

# ESZKÖZALAP VÁLASZTÉK

Nyisson az eszközalapok  
világába!



*érted*

# TARTALOMJEGYZÉK

## ÚJ ESZKÖZALAPOK

ÚJ ESZKÖZALAPJAINK 2019. MÁJUS KÖZEPÉTŐLI \_ 3  
INGATLAN ESZKÖZALAP \_ 4  
FÖLDÜNK KINCSEI RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP \_ 5

## AKTÍVAN KEZELT VEGYES ESZKÖZALAPOK

UNION MEGATRENDS VEGYES ESZKÖZALAP \_ 6  
KONZERVATÍV VEGYES ESZKÖZALAP \_ 7  
KIEGYENSÚLYOZOTT VEGYES ESZKÖZALAP \_ 8  
NÖVEKEDÉSI VEGYES ESZKÖZALAP \_ 9  
UNION-BEST SELECTION VEGYES EURÓ ESZKÖZALAP \_ 10  
UNION-IRÁNYTŰ VEGYES EURÓ ESZKÖZALAP \_ 11

## CÉLDÁTUM VEGYES ESZKÖZALAPOK

OPTIMAX CÉLDÁTUM VEGYES ESZKÖZALAPOK \_ 12

## RÉSZVÉNY ESZKÖZALAPOK

GLOBÁLIS FEJLETT RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP \_ 13  
GLOBÁLIS FEJLŐDŐ RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP \_ 14  
ÁZSIAI RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP \_ 15  
EURO EURÓPAI RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP \_ 16

## KÖTVÉNY ESZKÖZALAPOK

AKTÍV HAZAI KÖTVÉNY ESZKÖZALAP \_ 17  
AKTÍV GLOBÁLIS KÖTVÉNY ESZKÖZALAP \_ 18  
EURO AKTÍV GLOBÁLIS KÖTVÉNY ESZKÖZALAP \_ 19

## ALTERNATÍV ESZKÖZALAPOK

ARANY ÁRUPICSI ESZKÖZALAP \_ 20

SAJÁT KEZÉBE VENNÉ A BEFEKTETÉSI DÖNTÉSEKET? \_ 21

MODELL PORTFÓLIÓK \_ 22

# ÚJ ESZKÖZALAPJAINK

## 2019. MÁJUS KÖZEPÉTŐLI

Az amerikai dollár a stabilitás szinonimája. Az Egyesült Államok a világ vezető gazdasági nagyhatalmaként biztonságot és prosperitást egyszerre kínál a befektetőknek.

Az UNION Biztosító most lehetővé teszi, hogy ügyfelei megtakarításaikban ötvözzék ezt a biztonságot az Egyesült Államok vállalatai által kínált növekedéssel.

Az eszközalapok aktívan kezeltek, tehát befektetési stratégiájuk tartalmaz ugyan referencia indexet, azonban a vagyonkezelő az egyes részpiacokon pozitív trendek valószínűsítése esetén – a magasabb hozam reményében – ettől eltérhet.

## USD AKTÍV GLOBÁLIS KÖTVÉNY ESZKÖZALAP

Az eszközalap elsődleges célja, hogy az ügyfelek közép-, illetve hosszú távon növekedést biztosítva részesüljenek a globális kötvénypiaci folyamatokból. Az eszközalap elsősorban amerikai állampapírban tartja az eszközeit.



## USD USA RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP

Az eszközalap elsődleges célja, hogy az ügyfelek közép-, illetve hosszú távon növekedést biztosítva részesüljenek az amerikai tőzsdéken jegyzett vállalatok részvénypiaci teljesítményéből.

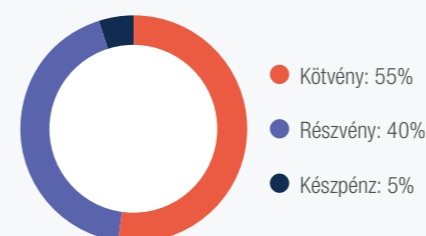
Olyan vállalatok részvényeibe fektet, mint a Microsoft, a Facebook, az Apple, az Alphabet, a Johnson&Johnson, a Visa, a Procter&Gamble, a Cisco, a Coca Cola vagy a Walt Disney



## USD HARMONY VEGYES ESZKÖZALAP

Az eszközalap a kockázatot inkább kerülni vágyó befektetők számára biztosítja a különböző, amerikai dollárban denominált befektetési eszközökben rejlő hozam lehetőségét. Az eszközalapban nagyobb súllyal vannak jelen a kötvény befektetések.

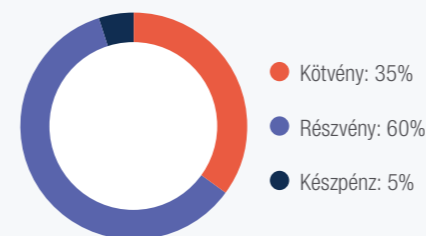
Elsődleges célja, hogy közép-, illetve hosszú távon stabil növekedést biztosítva részesüljön az USA által kibocsátott állampapírok teljesítményéből, a globális kötvénypiaci folyamatokból, valamint az amerikai tőzsdéken jegyzett vállalatok teljesítményéből.



## USD SPIRIT VEGYES ESZKÖZALAP

Az eszközalap a kockázatvállalóbb befektetők számára biztosítja a különböző, amerikai dollárban denominált befektetési eszközökben rejlő hozam lehetőségét. Az eszközalapban nagyobb súllyal vannak jelen a részvény befektetések.

Az eszközalap elsődleges célja, hogy közép-, illetve hosszú távon növekedést biztosítva részesüljön az USA által kibocsátott állampapírok teljesítményéből, a globális kötvénypiaci folyamatokból, valamint az amerikai tőzsdéken jegyzett vállalatok teljesítményéből.



\* A referencia portfólió szimulált alakulását az eszközalapok befektetési politikájában leírt referencia indexből képeztük az elmúlt 5 éves időszakra visszatekintően 2014.01.31. és 2019.01.31. között. Ezen időszak alatt a megjelenített hozamoknál nem vettük figyelembe az alkalmazandó adókat, a kezdeti költségeket, a vagyonkezelési és egyéb technikai költségeket, valamint az eszközalapokkal kapcsolatos további költségeket.

# INGATLAN

## ESZKÖZALAP

### ÁTTEKINTÉS

Az Ingatlan eszközalap lehetővé teszi ügyfeink számára, hogy részesedjenek a magyar kereskedelmi és lakóingatlan piacon tapasztalható folyamatokból, valamint az egyre élénkülő jelzálogkötvényt piac nyújtotta hozamokból.

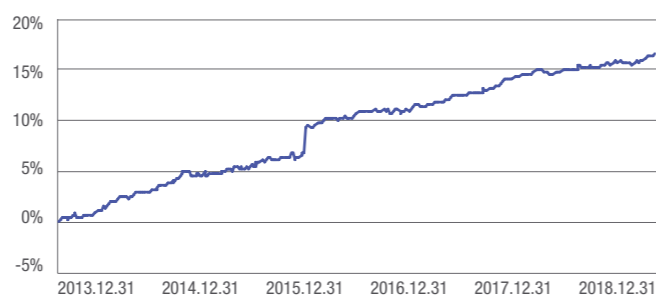
Kockázati besorolás	2 (alacsony)
Minimális befektetési időtartam	5 év
Nyilvántartás devizaneme	magyar forint
Földrajzi kitétség	jellemzően Magyarország
Szektoriális kitétség	ingatlan
<b>REFERENCIAINDEX</b>	
BIX Index	75%
MAX Index	20%
RMAX Index	5%

\* A referencia portfólió szimulált alakulását az eszközalapok befektetési politikában leírt referencia indexéből képeztük az elmúlt 5 éves időszakra visszatekintően. Ezen időszak alatt a megjelenített hozamoknál a nettó, vagyonekezelési költséggel korrigált árfolyamokkal számoltunk, de nem vettük figyelembe az alkalmazandó adókat, a kezdeti költségeket, és egyéb technikai költségeket, valamint az eszközalapokkal kapcsolatos további költségeket.

### BEFEKTETÉSEK CÉLZOTT ÖSSZETÉTELE



### PORTFÓLIÓ ALAKULÁSA\*



### BEFEKTETÉSI TERÜLET

Az Ingatlan eszközalapot azon befektetők számára ajánljuk, akik szeretnék kihasználni az ingatlanpiaci befektetésekben rejlő hozampotenciált az ingatlanok felértékelődése, illetve azok hasznosításából származó rendszeres bevétel (bérleti díj) révén.

Az Ingatlan eszközalappal az UNION Biztosító lehetőséget kíván teremteni ügyfelei számára, hogy anélkül részesedhessenek a hazai ingatlanpiaci folyamatokból, hogy jelentősebb összeget kelljen ingatlanba fektetniük. Az eszközalap célja, hogy a hazai, és nemzetközi ingatlan befektetésekben rejlő hozam lehetőségét azon ügyfelek részére is kiaknázhatóvá tegye, akik kevésbé rendelkeznek az ingatlanokhoz kapcsolódó szakismerettel és piaci tájékozottsággal, illetve az alacsonyabb befektetett összegek révén önmagukban nem volnának képesek megfelelően porlasztott, ezáltal alacsonyabb kockázatú ingatlan portfólió kialakítására. Az eszközalap alapvetően hazai ingatlan befektetésekre fókuszál, de lehetősége van

nemzetközi ingatlan befektetésekbe is investálni. A vagyonekezelő a hazai és nemzetközi ingatlanpiaci folyamatos elemzésével törekszik az optimális ingatlan portfólió kialakítására, így a hazai ingatlan befektetések mellett időnként helyet kaphatnak az eszközalapban a magasabb hozammal kecsegtető nemzetközi, akár fejlett vagy fejlődő piaci ingatlan befektetések is.

A vagyonekezelő a kockázatok mérséklése céljából törekszik továbbá diverzifikált ingatlanportfólió kialakítására, de az ügyfeleknek érdemes figyelembe venniük, hogy az ingatlan befektetések jellemzően magas kockázatot hordoznak, mivel az ingatlanok fejlesztése, hasznosítása, illetve értékesítése időről-időre, a piaci viszonyok változása függvényében nehézségekbe ütközhet. Ezen felül az ingatlanok fenntartása kapcsán (üzemeltetés, karbantartás, fejlesztés) további kockázatok merülhetnek fel, amelyek csökkenthetik az ingatlan befektetések hozamát.

# FÖLDÜNK KINCSEI

## RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP

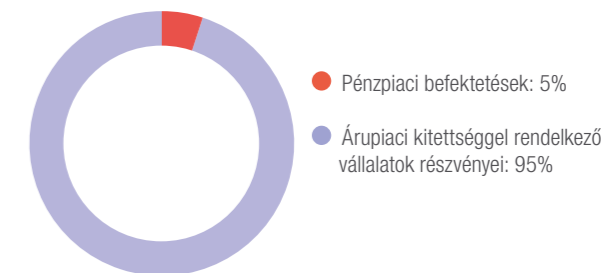
### ÁTTEKINTÉS

A Földünk Kincsei részvény eszközalap lehetőséget biztosít ügyfeink számára, hogy részesüljenek Földünk szűkös erőforrásainak kitermelésével, feldolgozásával, hasznosításával foglalkozó cégek teljesítményéből. A világ nyersanyag szükséglete folyamatosan növekszik, míg a készletek apadnak és egyre inkább az alternatív erőforrások kerülnek fókuszba. Az eszközalap célja, hogy olyan cégek részvényeibe fektessen, akik ezt a trendet kihasználva hozzá tudnak járulni az eszközalap teljesítményéhez.

Kockázati besorolás	4 (közepes)
Minimális befektetési időtartam	15 év
Nyilvántartás devizaneme	magyar forint
Földrajzi kitétség	globális
Szektoriális kitétség	nyersanyag, energia, vegyipar, bányászat
<b>REFERENCIAINDEX</b>	
S&P Global Natural Resources Index	95%
RMAX Index	5%

\* A referencia portfólió szimulált alakulását az eszközalapok befektetési politikában leírt referencia indexéből képeztük az elmúlt 5 éves időszakra visszatekintően. Ezen időszak alatt a megjelenített hozamoknál a nettó, vagyonekezelési költséggel korrigált árfolyamokkal számoltunk, de nem vettük figyelembe az alkalmazandó adókat, a kezdeti költségeket, és egyéb technikai költségeket, valamint az eszközalapokkal kapcsolatos további költségeket.

