A befektetési politika jogszabályokon belül engedélyezett befektetési spektrumon belül való megváltoztatása tartalmilag megváltoztatja az eszközalap kockázati profilját is.

Vis maior kockázat

Vis maior eseménynek minősül: amikor az eszközalap árfolyamának meghatározása amiatt nem lehetséges, mert a mögöttes eszközök árfolyamát nem lehet megállapítani, illetve valamilyen előre nem látható, elháríthatatlan esemény, súlyos piaci vagy egyéb körülmény – különösen: hatóság rendelkezése, háború, forradalom, polgári felkelés, munkabeszüntetés, járvány, természeti katasztrófa, tűzvész, áradás, földrengés vagy más elháríthatatlan szükséghelyzet – fennállása, bekövetkezése, amely a biztosító tevékenységét, teljesítését akadályozza. Vis maior előfordulása esetén a biztosító ügyfeleit az esemény pontos okáról, valamint a szerződésekben foglalt kötelezettségének teljesítésével kapcsolatos várható hatásokról a honlapján haladéktalanul tájékoztatja.

ÜGYFÉL-TÁJÉKOZTATÓ A BEFEKTETÉSEK FENNTARTHATÓSÁGÁRÓL

Az Európai Parlament és a Tanács (EU) a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról szóló 2020/852 rendelete alapján egységes európai osztályozási rendszer kerül kialakításra a gazdasági tevékenységek fenntarthatósági szempontú minősítésére, míg a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló 2019/2088/EU rendelet alapján a pénzügyi piaci szereplőknek értékelniük és figyelembe kell venniük a fenntarthatósági szempontokat, a kapcsolódó környezeti és társadalmi jellemzőket, melyeket meg kell jeleníteniük az ügyfelek tájékoztatása során. Az eszközalapok fenntarthatósági szempontból az alábbi háromfokozatú skálán kerülnek értékelésre:

- 1** nincs fenntarthatósághoz kapcsolódó konkrét célja
- 2** környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket mozdit elő
- 3** fenntarthatósághoz kapcsolódó konkrét célja van

Az UNION Stabilitás Plusz III zártvégű kötvény eszközalap az 1. kategóriába került besorolásra, nincs fenntarthatósághoz kapcsolódó konkrét célja.

FENNTARTHATÓSÁGI KOCKÁZATOK

Az eszközalapok teljesítményére a fent bemutatott kockázatok hatással lehetnek. Ezek mellett az alábbi pontban felsorolt fenntarthatósági kockázatok általánosan érinthetik a pénzügyi piaci szereplők tevékenységét, így adott esetben akár az eszközalap teljesítményére is hatással lehetnek.

Éghajlattal és klímaváltozással kapcsolatos kockázatok:

- Átállási kockázatok
A gazdaság alacsonyabb szén-dioxid kibocsátásra történő átállása számottevő jogi, technológiai és piaci változásokkal járhat, mely változások jellegétől és gyorsaságától függően a gazdasági és pénzügyi szervezeteknek különböző szintű pénzügyi, reputációs és egyéb kockázatokkal kell szembenézniük.
- Jogi kockázat
Klímaváltozással kapcsolatos peres eljárások oka lehet a gazdasági és pénzügyi szervezetek által a klímaváltozás hatásainak csökkentésére vonatkozó intézkedések elmulasztása, a klímaváltozás hatásaihoz történő nem megfelelő alkalmazkodás, illetve ehhez kapcsolódóan felmerülő lényeges pénzügyi kockázatok nem megfelelő módon történő közzététele.
- Technológiai kockázat
Az alacsonyabb szén-dioxid kibocsátású, energiatakarékosabb gazdaságra történő átállást támogató technológiai fejlesztések, innovációk jelentős hatással lehetnek a gazdasági és pénzügyi szervezetre, különös tekintettel azok versenyképességére, költségeire, illetve a termékeik és szolgáltatásaik iránti keresletre.

- Piaci kockázat
A klímaváltozás a piacokat különböző és összetett módokon befolyásolhatja, ezek közül az egyik leghangsúlyosabb, azon termékek és szolgáltatások keresletében és kínálatában bekövetkező változások, melyek egyre inkább figyelembe veszik az éghajlattal kapcsolatos kockázatokat és lehetőségeket.
- Reputációs kockázat
A klímaváltozás reputációs kockázat forrása lehet, mely abból fakadhat, hogy az ügyfelek, közösségek miképpen ítélik meg egy gazdasági vagy pénzügyi szervezet hozzájárulását az alacsonyabb szén-dioxid kibocsátású gazdaságra történő átállásra vonatkozóan.

Természeti kockázatok

- A klímaváltozásból eredő természeti kockázatok lehetnek esemény-vezéreltek, tehát akut kockázatok, illetve hosszabb távú változások hatásai, tehát tartós kockázatok. A gazdasági és pénzügyi szervezetek teljesítményét befolyásolhatja például a víz elérhetőségében vagy minőségében, az élelmiszerbiztonságot illetően vagy az extrém hőmérséklet kapcsán bekövetkező változások, melyek hatással lehetnek többek között a szervezet működésére, folyamataira, alkalmazottainak biztonságára.
- Akut természeti kockázat
Az akut természeti kockázatok körébe tartoznak az akár egyre súlyosabb hatással járó extrém időjárási események, például a szélviharok, hurrikánok vagy árvizek.
 - Tartós természeti kockázat
A tartós természeti kockázatok közé soroljuk a hosszú távú változásokat (például a tartósan magasabb hőmérséklet), melyek akár a tengerszint emelkedését vagy egyéb hasonló típusú változást idézhetnek elő.

UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.