

Eszközalapok összetétele és befektetési politika

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

Kockázati besorolás (1/2/3/4/5/6/7)	3 (közepesen alacsony)
Megcélzott ügyfélkör	mérsékelt kockázatvállaló
Minimális befektetési időtartam	5 év
Nyilvántartás devizaneme	magyar forint
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

A **forint nyilvántartású, aktívan kezelt** Globális Kötvény eszközalap azon ügyfelek részére kínál megfelelő befektetési formát, akik középtávon szeretnének részesedni a globális kötvénypiacok teljesítményéből.

Az eszközalap célja

Az eszközalap elsődleges célja, hogy közép illetve hosszú távon növekedést biztosítva részesüljön a globális kötvénypiaci folyamatokból. Az eszközalap befektetési stratégiája benchmarkkal rendelkezik, azonban a vagyongazdálkodóknak lehetősége van arra, hogy a befektetési politikának megfelelő mértékben (és a kockázatokat szigorúan szem előtt tartva) eltérjen az eszközalap referencia indexétől, vagyis az eszközalap aktívan kezelt. A vagyongazdálkodó folyamatos piacelemzéssel és az egyes piaci eseményekre történő azonnali reakcióval törekszik az optimális portfólió kialakítására, melyben széles körű diverzifikáció szolgál a kockázatok csökkentésére. Az eszközalap az eszközalap nyilvántartási devizájától eltérő devizában kibocsátott kötvényekbe, értékpapírokba fektethet, a vagyongazdálkodó a devizaárfolyam változásából keletkező kockázatokat fedezeti ügyletek segítségével lefedezheti.

Az eszközalap befektetési területe

– Az eszközalap befektetési körét jellemzően hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények), 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 Észak-Amerika és Európa országai), valamint a fejlődő országok (többek között Mexikó, Törökország, Argentína, Brazília, Oroszország, Törökország) állampapír és vállalati kötvénypiacainak teljesítményéből részesülni.

- Az eszközalap kezelőjének a stratégiai eszközallokációnak megfelelő ügyletek kötésére van lehetősége, ideértve az értékpapír adásvételi, pénz- és devizapiaci, valamint származtatott ügyleteket.
- Az eszközalap fedezeti céllal tarthat származtatott ügyleteket, valamint arbitrázs célú ügyletek kötésére 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				
Referenciaportfólió	Referencia index	Célzott megoszlás*	Befektetési korlátok	
			min.	max.
Pénzeszközök, pénzügyi eszközök , vagy azokba fektető nyíltvégű, nyilvános befektetési alapok vagy tőzsdén kereskedett befektetési jegyek (<i>likviditási célú eszközök</i>)	RMAX index	5%	0%	30%
Fejlődő piaci kötvények , vagy azokba fektető nyíltvégű, nyilvános befektetési alapok vagy tőzsdén kereskedett befektetési jegyek	J.P. Morgan EMBI Global Core Index	35%	0%	75%
Az Eurózána tagállamai által kibocsátott állampapírok , vagy azokba fektető nyíltvégű, nyilvános befektetési alapok vagy tőzsdén kereskedett befektetési jegyek	Bloomberg Barclays Euro Treasury Index	30%	0%	75%
Az Egyesült Államok által kibocsátott állampapírok , vagy azokba fektető nyíltvégű, nyilvános befektetési alapok vagy tőzsdén kereskedett befektetési jegyek	ICE U.S. Treasury Core Bond Index	30%	0%	75%
Az eszközalap további befektetési lehetőségei és korlátai				
Európai vállalati kötvények, és jelzáloglevelek , vagy azokba fektető nyíltvégű, nyilvános befektetési alapok vagy tőzsdén kereskedett befektetési jegyek		0%	0%	30%
Amerikai vállalati kötvények, és jelzáloglevelek , vagy azokba fektető nyíltvégű, nyilvános befektetési alapok vagy tőzsdén kereskedett befektetési jegyek		0%	0%	30%
Egyéb fejlett piaci kötvények, vagy azokba fektető nyíltvégű, nyilvános befektetési alapok vagy tőzsdén kereskedett befektetési jegyek		0%	0%	30%
Kölcsönök, egyéb kamatozó eszközök, vagy azokba fektető nyíltvégű, nyilvános befektetési alapok vagy tőzsdén kereskedett befektetési jegyek		0%	0%	30%
*A referenciahozam számításához alkalmazott súlyarány				

Kockázatok

Az eszközalap nyilvántartási devizaneme a magyar forint, az eszközalap mögöttes befektetési eszközeinek azonban ettől eltérő is lehet a devizaneme, 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	Közepes
Árpiaci termékek kockázata	Alacsony
Ingtatlankockázat	Alacsony
Kamatláb kockázat	Magas
Devizakockázat	Magas
Partnerkockázat	Alacsony
Koncentrációs kockázat	Alacsony
Részvénykockázat	Alacsony
Likviditási kockázat	Alacsony

Az egyes kockázatok leírása a termékenkénti befektetési politika végén található.

UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.