### BEFEKTETÉSEK CÉLZOTT ÖSSZETÉTELE



### PORTFÓLIÓ ALAKULÁSA\*



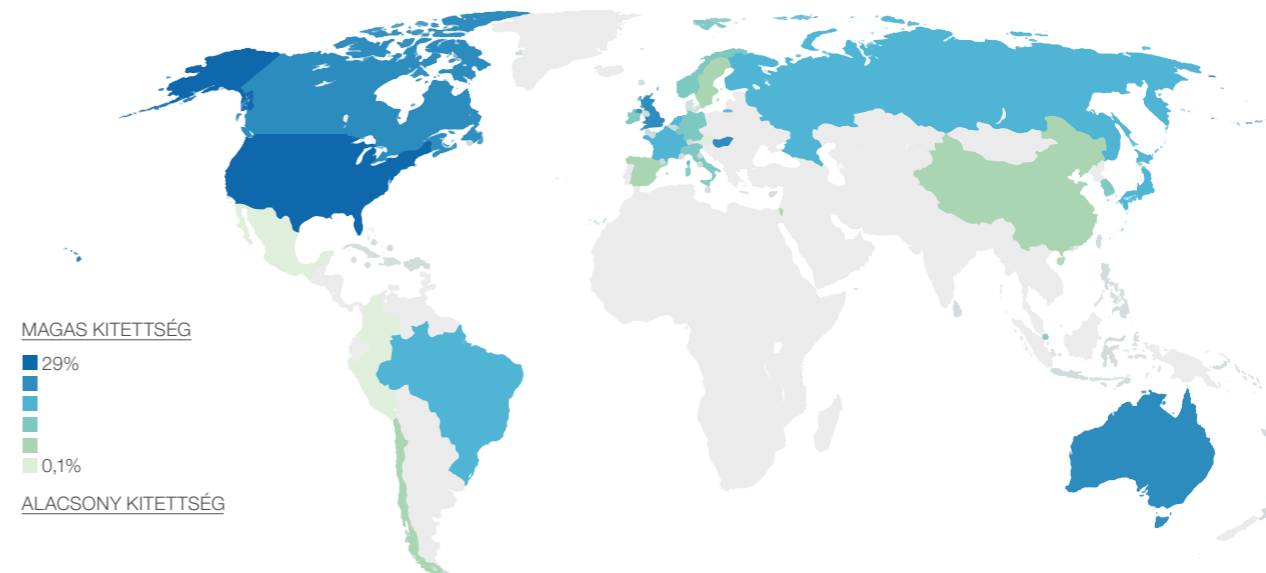
### BEFEKTETÉSI TERÜLET

Az eszközalapot a kifejezetten kockázatvállaló befektetők számára ajánljuk, akik szeretnék részesedni az árupiaci kitétséggel rendelkező, tőzsdén kereskedett vállalatok részvényeinek hosszú távú teljesítményéből.

Az eszközalap célja, hogy árupiaci kitétséget nyújtó vállalatok (például, de nem kizárólag bányavállalatok, olajvállalatok, nyersanyag kereskedő cégek, az energiafelhasználás hatékonyságát növelő, illetve megújuló energiaforrásokkal foglalkozó vállalatok, vegyipari cégek) részvényeinek hosszú távú hozamát biztosítsa a befektetők számára.

Az eszközalap vagyonekezelője törekszik egy földrajzilag diverzifikált részvényportfólió létrehozására, amely fejlett és

fejlődő piaci részvénykitétséggel is rendelkezik. A diverzifikáción túl a vagyonekezelő folyamatosan monitorozza az egyes árupiaci termékekhez, erőforrásokhoz kapcsolódó piaci szegmensekben rejlő lehetőségeket, és ennek megfelelően törekszik az optimális portfólió kialakítására. Emiatt előfordulhat, hogy esetenként egyes részpiacok (pl. lítium, napenergia, vízgazdálkodás stb.) nagyobb súllyal kerülnek a portfólióba. Az eszközalap továbbá közvetlen árupiaci befektetéseket (pl. aranyat, olajat, földgázt stb.) is tarthat, ha a vagyonekezelő úgy ítéli meg, hogy az pozitívan hozzájárulhat az eszközalap teljesítményéhez.



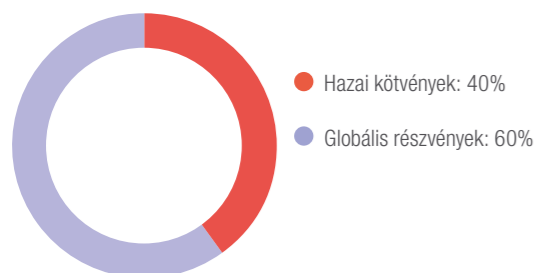
# UNION-MEGATRENDS

## VEGYES ESZKÖZALAP

### ÁTTEKINTÉS

Kockázati besorolás	3 (közepesen alacsony)
Minimális befektetési időtartam	5 év
Nyilvántartás devizaneme	magyar forint
Földrajzi kitétttség	globális
Szektoriális kitétttség	nem jellemző
<b>REFERENCIAINDEX**</b>	
RMAX Index	40%
MSCI All Country World Index	60%

### BEFEKTETÉSEK CÉLZOTT ÖSSZETÉTELE



### BEFEKTETÉSI TERÜLET

Az eszközalap elsődleges célja, hogy aktív portfólió kezeléssel, közép-, illetve hosszú távon a referenciaindex hozamát meghaladó teljesítményt érjen el. A referencia index az UNION-MEGATRENDS eszközalap esetében csak iránymutatásul szolgál a hosszú távú, megcélzott összetétel (40% kötvény, 60% részvény) illetően, de a vagyonkezelőnek nem célja a referencia indexet szigorúan követő portfólió összeállítás. A vagyonkezelő egy olyan vegyes – kötvény- és részvénypiaci befektetéseket vegyítő – portfólió kialakítására törekszik, amelynek összetételét az aktuális gazdasági, társadalmi trendeknek megfelelően aktívan változtatja.

A rugalmas befektetési stratégia révén az eszközalap egyrészt részesedhet a felfutó iparágak (pl. 2018-ban az elektromos járműgyártás, blockchain technológia, stb.) teljesítményéből, másrészt a gazdasági ciklusok alakulásának megfelelően mindig olyan szektorok vállalataiba fektethet, amelyek a ciklus adott fázisában várhatóan jobb teljesítményt nyújtanak.

Az iparágak közötti rotáció mellett az eszközalap törekszik olyan alszektorok kiválasztására is, amelyeknek gazdasági, társadalmi

### PORTFÓLIÓ ALAKULÁSA\*



\* A referencia portfólió szimulált alakulását az eszközalapok befektetési politikájában leírt referencia indexéből képeztük az eszközalap 2018.03.01. indulását megelőző időszakra 2013.12.31-ig visszatekintően. Ezen időszak alatt a megjelenített hozamoknál nem vettük figyelembe az alkalmazandó adókat, a kezdeti költségeket, a vagyonkezelési és egyéb technikai költségeket, valamint az eszközalapokkal kapcsolatos további költségeket. Az eszközalap indulását követően az eszközalap nettó teljesítménye került hozzáillesztésre az előző időszak szimulált teljesítményének alakulásához.

\*\* A referencia indexek 2019. május 15-től érvényesek. A hatályos referencia indexek megtalálhatóak az eszközalap befektetési politikájában.

# KONZERVATÍV

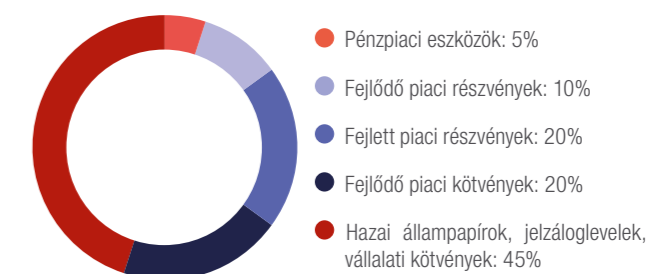
## VEGYES ESZKÖZALAP

### ÁTTEKINTÉS

Kockázati besorolás	3 (közepesen alacsony)
Minimális befektetési időtartam	5 év
Nyilvántartás devizaneme	magyar forint
Földrajzi kitétttség	globális
Szektoriális kitétttség	nem jellemző
<b>REFERENCIAINDEX</b>	
RMAX Index	5%
MAX Index	45%
J.P. Morgan EMBI Global Core Index	20%
FTSE Developed Markets Index	20%
FTSE Emerging Markets Index	10%

\* A referencia portfólió szimulált alakulását az eszközalapok befektetési politikájában leírt referencia indexéből képeztük az eszközalap 2017.01.02. indulását megelőző 3 éves időszakra visszatekintően. Ezen időszak alatt a megjelenített hozamoknál a nettó, vagyonkezelési költséggel korrigált árfolyamokkal számoltunk, de nem vettük figyelembe az alkalmazandó adókat, a kezdeti költségeket, és egyéb technikai költségeket, valamint az eszközalapokkal kapcsolatos további költségeket. Az eszközalap indulását követően az eszközalap nettó teljesítménye került hozzáillesztésre az előző időszak szimulált teljesítményének alakulásához.

