

## 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) | 3 (közepesen alacsony)    |
|-------------------------------------|---------------------------|
| Megcélzott ügyfélkör                | mérsékelt kockázatvállaló |
| Minimális befektetési időtartam     | 8 év                      |
| Nyilvántartás devizaneme            | euró                      |
| Földrajzi kitétség                  | globális                  |
| Szektoriális kitétség               | nem jellemző              |

A kockázati besorolás szerint ezt az eszközalapot a 7 kockázati osztály közül a 3. osztályba soroltuk, amely a közepesen alacsony 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

Az UNON-Iránytű vegyes euró eszközalap azon ügyfelek részére kínál megfelelő befektetési formát, akik közép- és hosszútávon szeretnének részesedni a globális fejlett és a fejlődő kötvénypiaci folyamatokból, valamint a világ tőzsdére bevezetett vállalatának részvényi teljesítményéből.

## Az eszközalap célja

Az eszközalap elsődleges célja, hogy közép-, illetve hosszú távon stabil növekedést biztosítva részesüljön a globális fejlett és a fejlődő kötvénypiaci folyamatokból, valamint a világ tőzsdén jegyzett vállalatának teljesítményéből. Az eszközalap befektetési stratégiája benchmarkkövető, azonban az egyes részpiacokon pozitív trendek valószínűsítése esetén a vagyongazdálkodóknak lehetősége van arra, hogy nagyobb mértékben (a kockázatokat szigorúan szem előtt tartva) eltérjen az eszközalap referencia indexétől (aktívan kezelt). A vagyongazdálkodó pozitív trendek keresése céljából 32 részpiacot monitoroz folyamatosan. A pozitív trendek keresése mellett a vagyongazdálkodó folyamatos piacelemzéssel és az egyes piaci eseményekre történő reakcióival törekszik az optimális portfólió kialakítására, melyben széles körű 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 (angolul Exchange Traded Fund, röviden ETF), illetve nyíltvégű, nyilvános befektetési alapok lehetnek. A vagyongazdálkodó az eszközosztályok közötti megosztottságon kívül nagy hangsúlyt fektet a földrajzi diverzifikációra is, melynek következtében az ügyfélnek lehetősége van a fejlett országok (többek között USA, Németország, Egyesült Királyság, Japán), valamint a fejlődő országok (többek között Kína, Dél-Korea, Brazília, Oroszország, Törökország) kötvénypiacainak és vállalatának teljesítményéből részesülni.
- A részvény jellegű befektetések mellett az eszközalap nagymértékben fektet hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba (kötvényekbe), valamint azokba fektető kollektív befektetési eszközökbe, melyek elsősorban tőzsdén forgalmazott befektetési alapok (ETF-ek), illetve nyíltvégű, nyilvános befektetési alapok lehetnek. Az ügyfeleknek lehetőségük van, hogy részesedjenek a fejlett és fejlődő piaci országok által kibocsátott államkötvények, vállalati kötvények, és jelzáloglevelek teljesítményéből. Az eszközalap kötvényhányadára jellemző átlagos hátralévő futamidő meghaladja az egy évet.
- Az eszközalap alternatív, árupiaci befektetési eszközöket is tarthat.
- Az eszközalap kezelőjének a stratégiai eszközallokációnak megfelelő ügyletek kötése van lehetősége, ideértve az értékpapír adásvételi, pénz- és devizapiaci ügyleteket.
- Az eszközalap fedezeti céllal tarthat származtatott ügyleteket,

valamint arbitrázszerű ügyletek kötése is lehetőség van.

- A vagyongazdálkodó 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 mindenkor piaci helyzet és várakozásai függvényében a befektetési politikában meghatározott limiteken belül eltérhet.

