

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)	4 (közepes)
Megcélzott ügyfélkör	kifejezetten kockázatvállaló
Minimális befektetési időtartam	10 év
Nyilvántartás devizaneme	magyar forint
Földrajzi kitétség	Európa
Szektoriális kitétség	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 részvénytőzsdéi teljesítményéből, illetve azon cégek részvénytőzsdéi teljesítményéből, amelyek a fejlődő európai piacon jelentős kitétségekkel rendelkeznek.

Az eszközalap célja

Az eszközalap elsődleges célja, hogy közép- illetve hosszútávon növekedést biztosítva részesüljön az európai feltörekvő országok tőzsdéin jegyzett vállalatok részvénytőzsdéi teljesítményéből, illetve azon cégek részvénytőzsdéi teljesítményéből, amelyek a fejlődő európai piacon jelentős kitétségekkel rendelkeznek. 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) monitorozza folyamatosan, pozitív trendek keresése céljából, illetve figyelemmel kíséri az osztrák piacot, hiszen az osztrák vállalatok eredményessége nagyban függ a feltörekvő európai országok teljesítményétől. 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 hatékony portfólió kialakítás célú ügyletek kötése is van lehetőség.
- Az eszközalap kezelője az eszközalap értékpapírjait nem adhatja kölcsön, és nem köthet visszavásárlási megállapodásokat.
- Tekintettel arra, hogy az eszközalapban nagyarányú tőkmozgások 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, pénzpiaci eszközök, vagy azokba fektető nyíltvégű, nyilvános befektetési alapok vagy tőzsdén kereskedett befektetési jegyek (likviditási célú eszközök)	RMAX Index	5%	0%	50%
Magyar tőzsdére bevezetett részvények, illetve azokba fektető nyíltvégű, nyilvános befektetési alapok vagy tőzsdén kereskedett befektetési jegyek.	MSCI Emerging Markets Hungary Net Total Return Local Index	14,25%	0%	100%
Osztárk tőzsdére bevezetett részvények, illetve azokba fektető nyíltvégű, nyilvános befektetési alapok vagy tőzsdén kereskedett befektetési jegyek.	MSCI Austria Net Total Return Local Index	14,25%	0%	100%
Cseh tőzsdére bevezetett részvények, illetve azokba fektető nyíltvégű, nyilvános befektetési alapok vagy tőzsdén kereskedett befektetési jegyek.	MSCI Emerging Markets Czech Republic Net Total Return Local Index	14,25%	0%	100%
Lengyel tőzsdére bevezetett részvények, illetve azokba fektető nyíltvégű, nyilvános befektetési alapok vagy tőzsdén kereskedett befektetési jegyek.	MSCI Emerging Markets Poland Net Total Return Local Index	42,75%	0%	100%
Román tőzsdére bevezetett részvények, illetve azokba fektető nyíltvégű, nyilvános befektetési alapok vagy tőzsdén kereskedett befektetési jegyek.	MSCI Romania Net Total Return Local Index	9,5%	0%	100%
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
Árúpiaci termékek kockázata	Alacsony
Ingatlankockázat	Alacsony
Kamatlábckockázat	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.