### BEFEKTETÉSEK CÉLZOTT ÖSSZETÉTELE



### PORTFÓLIÓ ALAKULÁSA\*

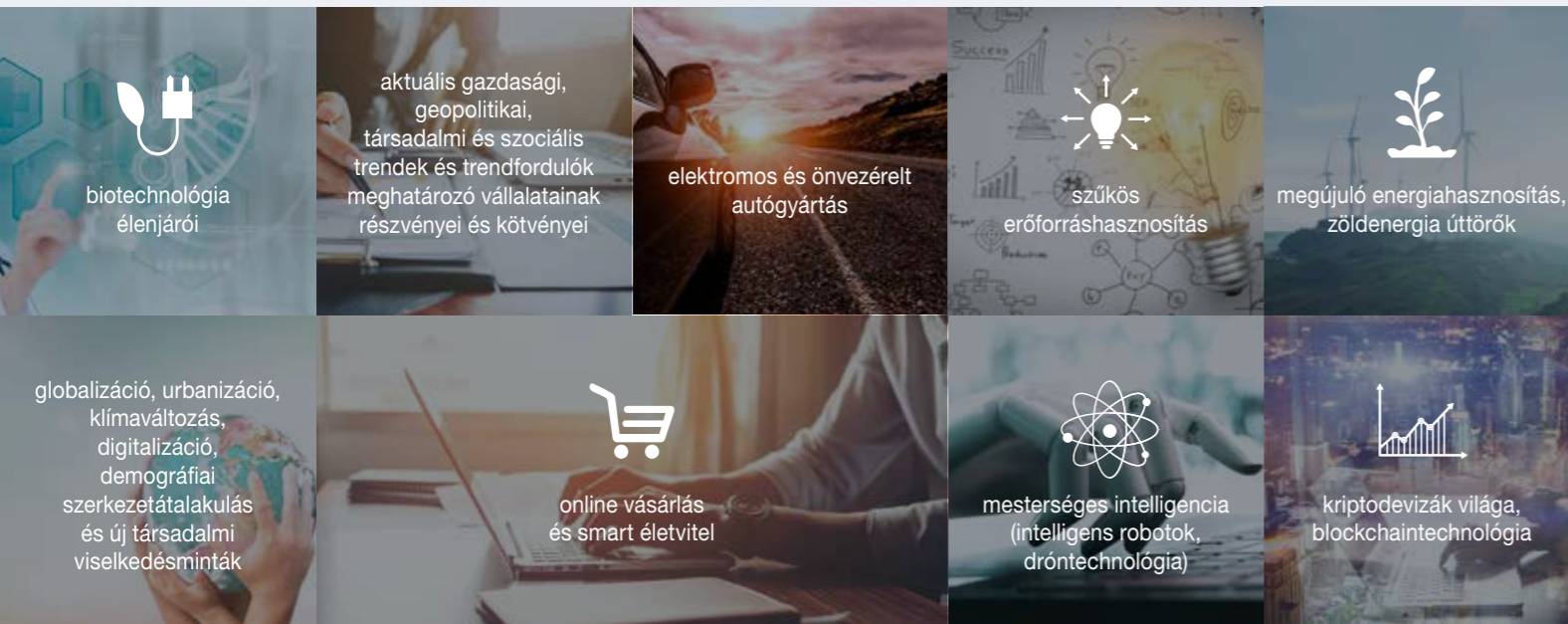
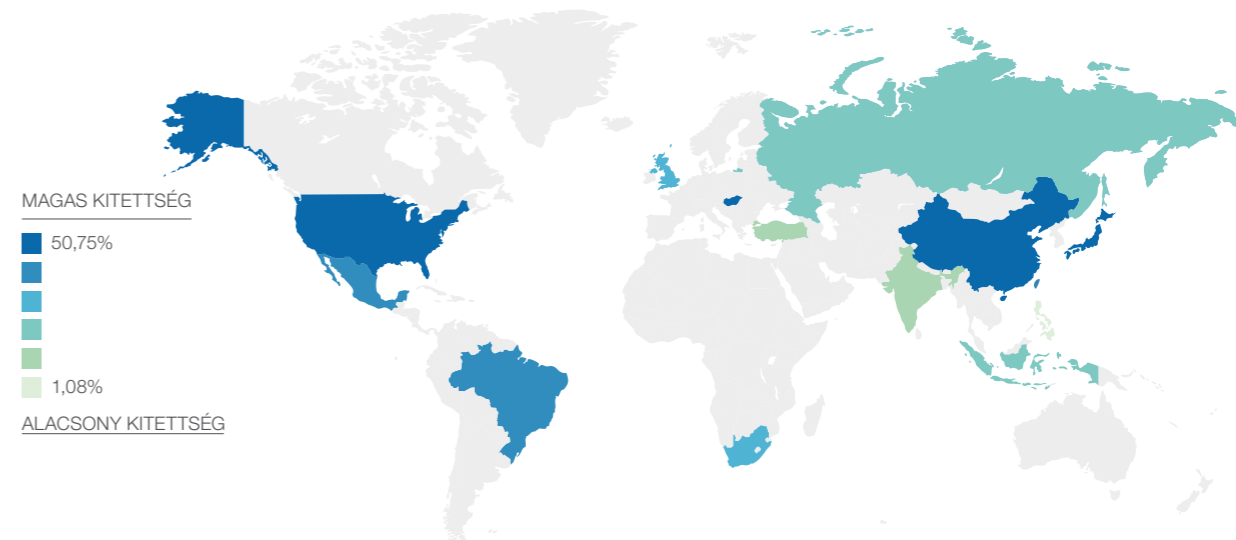


### BEFEKTETÉSI TERÜLET

Az aktívan kezelt vegyes eszközalapok előnye elsősorban abban rejlik, hogy különböző befektetési vagy értékpapír-piaci ismeretek nélkül is könnyen és egyszerűen hozzáférhetővé teszik a befektető igényeinek leginkább megfelelő összetételű portfóliót. Az eszközalapok elsődleges célja, hogy közép-, illetve hosszú távon stabil növekedést biztosítsa részesüljenek a hazai és a fejlődő országok kötvénypiaci folyamataiból, valamint a világ vállalatainak részvénypiaci teljesítményéből.

A Konzervatív Vegyes eszközalap stratégiája szerint 65%-ban fektet közvetlenül vagy közvetve kötvényekbe, 30%-ban fejlett és fejlődő piaci részvényekbe, illetve 5%-ban likvid, pénzpiaci eszközökbe. Ez az eszközallokációs mix elsősorban a konzervatív befektetők számára kínál megfelelő portfólió-összetételt, vagyis az eszközalap várhatóan viszonylag alacsony árfolyam-ingadozás mellett nyújthat inflációt meghaladó hozamot. Az eszközalap befektetési

stratégiája benchmarkkal rendelkezik, azonban az egyes részpiacokon pozitív trendek valószínűsítése esetén a vagyonkezelőnek 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 vagyonkezelő a főbb fejlett és fejlődő piaci régiókat (Észak-Amerika, Európa, Ázsia, Latin-Amerika) és országokat (USA, Németország, Japán, Egyesült Királyság, Oroszország, Kína) folyamatosan monitorozza pozitív trendek keresése céljából. A pozitív trendek keresése mellett a vagyonkezelő folyamatos piacelemzéssel és az egyes piaci eseményekre történő reakcióival törekszik az optimális portfólió kialakítására, melyben széles körű diverzifikáció szolgál a kockázatok csökkentésére.



biotechnológia élenjárói

aktuális gazdasági, geopolitikai, társadalmi és szociális trendek és trendfordulók meghatározó vállalatainak részvényei és kötvényei

elektromos és önzvezélt autógyártás

szűkös erőforráshasznosítás

megújuló energiahasznosítás, zöldenergia úttörők

globalizáció, urbanizáció, klímaváltozás, digitizáció, demográfiai szerkezetátalakulás és új társadalmi viselkedésminták

online vásárlás és smart életvitel

mesterséges intelligencia (intelligens robotok, dróntechnológia)

kriptodevizák világa, blockchaintechnológia

# KIEGYENSÚLYOZOTT

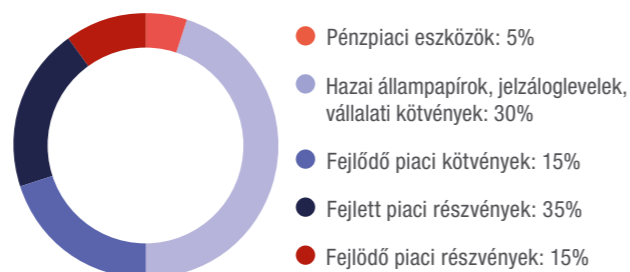
## VEGYES ESZKÖZALAP

### ÁTTEKINTÉS

Kockázati besorolás	3 (közepesen alacsony)
Minimális befektetési időtartam	8 év
Nyilvántartás devizaneme	magyar forint
Földrajzi kitétség	globális
Szektoriális kitétség	nem jellemző
<b>REFERENCIAINDEX</b>	
RMAX Index	5%
MAX Index	30%
J.P. Morgan EMBI Global Core Index	15%
FTSE Developed Markets Index	35%
FTSE Emerging Markets Index	15%

\* A referencia portfólió szimulált alakulását az eszközalapok befektetési politikában leírt referencia indexéből képeztük az eszközalap 2017.01.02. indulását megelőző 3 éves időszakra visszatekintően. Ezen időszak alatt a megjelenített hozamoknál a nettó, vagyonkezelési költséggel korrigált árfolyamokkal számoltunk, de nem vettük figyelembe az alkalmazandó adókat, a kezdeti költségeket, és egyéb technikai költségeket, valamint az eszközalapokkal kapcsolatos további költségeket. Az eszközalap indulását követően az eszközalap nettó teljesítménye került hozzáillesztésre az előző időszak szimulált teljesítményének alakulásához.

### BEFEKTETÉSEK CÉLZOTT ÖSSZETÉTELE



### PORTFÓLIÓ ALAKULÁSA\*



### BEFEKTETÉSI TERÜLET

Az aktívan kezelt vegyes eszközalapok előnye elsősorban abban rejlik, hogy különösebb befektetési vagy értékpapír-piaci ismeretek nélkül is könnyen és egyszerűen hozzáférhetővé teszik a befektető igényeinek leginkább megfelelő összetételű portfóliót. Az eszközalapok elsődleges célja, hogy közép-, illetve hosszú távon stabil növekedést biztosítva részesüljenek a hazai és a fejlődő országok kötvénypiaci folyamataiból, valamint a világ vállalatainak részvénytársaságjainak teljesítményéből.

A Kiegyensúlyozott Vegyes eszközalap stratégiája szerint 45%-ban fektet közvetlenül vagy közvetve kötvényekbe, 50%-ban fejlett és fejlődő piaci részvényekbe, illetve 5%-ban likvid, pénzügyi eszközökbe. Ez az eszközallokációs mix elsősorban a mérsékelt kockázatvállaló befektetők számára kínál megfelelő portfólió-összetételt, vagyis az eszközalap várhatóan viszonylag

mérsékelt árfolyamingadozás mellett nyújthat dinamikus növekvő teljesítményt. Az eszközalap befektetési stratégiája benchmarkkal rendelkezik, azonban az egyes részpiacokon pozitív trendek valószínűsítése esetén a vagyonkezelőnek 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.

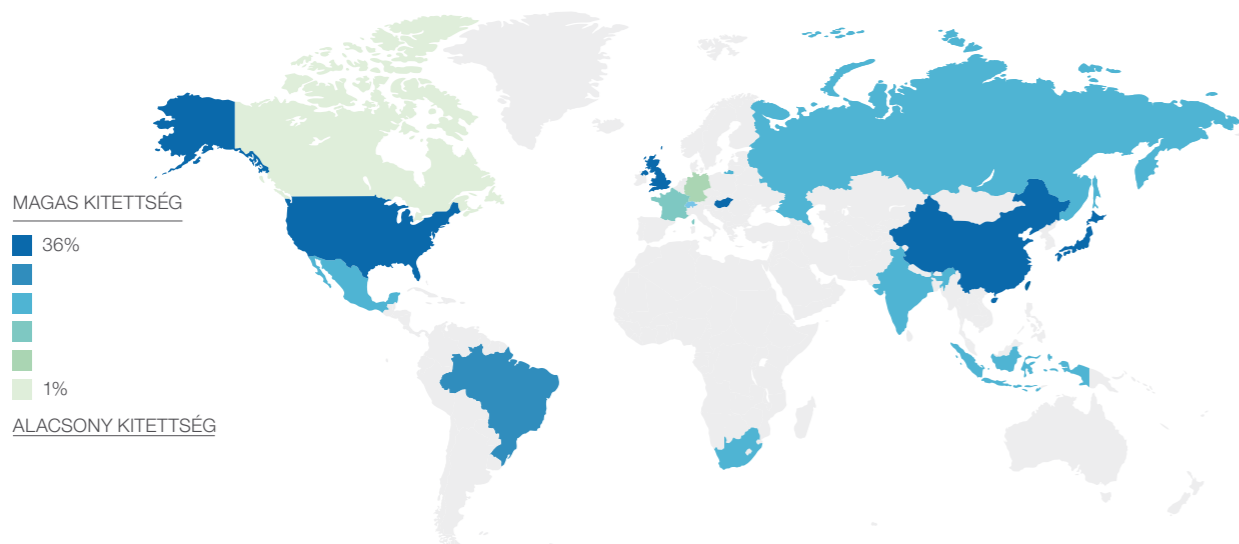
A vagyonkezelő a főbb fejlett és fejlődő piaci régiókat (Észak-Amerika, Európa, Ázsia, Latin-Amerika) és országokat (USA, Németország, Japán, Egyesült Királyság, Oroszország, Kína) folyamatosan monitorozza pozitív trendek keresése céljából. A pozitív trendek keresése mellett a vagyonkezelő folyamatos piacelemzéssel és az egyes piaci eseményekre történő reakcióival törekszik az optimális portfólió kialakítására, melyben széles körű diverzifikáció szolgál a kockázatok csökkentésére.