## Az eszközalap referencia indexe, stratégiai eszközallokációja

| Referenciaportfólió                                                                                                                                                                                                                     | Referencia index                                 | Célzott megoszlás* | Befektetési korlátok |      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------|----------------------|------|
|                                                                                                                                                                                                                                         |                                                  |                    | min.                 | max. |
| <b>Pénzeszközök, pénzpiaci eszközök</b> , éven belüli lejáratú, külföldi állampapírok, vállalati kötvények, és jelzáloglevelek, vagy azokba fektető nyíltvégű, nyilvános befektetési alapok vagy tőzsdén kereskedett befektetési jegyek | EONIA Total Return Index                         | 5%                 | 0%                   | 80%  |
| <b>Globális fejlődő piaci kötvények</b> , vagy azokba fektető nyíltvégű, nyilvános befektetési alapok vagy tőzsdén kereskedett befektetési jegyek                                                                                       | J.P. Morgan EMBI Global Core Index               | 15%                | 0%                   | 60%  |
| <b>Európai állampapírok, vállalati kötvények és jelzáloglevelek</b> , vagy azokba fektető nyíltvégű, nyilvános befektetési alapok vagy tőzsdén kereskedett befektetési jegyek                                                           | Markit iBoxx EUR Liquid High Yield Index TRI     | 10%                | 0%                   | 40%  |
| <b>Amerikai állampapírok, vállalati kötvények és jelzáloglevelek</b> , vagy azokba fektető nyíltvégű, nyilvános befektetési alapok vagy tőzsdén kereskedett befektetési jegyek                                                          | Markit iBoxx USD Liquid High Yield 0-5 Index TRI | 10%                | 0%                   | 40%  |
| <b>Fejlett piaci részvények</b> , vagy azokba fektető nyíltvégű, nyilvános befektetési alapok vagy tőzsdén kereskedett befektetési jegyek                                                                                               | FTSE Developed Markets Index                     | 40%                | 20%                  | 60%  |
| <b>Fejlődő piaci részvények</b> , vagy azokba fektető nyíltvégű, nyilvános befektetési alapok vagy tőzsdén kereskedett befektetési jegyek                                                                                               | FTSE Emerging Markets Index                      | 20%                | 0%                   | 40%  |
| Alternatív befektetési eszközök                                                                                                                                                                                                         |                                                  | 0%                 | 0%                   | 10%  |

\*A referenciahozam számításához alkalmazott súlyarány

## Az eszközalap devizaneme, illetve a befektetések devizaneme

Az eszközalap árfolyama euróban van nyilvántartva. Mivel a vagyongazdálkodó számos, különböző devizával rendelkező országban, az adott ország devizanemében valósítja meg a befektetéseket, így az adott befektetés eredeti devizanemében elért hozamait befolyásolhatja az adott devizák árfolyammozgása, illetve azoknak az euróval szemben mért elmozdulása.

A vagyonkezelő által folyamatosan monitorozott részpiacok

| Eszközosztály neve                   |                                      |
|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Globális fejlett országok részvényei | Dél-afrikai részvények               |
| Globális fejlődő országok részvényei | Lengyel részvények                   |
| USA-beli részvények                  | Nyersanyagok (kompozit)              |
| Európai Unión belüli részvények      | Arany                                |
| Eurózóna részvényei                  | Olaj                                 |
| Ázsiai részvények                    | Egészségügyi cégek részvényei        |
| Latin-amerikai részvények            | Közművek részvényei                  |
| Közép-európai részvények             | Pénzügyi cégek részvényei            |
| Japán részvények                     | Alapanyag-előállító cégek részvényei |
| Svájci részvények                    | Energiaipari cégek részvényei        |
| Nagy-britanniai részvények           | Informatikai cégek részvényei        |
| Német részvények                     | Fogyasztóipari cégek részvényei      |
| Orosz részvények                     | Telekommunikációs cégek részvényei   |
| Török részvények                     | Ingatlanpiaci részvények             |
| Kínai részvények                     | Fejlett piaci kötvények              |
| Indiai részvények                    | Fejlődő piaci kötvények              |

Kockázatok

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

Az egyes kockázatok leírása a termékenkénti befektetési politika végén található.

UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.