

Eszközalapok összetétele és befektetési politika

Az eszközalap vagyongazdálkodója az UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt. Az eszközalap sem hozam-, sem tőkegaranciát nem tartalmaz.

Kockázati besorolás (1/2/3/4/5/6/7)	4 (közepes)
Megcélzott ügyfélkör	kifejezetten kockázatvállaló
Minimális befektetési időtartam	10 év
Nyilvántartás devizaneme	magyar forint
Földrajzi kitérttség	Európa
Szektoriális kitérttség	nem jellemző

A kockázati besorolás szerint ezt az eszközalapot a 7 kockázati osztály közül a 4. osztályba soroltuk, amely a közepes kockázati 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.

Megcélzott ügyfélkör

A forint nyilvántartású, aktívan kezelt Fejlődő Európa Részvény eszközalap azon ügyfelek részére kínál megfelelő befektetési formát, akik közép- és hosszútávon szeretnék részesedni az európai feltörekvő országok tőzsdéire bevezetett vállalatok részvénytársasági teljesítményéből.

Az eszközalap célja

Az eszközalap elsődleges célja, hogy közép- illetve hosszútávon növekedést biztosítva részesüljön az európai feltörekvő országok tőzsdéin jegyzett vállalatok részvénytársasági teljesítményéből. Az eszközalap befektetési stratégiája benchmarkkal rendelkezik, azonban az egyes részpiacokon pozitív trendek valószínűsítése esetén a vagyongazdálkodóknak lehetősége van arra, hogy a befektetési politikának megfelelő mértékben (és a kockázatokat szigorúan szem előtt tartva) eltérjen az eszközalap referenciaindexétől, vagyis az eszközalap aktívan kezelt. A vagyongazdálkodó az európai feltörekvő országokat (elsősorban Lengyelország, Magyarország, Csehország, Oroszország, Törökország) monitorozza folyamatosan, pozitív trendek keresése céljából. A pozitív trendek keresése mellett a vagyongazdálkodó folyamatos piacelemzéssel és az egyes piaci eseményekre történő reakcióival törekszik az optimális portfólió kialakítására, melyben széleskörű diverzifikáció szolgál a kockázatok csökkentésére.

Az eszközalap befektetési területe

- Az eszközalap befektetési körét jellemzően tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok (részvények), valamint kollektív befektetési eszközök alkotják, melyek elsősorban tőzsdén forgalmazott befektetési alapok (Exchange Traded Fund, röviden ETF), illetve nyíltvégű nyilvános befektetési alapok lehetnek.
- Az eszközalap kezelőjének a stratégiai eszközallokációnak megfelelő ügyletek kötése van lehetősége,

ideértve az értékpapír adásvételi, pénz- és devizapiaci, valamint származtatott ügyleteket.

- Az eszközalap fedezeti céllal tarthat származtatott ügyleteket, valamint arbitrázs célú ügyletek kötése-re is van lehetőség.
- Az eszközalap kezelője az eszközalap értékpapírjait nem adhatja kölcsön, és nem köthet visszavásárlási megállapodásokat.
- Tekintettel arra, hogy az eszközalapban nagyarányú tőkemozgások is előfordulhatnak, bizonyos esetekben megtörténhet, hogy átmenetileg sérülnek a minimum, illetve maximum korlátok. Ilyen esetben a vagyongazdálkodó haladéktalanul megteszi az ahhoz szükséges lépéseket, hogy az eszközalap befektetési összetétele a befektetési korlátoknak megfelelően alakuljon.
- A befektetési limiteket a lenti tábla tartalmazza.

Az eszközalap referencia indexe, stratégiai eszközallokációja

A vagyongazdálkodó a stratégiai eszközallokációtól a mindenkori piaci helyzet és várakozásai függvényében a befektetési politikában meghatározott limiteken belül eltérhet.

Az eszközalap referencia indexe, stratégiai eszközallokációja

Az eszközalap referencia indexe, stratégiai eszközallokációja				
Referencia portfólió	Referencia index	Célzott megoszlás*	Befektetési korlátok	
			min.	max.
Pénzeszközök, pénzügyi eszközök , vagy azokba fektető nyíltvégű, nyilvános befektetési alapok vagy tőzsdén kereskedett befektetési jegyek (likviditási célú eszközök)	RMAX Index	5%	0%	50%
Kelet-Közép Európa tőzsdéire bevezetett részvények , illetve azokba fektető nyíltvégű, nyilvános befektetési alapok vagy tőzsdén kereskedett befektetési jegyek.	MSCI EM Eastern Europe ex Russia EUR Index	25%	0%	50%
	CETOP Index	25%	0%	50%
Oroszországi tőzsdére bevezetett részvények , illetve azokba fektető nyíltvégű, nyilvános befektetési alapok vagy tőzsdén kereskedett befektetési jegyek.	MSCI Russia 25-50 Net Total Return USD Index	30%	0%	60%
Törökországi tőzsdére bevezetett részvények , illetve azokba fektető nyíltvégű, nyilvános befektetési alapok vagy tőzsdén kereskedett befektetési jegyek.	MSCI Turkey Net Total Return USD Index	15%	0%	30%
Az eszközalap további befektetési lehetőségei és korlátai				
Tőzsdére bevezetett, egyéb fejlődő piaci részvények , illetve azokba fektető nyíltvégű, nyilvános befektetési alapok vagy tőzsdén kereskedett befektetési jegyek.		0%	0%	20%
*A referenciahozam számításához alkalmazott súlyarány				

Kockázatok

Az eszközalap nyilvántartási devizaneme a magyar forint, az eszközalap mögöttes befektetési eszközeinek devizaneme azonban ettől eltérő lehet, így az eszközalap árfolyam-alakulására a mögöttes befektetési eszközök árfolyam-alakulásán túl a devizaárfolyamok változása is (akár pozitív, akár negatív) hatással lehet.

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

Az egyes kockázatok leírása a termékenkénti befektetési politika végén található.

UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.