MAGAS KITETTSÉG

36%

1%

ALACSONY KITETTSÉG



# NÖVEKEDÉSI

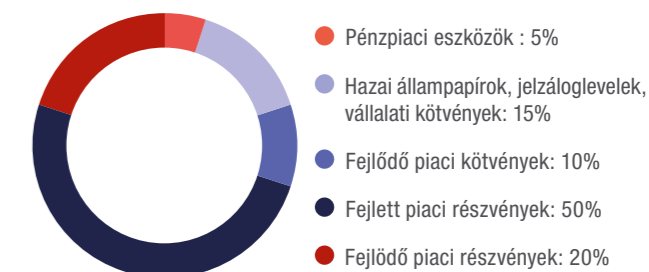
## VEGYES ESZKÖZALAP

### ÁTTEKINTÉS

Kockázati besorolás	3 (közepesen alacsony)
Minimális befektetési időtartam	10 év
Nyilvántartás devizaneme	magyar forint
Földrajzi kitétség	globális
Szektoriális kitétség	nem jellemző
<b>REFERENCIAINDEX</b>	
RMAX Index	5%
MAX Index	15%
J.P. Morgan EMBI Global Core Index	10%
FTSE Developed Markets Index	50%
FTSE Emerging Markets Index	20%

\* A referencia portfólió szimulált alakulását az eszközalapok befektetési politikában leírt referencia indexéből képeztük az eszközalap 2017.01.02. indulását megelőző 3 éves időszakra visszatekintően. Ezen időszak alatt a megjelenített hozamoknál a nettó, vagyonkezelési költséggel korrigált árfolyamokkal számoltunk, de nem vettük figyelembe az alkalmazandó adókat, a kezdeti költségeket, és egyéb technikai költségeket, valamint az eszközalapokkal kapcsolatos további költségeket. Az eszközalap indulását követően az eszközalap nettó teljesítménye került hozzáillesztésre az előző időszak szimulált teljesítményének alakulásához.

### BEFEKTETÉSEK CÉLZOTT ÖSSZETÉTELE



### PORTFÓLIÓ ALAKULÁSA\*



### BEFEKTETÉSI TERÜLET

Az aktívan kezelt vegyes eszközalapok előnye elsősorban abban rejlik, hogy különösebb befektetési vagy értékpapír-piaci ismeretek nélkül is könnyen és egyszerűen hozzáférhetővé teszik a befektető igényeinek leginkább megfelelő összetételű portfóliót. Az eszközalapok elsődleges célja, hogy közép-, illetve hosszú távon stabil növekedést biztosítva részesüljenek a hazai és a fejlődő országok kötvénypiaci folyamataiból, valamint a világ vállalatainak részvénytársaságjainak teljesítményéből.

A Növekedési Vegyes eszközalap stratégiája szerint 25%-ban fektet közvetlenül vagy közvetve kötvényekbe, 70%-ban fejlett és fejlődő piaci részvényekbe, illetve 5%-ban likvid, pénzügyi eszközökbe. Ez az eszközallokációs mix elsősorban a mérsékelt kockázatvállaló befektetők számára kínál megfelelő portfólió-összetételt, vagyis az eszközalap várhatóan a tiszta részvényportfólióhoz képest mérsékelt árfolyamingadozás mellett nyújthat dinamikus

növekvő teljesítményt. Az eszközalap befektetési stratégiája benchmarkkal rendelkezik, azonban az egyes részpiacokon pozitív trendek valószínűsítése esetén a vagyonkezelőnek 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.

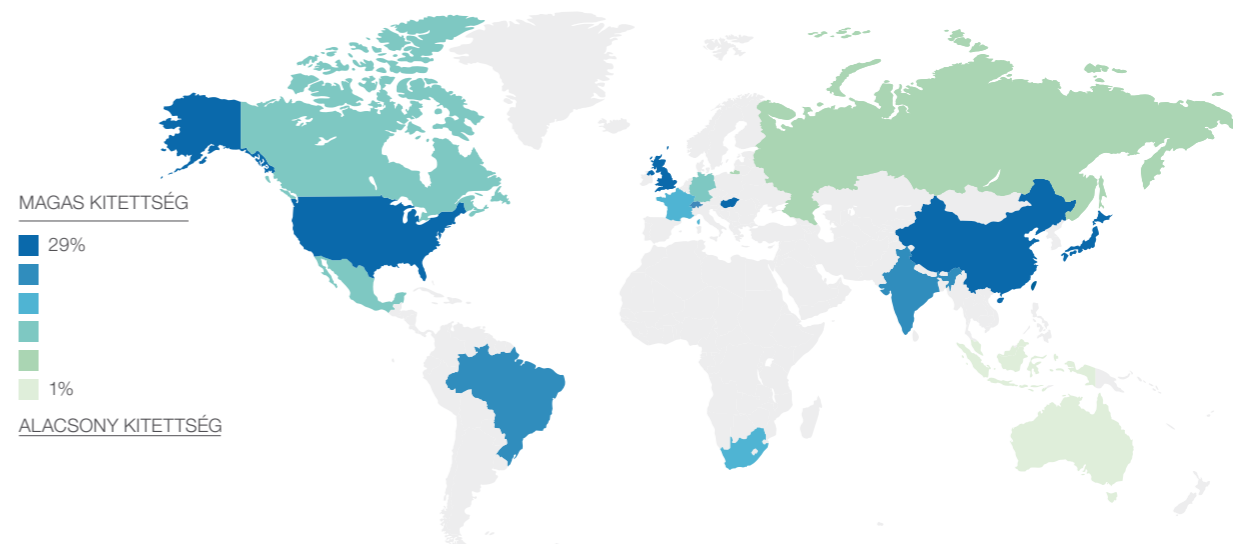
A vagyonkezelő a főbb fejlett és fejlődő piaci régiókat (Észak-Amerika, Európa, Ázsia, Latin-Amerika) és országokat (USA, Németország, Japán, Egyesült Királyság, Oroszország, Kína) folyamatosan monitorozza pozitív trendek keresése céljából. A pozitív trendek keresése mellett a vagyonkezelő folyamatos piacelemzéssel és az egyes piaci eseményekre történő reakcióival törekszik az optimális portfólió kialakítására, melyben széles körű diverzifikáció szolgál a kockázatok csökkentésére.

MAGAS KITETTSÉG

29%

1%

ALACSONY KITETTSÉG



# UNION-BEST SELECTION

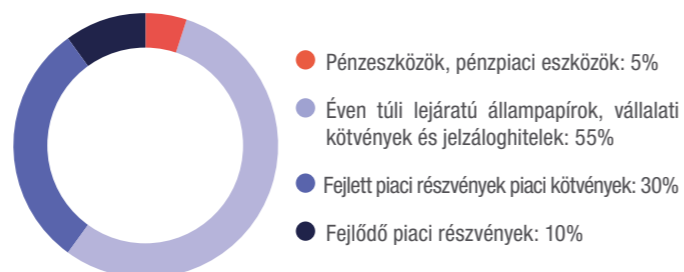
VEGYES EURÓ ESZKÖZALAP

## ÁTTEKINTÉS

Kockázati besorolás	3 (közepesen alacsony)
Minimális befektetési időtartam	5 év
Nyilvántartás devizaneme	euró
Földrajzi kitétttség	globális
Szektoriális kitétttség	nem jellemző
<b>REFERENCIAINDEX</b>	
EONIA Total Return Index	5%
Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond Indexx	55%
FTSE Developed Market Index	30%
FTSE Emerging Markets Index	10%

\* A referencia portfólió szimulált alakulását az eszközalapok befektetési politikában leírt referencia indexéből képeztük az eszközalap 2017.08.01 indulását megelőző időszakra 2013.12.31-ig visszatekintően. Ezen időszak alatt a megjelenített hozamoknál nem vettük figyelembe az alkalmazandó adókat, a kezdeti költségeket, a vagyonkezelési és egyéb technikai költségeket, valamint az eszközalapokkal kapcsolatos további költségeket. Az eszközalap indulását követően az eszközalap nettó teljesítménye került hozzáillesztésre az előző időszak szimulált teljesítményének alakulásához.

## BEFEKTETÉSEK CÉLZOTT ÖSSZETÉTELE



## PORTFÓLIÓ ALAKULÁSA\*



## BEFEKTETÉSI TERÜLET

Az UNON-Best Selection vegyes euró eszközalap azon közép- és hosszú távú befektetési horizonttal rendelkező, mérsékelt kockázatvállalási hajlandóságú befektetők számára kínál megfelelő megtakarítási formát, akik szeretnék a részvénybefektetések kínálta magas növekedési lehetőséget a kötvénybefektetések nyújtotta stabilitással ötvözni. Az eszközalap ideális megoldást nyújthat mindazok számára, akik a hagyományos, indexkövető stratégiával szemben előnyben részesítik az aktív kezelést, ami lehetőséget biztosít a vagyonkezelő számára, hogy az eszközalap összetételét a mindenkor piaci viszonyoknak megfelelően alakítsa ki. Az eszközalap befektetési stratégiája benchmarkkövető, azonban az egyes részpiacokon pozitív trendek valószínűsítése esetén a vagyonkezelőnek lehetősége van arra, hogy nagyobb mértékben (a kockázatokat szigorúan szem előtt tartva) eltérjen az eszközalap referencia indexétől (aktívan kezelt). Az eszközalap stratégiája szerint 55%-ban fektet közvetlenül vagy közvetve kötvényekbe, 40%-ban

fejlett és fejlődő piaci részvényekbe, illetve 5%-ban likvid, pénzügyi eszközökbe. Az eszközallokációs mix elsősorban a közepes kockázatvállalású befektetők számára kínál megfelelő portfólió-összetételt. Az eszközalap várhatóan a tiszta részvényportfóliókhöz képest mérsékeltebb árfolyamingadozás mellett nyújthat dinamikus növekvő teljesítményt.

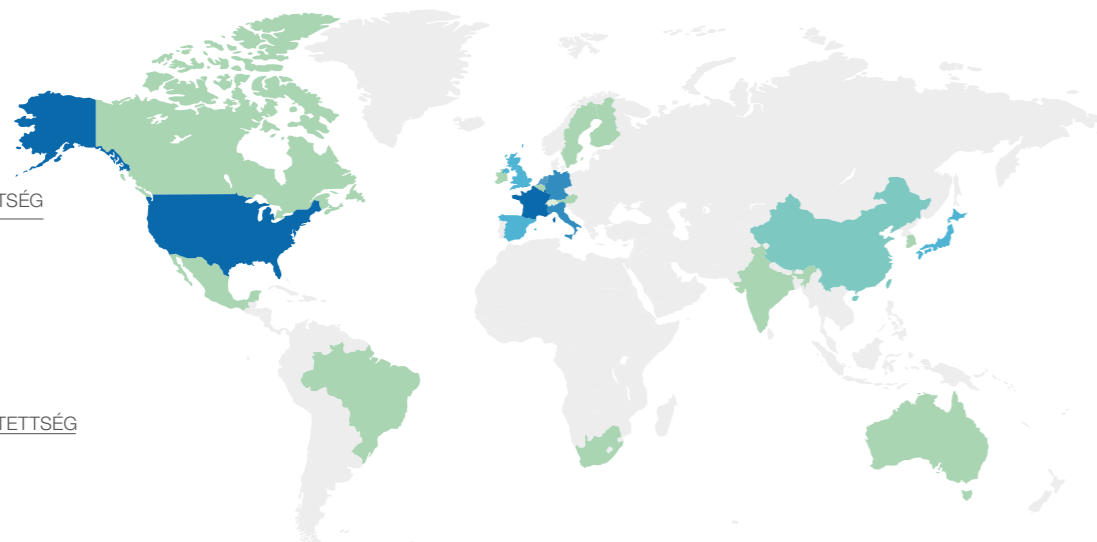
A vagyonkezelő a főbb fejlett és fejlődő piaci régiókat (Észak-Amerika, Európa, Ázsia, Latin-Amerika) és országokat (USA, Németország, Japán, Egyesült Királyság, Oroszország, Kína, Brazília, Dél-Korea, Törökország) folyamatosan monitorozza pozitív trendek keresése céljából. A pozitív trendek keresése mellett a vagyonkezelő folyamatos piacelemzéssel és az egyes piaci eseményekre történő reakcióival törekszik az optimális portfólió kialakítására, melyben széles körű diverzifikáció szolgál a kockázatok csökkentésére.

