

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 kitérttség	globális
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** Globális fejlett részvény eszközalap azon ügyfelek részére kínál megfelelő befektetési formát, akik közép- és hosszútávon szeretnék részesedni a fejlett országok tőzsdére bevezetett vállalatának részvénypiaci teljesítményéből.

Az eszközalap célja

Az eszközalap elsődleges célja, hogy közép illetve hosszú távon növekedést biztosítva részesüljön a fejlett országok tőzsdére bevezetett vállalatának részvénypiaci 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 kockázatok szigorúan szem előtt tartva) eltérjen az eszközalap referencia indexétől, vagyis az eszközalap aktívan kezelt. A vagyongazdálkodó főbb fejlett piaci régiókat (Észak-Amerika, Európa, Japán), országokat (USA, Németország, Japán, Egyesült Királyság) 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 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 nagy hangsúlyt fektet a földrajzi diverzifikációra is, melynek következtében az ügyfélnek lehetősége van a fejlett

országok (többek között USA, Németország, Japán, Egyesült Királyság) tőkepiacainak teljesítményéből részesülni.

- 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 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, pénzpiaci eszközök , vagy azokba fektető nyíltvégű, nyilvános befektetési alapok vagy tőzsdén kereskedett befektetési jegyek (<i>likviditási célú eszközök</i>)	RMAX index	5%	0%	50%
Tőzsdére bevezetett fejlett piaci részvények , vagy azokba fektető nyíltvégű, nyilvános befektetési alapok vagy tőzsdén kereskedett befektetési jegyek	MSCI World Net Total Return USD Index	95%	50%	100%

*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	Alacsony
Kibocsátói kockázat	Alacsony
Árpiaci termékek kockázata	Alacsony
Ingatlankockázat	Alacsony
Kamatlábckockázat	Alacsony
Devizakockázat	Magas
Partnerkockázat	Alacsony
Koncentrációs kockázat	Alacsony
Részvénykockázat	Magas
Likviditási kockázat	Alacsony

Az egyes kockázatok leírása a termékenkénti befektetési politika végén található.

UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt.