

### 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 kockázattűrő |
| 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](http://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 a közép-kelet-európai régió tőzsdéire bevezetett vállalatok részvénytársasági teljesítményéből, illetve azon cégek részvénytársasági teljesítményéből, amelyek a közép-kelet-európai piacon jelentős kitértségekkel rendelkeznek.

#### Az eszközalap célja

Az eszközalap elsődleges célja, hogy közép- illetve hosszútávon növekedést biztosítva részesüljön a közép-kelet-európai tőzsdén jegyzett vállalatok részvénytársasági teljesítményéből, illetve azon cégek részvénytársasági teljesítményéből, amelyek a közép-kelet-európai piacon jelentős kitértségekkel 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. Az eszközalap a közép-kelet-európai régió (elsősorban Csehország, Lengyelország, Ausztria, Románia, Magyarország, másodsorban Szlovénia, Horvátország, Szlovákia) országainak vállalatok által kibocsátott részvényeket vásárol, de az eszközalap befektethet egyéb fejlődő, és fejlett külföldi vállalatok részvényeibe, valamint egyéb kollektív befektetési értékpapírokba is. 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 lehetősége.
- Az eszközalap kezelője az eszközalap értékpapírjait nem adhatja kölcsön, és nem köthet visszavásárlási megállapodásokat.
- Tekintettel arra, hogy az eszközalapban nagyarányú tőkmegmozgások 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. |
| <b>Pénzeszközök, pénzpiaci eszközök</b> , vagy azokba fektető nyíltvégű, nyilvános befektetési alapok vagy tőzsdén kereskedett befektetési jegyek (likviditási célú eszközök) | RMAX Index          | 5%                 | 0%                   | 50%  |
| <b>Közép-kelet-európai régió tőzsdéire bevezetett részvények</b> illetve, azokba fektető nyíltvégű, nyilvános befektetési alapok vagy tőzsdén kereskedett befektetési jegyek. | CETOP 5/10/40 Index | 95%                | 0%                   | 100% |
| Az eszközalap további befektetési lehetőségei és korlátai                                                                                                                     |                     |                    |                      |      |
| <b>Tőzsdére bevezetett, egyéb fejlődő piaci részvények</b> , 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.