MAGAS KITÉTTSÉG

19%

ALACSONY KITÉTTSÉG

1%



# UNION-IRÁNYTÚ

VEGYES EURÓ ESZKÖZALAP

## ÁTTEKINTÉS

Kockázati besorolás	3 (közepesen alacsony)
Minimális befektetési időtartam	8 év
Nyilvántartás devizaneme	euró
Földrajzi kitétttség	globális
Szektoriális kitétttség	nem jellemző
<b>REFERENCIAINDEX</b>	
EONIA total return index 5%	5%
J.P. Morgan EMBI Global Core Index	15%
Markit iBoxx EUR Liquid High Yield Index TRI	10%
Markit iBoxx USD Liquid High Yield 0-5 Index TRI	10%
FTSE Developed Markets Index	40%
FTSE Emerging Markets Index	20%

\* A referencia portfólió szimulált alakulását az eszközalapok befektetési politikában leírt referencia indexéből képeztük az eszközalap 2017.08.01 indulását megelőző időszakra 2013.12.31-ig visszatekintően. Ezen időszak alatt a megjelenített hozamoknál nem vettük figyelembe az alkalmazandó adókat, a kezdeti költségeket, a vagyonkezelési és egyéb technikai költségeket, valamint az eszközalapokkal kapcsolatos további költségeket. Az eszközalap indulását követően az eszközalap nettó teljesítménye került hozzáillesztésre az előző időszak szimulált teljesítményének alakulásához.

## BEFEKTETÉSEK CÉLZOTT ÖSSZETÉTELE



## PORTFÓLIÓ ALAKULÁSA\*



## BEFEKTETÉSI TERÜLET

Az UNON-Iránytű vegyes euró eszközalap (aktívan kezelt, euró nyilvántartása) azon ügyfelek részére kínál megfelelő befektetési formát, akik közép- és hosszú távon szeretnének részesedni a globális fejlett és a fejlődő kötvénypiaci folyamatokból, valamint a világ tőzsdéire bevezetett vállalatainak részvénypiaci teljesítményéből. Az eszközalap befektetési stratégiája benchmarkkövető, azonban az egyes részpiacokon pozitív trendek valószínűsítése esetén a vagyonkezelőnek lehetősége van arra, hogy nagyobb mértékben (a kockázatokat szigorúan szem előtt tartva) eltérjen az eszközalap referencia indexétől (aktívan kezelt). Az aktívan kezelt vegyes eszközalapok előnye elsősorban abban rejlik, hogy különösebb befektetési vagy értékpapír-piaci ismeretek nélkül is könnyen és egyszerűen hozzáférhetővé tesszik a befektető igényeinek leginkább megfelelő összetételű portfóliót. Az UNON-Iránytű vegyes euró eszközalap stratégiája szerint 35%-ban fektet

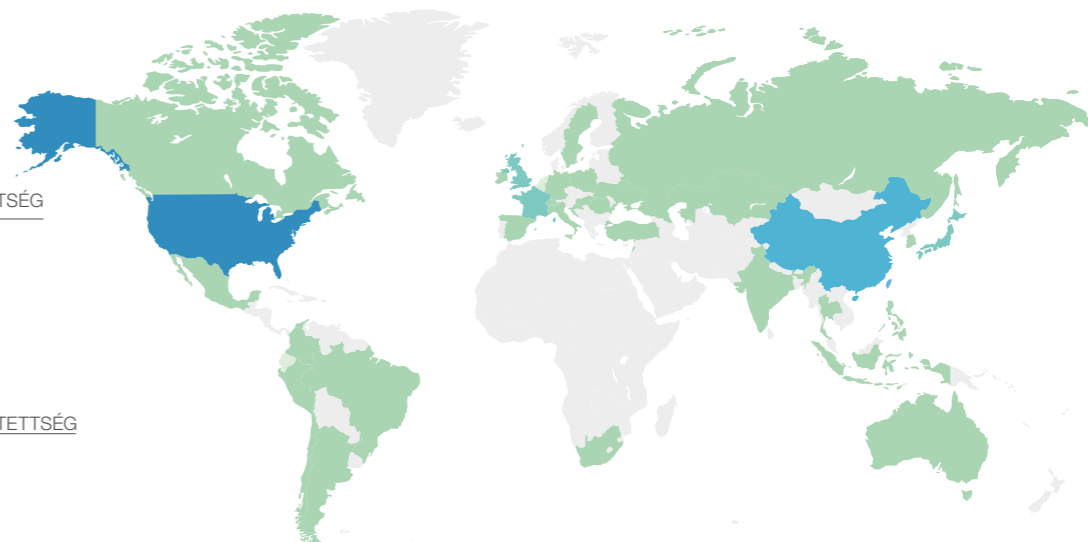
közvetlenül vagy közvetve kötvényekbe, 60%-ban fejlett és fejlődő piaci részvényekbe, illetve 5%-ban likvid, pénzügyi eszközökbe. Az eszközallokációs mix elsősorban a közepesen magasabb kockázatvállalású befektetők számára kínál megfelelő portfólió-összetételt. Az eszközalap várhatóan a tiszta részvényportfóliókhöz képest mérsékeltebb árfolyamingadozás mellett nyújthat dinamikus növekvő teljesítményt. A vagyonkezelő a főbb fejlett és fejlődő piaci régiókat (Észak-Amerika, Európa, Ázsia, Latin-Amerika) és országokat (USA, Németország, Japán, Egyesült Királyság, Oroszország, Kína, Brazília, Dél-Korea, Törökország) folyamatosan monitorozza pozitív trendek keresése céljából. A pozitív trendek keresése mellett a vagyonkezelő folyamatos piacelemzéssel és az egyes piaci eseményekre történő reakcióival törekszik az optimális portfólió kialakítására, melyben széles körű diverzifikáció szolgál a kockázatok csökkentésére.

MAGAS KITÉTTSÉG

51%

ALACSONY KITÉTTSÉG

1%



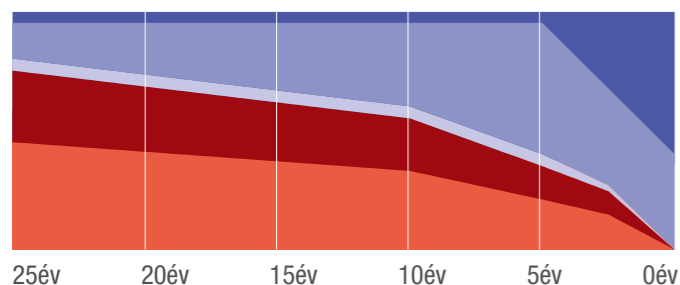
# OPTIMAX CÉLDÁTUM

## VEGYES ESZKÖZALAPOK

### ÁTTEKINTÉS

Kockázati besorolás	
OPTIMAX 2025, 2030, 2035	3 (közepesen alacsony)
OPTIMAX 2040	4 (közepes)
Minimális befektetési időtartam	5 év
Nyilvántartás devizaneme	magyar forint
Földrajzi kitérttség	globális
Szektoriális kitérttség	nem jellemző

### BEFECTETÉSEK CÉLZOTT ÖSSZETÉTELE



### BEFECTETÉSI TERÜLET

Az Optimax Cél dátum Vegyes eszközalap család azon ügyfelek részére kínál megfelelő befektetési formát, akik hosszútávra, egy meghatározott későbbi időpontra szeretnének takarékoskodni, és emellett nem szeretnének aktívan részt venni befektetéseik folyamatos kezelésében. Az eszközalapok összetétele a kezdeti, dinamikusabb, magasabb kockázatot és hosszú távon magasabb hozamot nyújtó konstrukcióból a cél dátum felé közeledve egyre konzervatívabb, a magasabb hozamok elérése helyett a tőke megőrszát célzó portfólióvá alakul át. A cél dátum eszközalapok összetétele előre rögzítve van, ami meghatározza, hogy milyen ütemben csökken a kockázatos eszközök részaránya a portfólión belül, így a befektetők előre láthatják, hogy a futamidő egyes időpontjaiban milyen lesz a várható portfólió összetétel. Az eszközalapok stratégiájukat pénzügyi, kötvény- és részvénybefektetések, valamint az arany kiegyensúlyozott kombinációjával valósítják meg. Az eszközalapok aktívan menedzselték, ezért a magasabb hozam elérése érdekében, és az ezzel járó kockázatokat szigorúan szem előtt tartva, a vagyonkezelőnek lehetősége van arra, hogy bizonyos mértékben eltérjen az eszközalap referencia indexétől. A vagyonkezelő törekszik arra, hogy lefedje a referencia indexeket, de lehetősége van a befektetési eszközosztályokon belül olyan eszközök vásárlására is, amelyek referencia indexe eltér a befektetési politikában jelzettől. Ezen eszközök elsősorban földrajzi és szektorális kitérttségükben térhetnek el a referencia indextől.

### CÉLDÁTUMIG HÁTRALÉVŐ ÉVEK

- Globális fejlett piaci részvények
- Globális fejlődő piaci részvények
- Arany
- Magyar kötvények
- Magyar pénzügyi eszközök

### BEFECTETÉSEK CÉLZOTT ÖSSZETÉTELE A CÉLDÁTUMIG



# GLOBÁLIS FEJLETT

## RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP

### ÁTTEKINTÉS

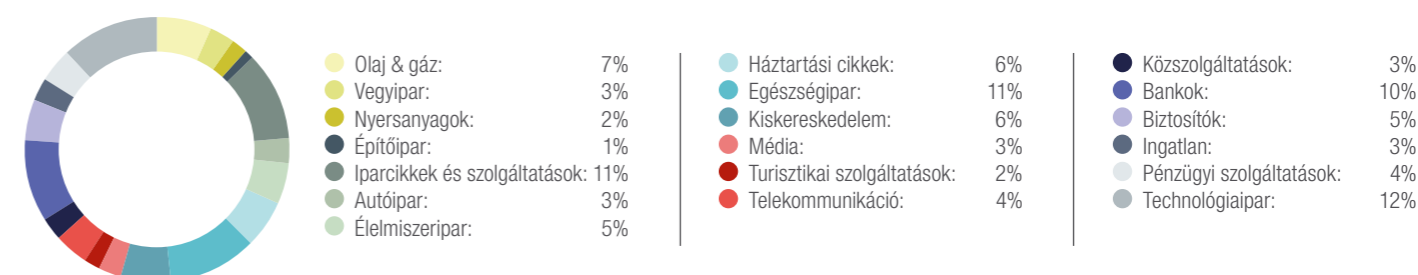
Kockázati besorolás	4 (közepes)
Minimális befektetési időtartam	10 év
Nyilvántartás devizaneme	magyar forint
Földrajzi kitérttség	globális
Szektoriális kitérttség	nem jellemző
<b>REFERENCIAINDEX</b>	
RMAX Index	5%
FTSE Developed Markets Index	95%

### PORTFÓLIÓ ALAKULÁSA\*



\* A referencia portfólió szimulált alakulását az eszközalapok befektetési politikájában leírt referencia indexből képeztük az eszközalap 2017.01.02. indulását megelőző 3 éves időszakra visszatekintően. Ezen időszak alatt a megjelenített hozamoknál nem vettük figyelembe az alkalmazandó adókat, a kezdeti költségeket, a vagyonkezelési és egyéb technikai költségeket, valamint az eszközalapokkal kapcsolatos további költségeket. Az eszközalap 2017.01.02. indulását követően az eszközalap nettó teljesítménye került hozzáillesztésre az előző időszak szimulált teljesítményének alakulásához.

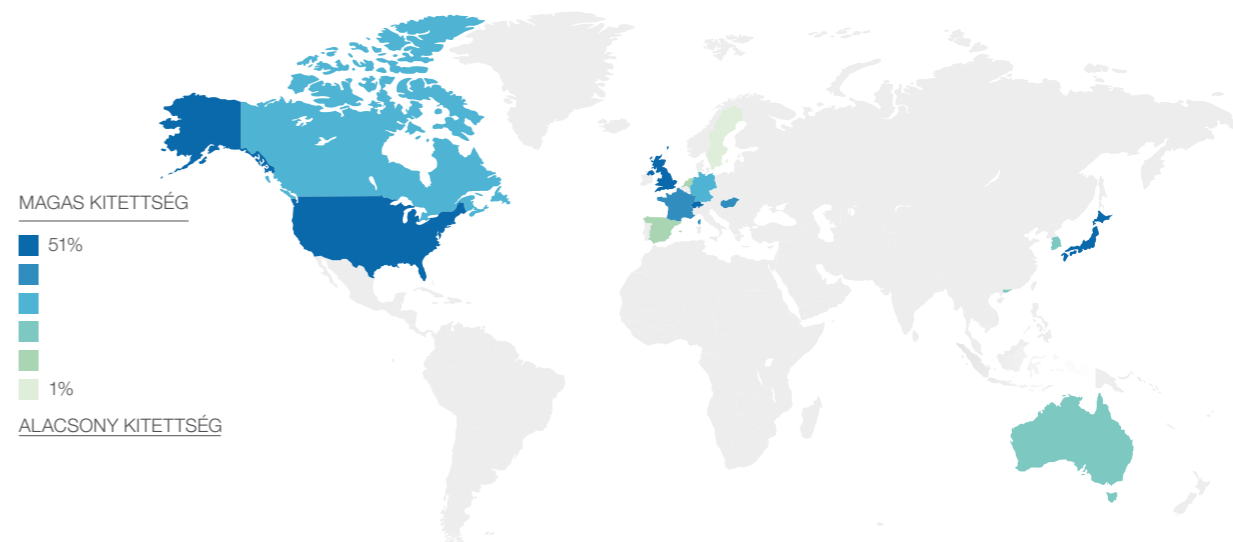
### BEFECTETÉSEK CÉLZOTT ÖSSZETÉTELE



### BEFECTETÉSI TERÜLET

Az eszközalap kifejezetten kockázatvállaló befektetők számára kínál lehetőséget a fejlett gazdaságok részvénypiacain való befektetésre. Az eszközalap elsődleges célja, hogy közép-, illetve hosszú távon növekedést biztosítva részesüljön a fejlett országok tőzsdére bevezetett vállalatainak részvénypiaci teljesítményéből. Az eszközalap befektetési stratégiája benchmarkkal rendelkezik, azonban az egyes részpiacokon pozitív trendek valószínűsítése esetén a vagyonkezelőnek lehetősége van arra, hogy a befektetési politikájának megfelelő mértékben (és a kockázatokat szigorúan

szem előtt tartva) eltérjen az eszközalap referencia indexétől, vagyis az eszközalap aktívan kezelte. A vagyonkezelő a főbb fejlett piaci régiókat (Észak-Amerika, Európa) és országokat (USA, Németország, Japán, Egyesült Királyság) folyamatosan monitorozza pozitív trendek keresése céljából. A pozitív trendek keresése mellett a vagyonkezelő folyamatos piacelemzéssel és az egyes piaci eseményekre történő reakcióival törekszik az optimális portfólió kialakítására, melyben széles körű diverzifikáció szolgál a kockázatok csökkentésére.



# GLOBÁLIS FEJLŐDŐ

## RÉSZZVÉNY ESZKÖZALAP

### ÁTTEKINTÉS

Kockázati besorolás	4 (közepes)
Minimális befektetési időtartam	10 év
Nyilvántartás devizaneme	magyar forint
Földrajzi kitétttség	globális
Szektoriális kitétttség	nem jellemző
<b>REFERENCIAINDEX</b>	
RMAX Index	5%
FTSE Emerging Markets Index	50%
MSCI Emerging Markets Index	45%

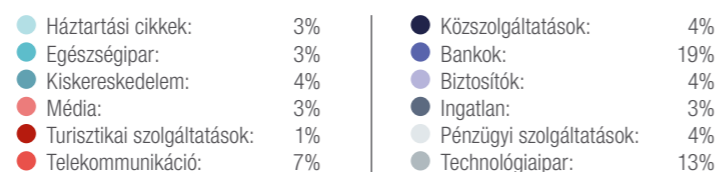
### BEFEKTETÉSEK CÉLZOTT ÖSSZETÉTELE



### PORTFÓLIÓ ALAKULÁSA\*



\* A referencia portfólió szimulált alakulását az eszközalapok befektetési politikájában leírt referencia indexéből képeztük az eszközalap 2017.01.02. indulását megelőző 3 éves időszakra visszatekintően. Ezen időszak alatt a megjelenített hozamoknál nem vettük figyelembe az alkalmazandó adókat, a kezdeti költségeket, a vagyonkezelési és egyéb technikai költségeket, valamint az eszközalapokkal kapcsolatos további költségeket. Az eszközalap 2017.01.02. indulását követően az eszközalap nettó teljesítménye került hozzáillesztésre az előző időszak szimulált teljesítményének alakulásához.



### BEFEKTETÉSI TERÜLET

Az eszközalap kifejezetten kockázatvállaló befektetők számára kínál lehetőséget a fejlődő gazdaságok részvénypiacain való befektetésre. Az eszközalap elsődleges célja, hogy közép-, illetve hosszú távon stabil növekedést biztosítva részesüljön a fejlődő országok vállalatainak teljesítményéből. Az eszközalap befektetési stratégiája benchmarkkal rendelkezik, azonban az egyes részpiacokon pozitív trendek valószínűsítése esetén a vagyonkezelőnek 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 kezelte. A vagyonkezelő a főbb fejlődő piaci régiókat (Latin-Amerika, Ázsia, Kelet-Európa) és országokat (Oroszország, Törökország, Kína) folyamatosan monitorozza pozitív trendek keresése céljából. A pozitív trendek keresése mellett a vagyonkezelő folyamatos piacelemzéssel és az egyes piaci eseményekre történő reakcióival törekszik az optimális portfólió kialakítására, melyben széles körű diverzifikáció szolgál a kockázatok csökkentésére.

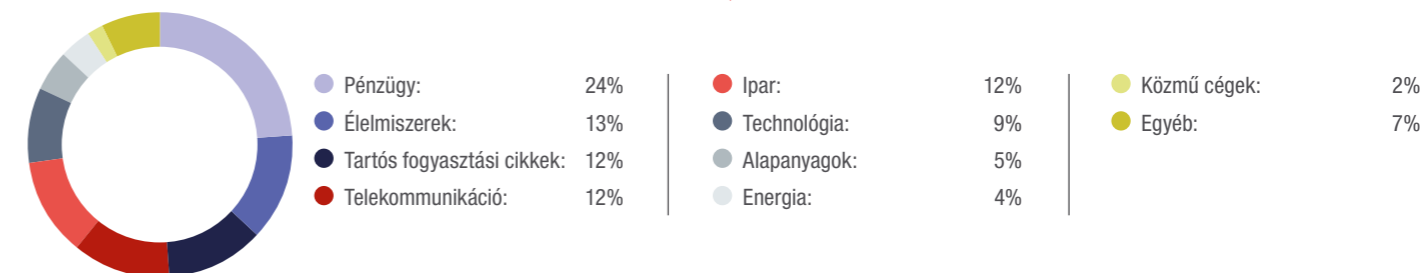
# ÁZSIAI

## RÉSZZVÉNY ESZKÖZALAP

### ÁTTEKINTÉS

Kockázati besorolás	4 (közepes)
Minimális befektetési időtartam	10 év
Nyilvántartás devizaneme	magyar forint
Földrajzi kitétttség	Ázsia
Szektoriális kitétttség	nem jellemző
<b>REFERENCIAINDEX</b>	
RMAX Index	5%
FTSE Developed Asia Pacific Index	50%
S&P Asia Pacific Emerging Index	45%

### BEFEKTETÉSEK CÉLZOTT ÖSSZETÉTELE



### PORTFÓLIÓ ALAKULÁSA\*



\* A referencia portfólió szimulált alakulását az eszközalapok befektetési politikájában leírt referencia indexéből képeztük az eszközalap 2017.01.02. indulását megelőző 3 éves időszakra visszatekintően. Ezen időszak alatt a megjelenített hozamoknál nem vettük figyelembe az alkalmazandó adókat, a kezdeti költségeket, a vagyonkezelési és egyéb technikai költségeket, valamint az eszközalapokkal kapcsolatos további költségeket. Az eszközalap indulását követően az eszközalap nettó teljesítménye került hozzáillesztésre az előző időszak szimulált teljesítményének alakulásához.

### BEFEKTETÉSI TERÜLET

Az eszközalap kifejezetten kockázatvállaló befektetők számára kínál lehetőséget az ázsiai fejlett és fejlődő gazdaságok részvénypiacain való befektetésre. Az eszközalap elsődleges célja, hogy közép-, illetve hosszú távon stabil növekedést biztosítva részesüljön az ázsiai és csendes-óceáni országok tőzsdén kereskedett vállalatainak teljesítményéből. Az eszközalap befektetési stratégiája benchmarkkövető, azonban az egyes részpiacokon pozitív trendek valószínűsítése esetén a vagyonkezelőnek lehetősége van arra, hogy nagyobb mértékben (a kockázatokat szigorúan szem előtt tartva)

eltérjen az eszközalap referencia indexétől, vagyis az eszközalap aktívan kezelte. A vagyonkezelő az ázsiai, csendes-óceáni térség főbb országait (Japán, Ausztrália, Kína, Hong Kong, India, Tajvan) folyamatosan monitorozza pozitív trendek keresése céljából. A pozitív trendek keresése mellett a vagyonkezelő folyamatos piacelemzéssel és az egyes piaci eseményekre történő reakcióival törekszik az optimális portfólió kialakítására, melyben széles körű diverzifikáció szolgál a kockázatok csökkentésére.

MAGAS KITETTSÉG

14%

1%

1%

ALACSONY KITETTSÉG

MAGAS KITETTSÉG

29%

1%

1%

ALACSONY KITETTSÉG



# EURO EURÓPAI

## RÉSZZVÉNY ESZKÖZALAP

### ÁTTEKINTÉS

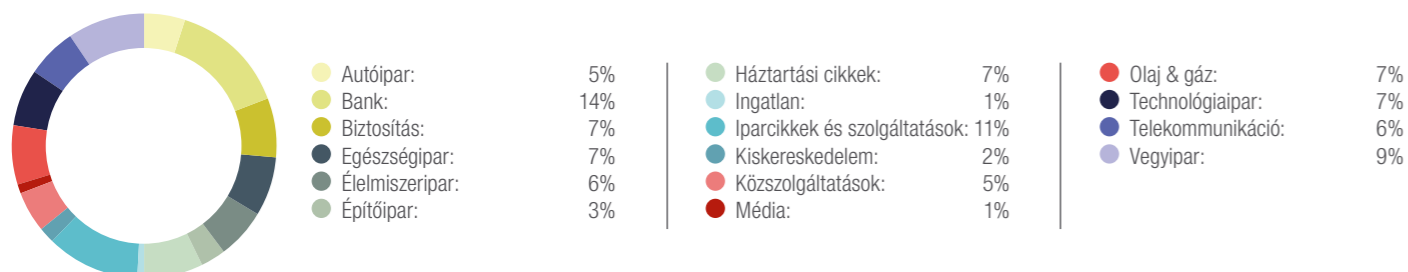
Kockázati besorolás	4 (közepes)
Minimális befektetési időtartam	10 év
Nyilvántartás devizaneme	euró
Földrajzi kitétttség	Európa
Szektoriális kitétttség	nem jellemző
<b>REFERENCIAINDEX</b>	
EONIA Total Return Index	5%
EURO STOXX 50 Index	95%

### PORTFÓLIÓ ALAKULÁSA\*



\* A referencia portfólió szimulált alakulását az eszközalapok befektetési politikában leírt referencia indexéből képeztük az eszközalap 2017.01.02. indulását megelőző 3 éves időszakra visszatekintően. Ezen időszak alatt a megjelenített hozamoknál nem vettük figyelembe az alkalmazandó adókat, a kezdeti költségeket, a vagyonkezelési és egyéb technikai költségeket, valamint az eszközalapokkal kapcsolatos további költségeket. Az eszközalap indulását követően az eszközalap nettó teljesítménye került hozzáillesztésre az előző időszak szimulált teljesítményének alakulásához.

### BEFEKTETÉSEK CÉLZOTT ÖSSZETÉTELE



### BEFEKTETÉSI TERÜLET

Az eszközalap kifejezetten kockázatvállaló befektetők számára kínál lehetőséget az európai gazdaságok részvénypiacain való befektetésre. Az eszközalap elsődleges célja, hogy közép-, illetve hosszú távon növekedést biztosítva részesüljön az európai országok tőzsdére bevezetett vállalatának részvénypiaci teljesítményéből. Az eszközalap befektetési stratégiája benchmarkkal rendelkezik, azonban az egyes részpiacokon pozitív trendek valószínűsítése esetén a vagyonkezelőnek 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.

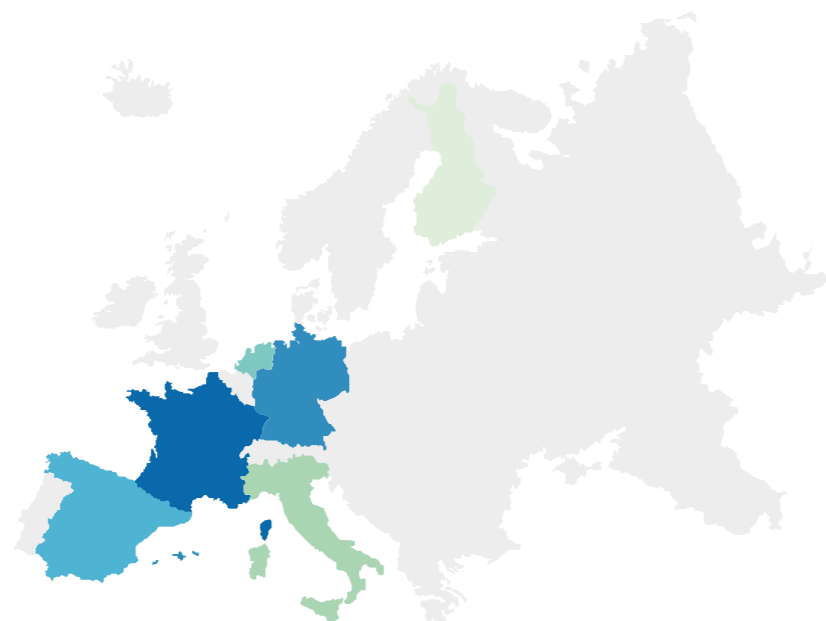
A vagyonkezelő az európai régiót és országokat (Németország, Franciaország, Egyesült Királyság, stb.) folyamatosan monitorozza pozitív trendek keresése céljából. A pozitív trendek keresése mellett a vagyonkezelő folyamatos piacelemzéssel és az egyes piaci eseményekre történő reakcióival törekszik az optimális portfólió kialakítására, melyben széles körű diverzifikáció szolgál a kockázatok csökkentésére.

MAGAS KITÉTTSÉG

36%

ALACSONY KITÉTTSÉG

1%



# AKTÍV HAZAI

## KÖTVÉNY ESZKÖZALAP

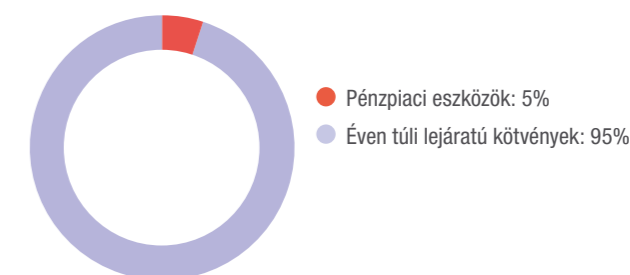
### ÁTTEKINTÉS

Kockázati besorolás	3 (közepesen alacsony)
Minimális befektetési időtartam	5 év
Nyilvántartás devizaneme	magyar forint
Földrajzi kitétttség	Magyarország
Szektoriális kitétttség	nem jellemző
<b>REFERENCIAINDEX</b>	
RMAX Index	5%
MAX Index	95%

\* A referencia portfólió szimulált alakulását az eszközalapok befektetési politikában leírt referencia indexéből képeztük az eszközalap 2017.01.02. indulását megelőző 3 éves időszakra visszatekintően. Ezen időszak alatt a megjelenített hozamoknál nem vettük figyelembe az alkalmazandó adókat, a kezdeti költségeket, a vagyonkezelési és egyéb technikai költségeket, valamint az eszközalapokkal kapcsolatos további költségeket. Az eszközalap indulását követően az eszközalap nettó teljesítménye került hozzáillesztésre az előző időszak szimulált teljesítményének alakulásához.

\*\* A referencia indexek 2019. május 15-től érvényesek. A hatályos referencia indexek megtalálhatóak az eszközalap befektetési politikájában.

### BEFEKTETÉSEK CÉLZOTT ÖSSZETÉTELE



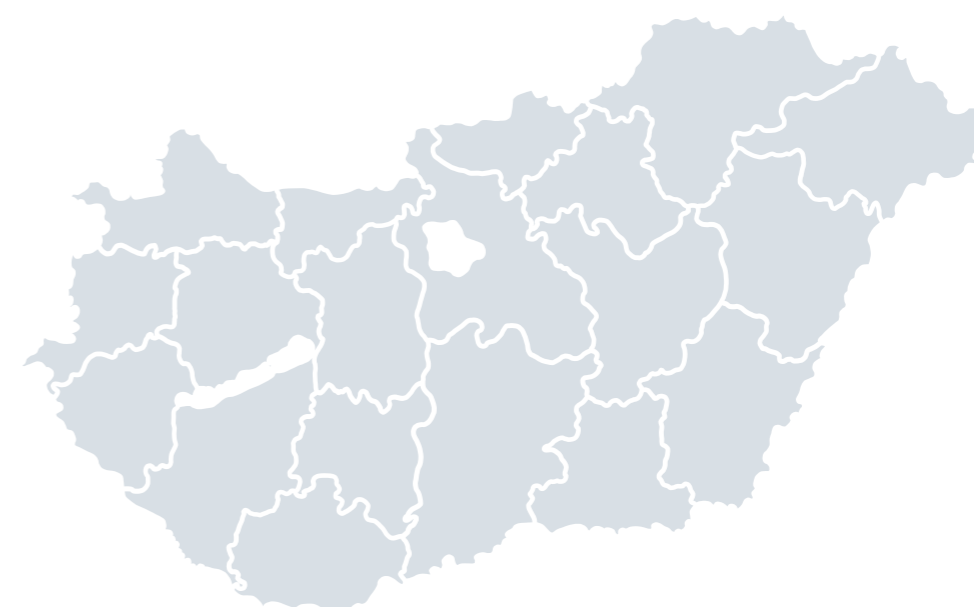
### PORTFÓLIÓ ALAKULÁSA



### BEFEKTETÉSI TERÜLET

Az aktívan kezelt Aktív Hazai Kötvény eszközalap azon ügyfelek részére kínál megfelelő befektetési formát, akik a magyar állampapírok nyújtotta hozam elérésére törekednek, az azokra jellemző mérsékelt kockázati szint mellett. Az eszközalap konzervatív befektetési politikát folytatva elsősorban hazai államkötvényekbe, kincstárjegyekbe, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, pénzpiaci eszközökbe fektet. Az eszközalap célja, hogy közép- és hosszú távon az eszközalap referencia indexét meghaladó hozamot biztosítson a befektetőknek.

A befektetési stratégiák kiválasztása technikai és fundamentális elemzéseken alapul. Cél az olyan értékpapírok megvásárlása, melyek illeszkednek az eszközalap referencia indexéhez, de várhatóan a referencia indexet meghaladó teljesítményt nyújtanak. Az eszközalap befektetési stratégiája nem benchmarkkövető, a magasabb hozam elérése érdekében a vagyonkezelőnek 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.



# AKTÍV GLOBÁLIS

## KÖTVÉNY ESZKÖZALAP

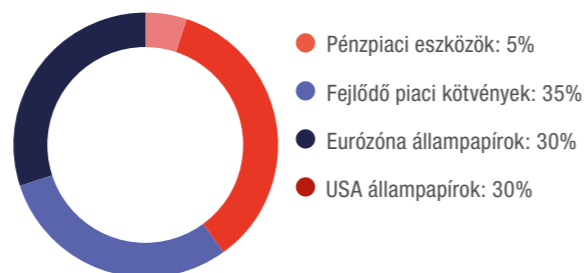
### ÁTTEKINTÉS

Kockázati besorolás	3 (közepesen alacsony)
Minimális befektetési időtartam	5 év
Nyilvántartás devizaneme	magyar forint
Földrajzi kitétség	globális
Szektoriális kitétség	nem jellemző
<b>REFERENCIAINDEX**</b>	
RMAX Index	5%
J.P. Morgan EMBI Global Core Index	35%
Bloomberg Barclays Euro Treasury Index	30%
ICE U.S. Treasury Core Bond TR Index	30%

\* A referencia portfólió szimulált alakulását az eszközalapok befektetési politikájában leírt referencia indexekből képeztük az eszközalap 2017. 01. 02. indulását megelőző 3 éves időszakra visszatekintően. Ezen időszak alatt a megjelenített hozamoknál nem vettük figyelembe az alkalmazandó adókat, a kezdeti költségeket, a vagyonkezelési és egyéb technikai költségeket, valamint az eszközalapokkal kapcsolatos további költségeket. Az eszközalap indulását követően az eszközalap nettó teljesítménye került hozzáillesztésre az előző időszak szimulált teljesítményének alakulásához.

\*\* A referencia indexek 2019. május 15-től érvényesek. A hatályos referencia indexek megtalálhatóak az eszközalap befektetési politikájában.

### BEFEKTETÉSEK CÉLZOTT ÖSSZETÉTELE



### PORTFÓLIÓ ALAKULÁSA\*



### BEFEKTETÉSI TERÜLET

Az eszközalap mérsékelt kockázatvállaló ügyfelek részére kínál lehetőséget a globális kötvénypiacokon való befektetésre, középtávon várhatóan az inflációt meghaladó hozam elérése mellett. Az eszközalap elsődleges célja, hogy közép-, illetve hosszú távon növekedést biztosítva részesüljön a globális fejlett és fejlődő, vállalati és állami kötvénypiacok teljesítményéből.

Az eszközalap befektetési stratégiája benchmarkkal rendelkezik, azonban a vagyonkezelőnek 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 vagyonkezelő 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 vagyonkezelő a devizaárfolyam változásából keletkező kockázatokat fedezeti ügyletek segítségével lefedezheti.

# EURO AKTÍV GLOBÁLIS

## KÖTVÉNY ESZKÖZALAP

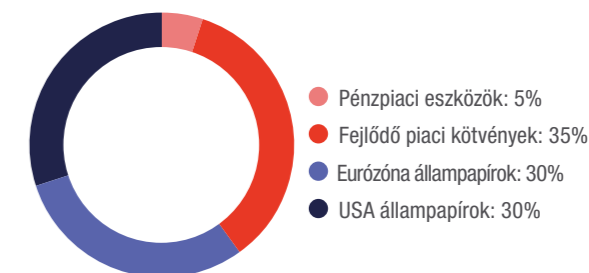
### ÁTTEKINTÉS

Kockázati besorolás	3 (közepesen alacsony)
Minimális befektetési időtartam	5 év
Nyilvántartás devizaneme	euró
Földrajzi kitétség	globális
Szektoriális kitétség	nem jellemző
<b>REFERENCIAINDEX**</b>	
EONIA total return index 5%	5%
J.P. Morgan EMBI Global Core Index	35%
Bloomberg Barclays Euro Treasury Index	30%
ICE U.S. Treasury Core Bond TR Index	30%

\* A referencia portfólió szimulált alakulását az eszközalapok befektetési politikájában leírt referencia indexekből képeztük az eszközalap 2017.01.02. indulását megelőző 3 éves időszakra visszatekintően. Ezen időszak alatt a megjelenített hozamoknál nem vettük figyelembe az alkalmazandó adókat, a kezdeti költségeket, a vagyonkezelési és egyéb technikai költségeket, valamint az eszközalapokkal kapcsolatos további költségeket. Az eszközalap indulását követően az eszközalap nettó teljesítménye került hozzáillesztésre az előző időszak szimulált teljesítményének alakulásához.

\*\* A referencia indexek 2019. május 15-től érvényesek. A hatályos referencia indexek megtalálhatóak az eszközalap befektetési politikájában.

### BEFEKTETÉSEK CÉLZOTT ÖSSZETÉTELE



### PORTFÓLIÓ ALAKULÁSA\*



### BEFEKTETÉSI TERÜLET

Az eszközalap mérsékelt kockázatvállaló ügyfelek részére kínál lehetőséget a globális kötvénypiacokon való befektetésre, középtávon várhatóan az inflációt meghaladó hozam elérése mellett. Az eszközalap elsődleges célja, hogy közép-, illetve hosszú távon növekedést biztosítva részesüljön a globális fejlett és fejlődő, vállalati és állami kötvénypiacok teljesítményéből.

Az eszközalap befektetési stratégiája benchmarkkal rendelkezik, azonban a vagyonkezelőnek lehetősége van arra, hogy a befektetési politikának megfelelő mértékben (és a kockázatokat szigorúan szem előtt tartva) eltérjen az eszközalap referencia indexétől,

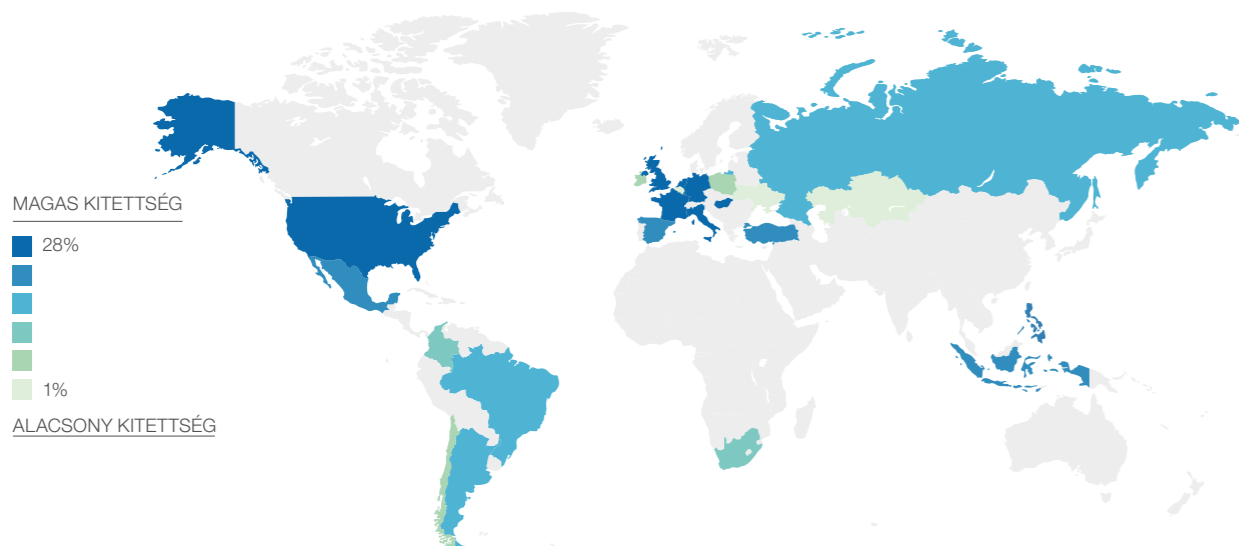
vagyis az eszközalap aktívan kezelt. A vagyonkezelő folyamatos piacelemzéssel és az egyes piaci eseményekre történő azonnali reakcióval törekszik az optimális portfólió kialakítására, melyben széles körű diverzifikáció szolgál a kockázatok csökkentésére. Az eszközalap az eszközalap nyilvántartási devizájától eltérő devizában kibocsátott kötvényekbe, értékpapírokba fektethet, a vagyonkezelő a devizaárfolyam változásából keletkező kockázatokat fedezeti ügyletek segítségével lefedezheti.

MAGAS KITETTSÉG

28%

1%

ALACSONY KITETTSÉG

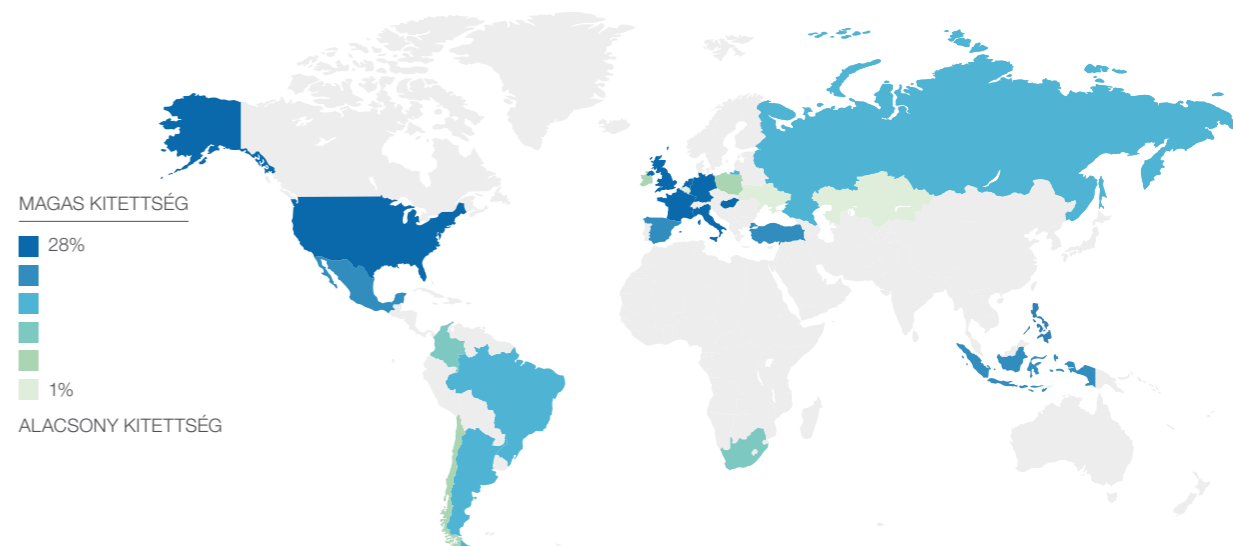


MAGAS KITETTSÉG

28%

1%

ALACSONY KITETTSÉG



# ARANY ÁRUIACI

## ESZKÖZALAP

### ÁTTEKINTÉS

Kockázati besorolás	4 (közepesen)
Minimális befektetési időtartam	15 év
Nyilvántartás devizaneme	magyar forint
Földrajzi kitétség	globális
Szektoriális kitétség	árupiac
<b>REFERENCIAINDEX</b>	
RMAX Index	10%
LBMA Gold Price PM USD	90%

### PORTFÓLIÓ ALAKULÁSA\*



\* A referencia portfólió szimulált alakulását az eszközalapok befektetési politikájában leírt referencia indexéből képeztük az eszközalap 2017.01.02. indulását megelőző 3 éves időszakra visszatekintően. Ezen időszak alatt a megjelenített hozamoknál nem vettük figyelembe az alkalmazandó adókat, a kezdeti költségeket, a vagyonkezelési és egyéb technikai költségeket, valamint az eszközalapokkal kapcsolatos további költségeket. Az eszközalap indulását követően az eszközalap nettó teljesítménye került hozzáillesztésre az előző időszak szimulált teljesítményének alakulásához.

### BEFEKTETÉSI TERÜLET

Az eszközalapot kifejezetten kockázatvállaló és hosszú távú befektetési horizonttal rendelkező ügyfelek számára ajánljuk, akik szeretnék kihasználni az aranyba történő befektetés nyújtotta előnyöket, többek között a hagyományos értékpapíroknál magasabb értékállóságot vagy a kedvező diverzifikációs jellemzőket. Az eszközalap célja, hogy az eszközalap teljesítménye kövesse a fizikai arany tőzsdéi árfolyamának változását. Ennek megfelelően a befektetőknek lehetőségük nyílik arra, hogy alacsony költségek

(pl. tárolási költségek megtakarítása) mellett, értékpapírosított formában részesedhessenek az arany árfolyamának alakulásából származó előnyökből. Az aranyban történő megtakarítások egyrészt jól védik a befektetők vagyonát a pénzromlás ellen, másrészt kevésbé korrelálnak a többi befektetési formával, így mérséklik a hozamok fluktuációját a volatilis időszakokban.



## SAJÁT KEZÉBE VENNÉ A BEFEKTETÉSI DÖNTÉSEKET?

Forint elszámolású eszközalap-palettánkat úgy alakítottuk ki, hogy befektetőink igényeinek széles spektrumát lefedjük és az ügyféligényeket maximálisan kielégíthessük.

Azoknak, akiknek forintban van jövedelme és abban is szeretnék tartani a megtakarításukat vagy azok egy részét, valamennyi eszközosztályban kínálunk befektetési lehetőségeket a kockázatvállalási preferenciák és tervezett befektetési időhorizont függvényében.

Azokra az ügyfeleinkre is gondoltunk, akik hazai fizetőeszköz mellett szívesen takarítanak meg és fektetnek be euróban és/vagy dollárban, mert ebben a devizában keletkezik jövedelmük vagy diverzifikálni akarnak. Ennek jegyében tovább bővítettük eszközalap kínálatunkat 4 új dollár alapú eszközalappal, így már valamennyi jelentősebb eszköskategóriában kínálunk mind a három devizában nyilvántartott eszközalapot is.

Eszközalap palettánkat ügyfeleink igényeinek maximális kielégítése érdekében a jövőben várhatóan tovább bővítjük.

### FORINT ESZKÖZALAPOK

KÖTVÉNY ESZKÖZALAPOK	CÉLDÁTUM VEGYES ESZKÖZALAPOK	AKTÍVAN KEZELT VEGYES ESZKÖZALAPOK	RÉSZVÉNY ESZKÖZALAPOK	ALTERNATÍV ESZKÖZALAPOK
Aktív Hazai Kötvény eszközalap	Optimax 2025 Céldátum Vegyes eszközalap	Konzervatív Vegyes eszközalap	Globális Fejlett Részvény eszközalap	Arany Árupiaci eszközalap
Aktív Globális Kötvény eszközalap	Optimax 2030 Céldátum Vegyes eszközalap	Kiegyensúlyozott Vegyes eszközalap	Globális Fejlődő Részvény eszközalap	Ingtatlan eszközalap
	Optimax 2035 Céldátum Vegyes eszközalap	Növekedési Vegyes eszközalap	Ázsiai Részvény eszközalap	
	Optimax 2040 Céldátum Vegyes eszközalap	Union-Megatrends Vegyes eszközalap	Földünk Kincsei Részvény eszközalap	

### EURÓ ESZKÖZALAPOK

KÖTVÉNY ESZKÖZALAPOK	AKTÍVAN KEZELT VEGYES ESZKÖZALAPOK	RÉSZVÉNY ESZKÖZALAPOK
EURO Aktív Globális Kötvény eszközalap	UNION-Best Selection vegyes euró eszközalap	EURO Európai Részvény eszközalap
	UNION-Iránytű vegyes euró eszközalap	

### DOLLÁR ESZKÖZALAPOK

DOLLÁR ESZKÖZALAPOK	AKTÍVAN KEZELT VEGYES ESZKÖZALAPOK	RÉSZVÉNY ESZKÖZALAPOK
USD Aktív Globális Kötvény eszközalap	USD Harmony Vegyes eszközalap	USD USA Részvény eszközalap
	USD Spirit Vegyes eszközalap	

**ISMERJE MEG, HOGY AZ ÖN  
KOCKÁZATVÁLLALÁSI  
HAJLANDÓSÁGÁHOZ  
MILYEN ESZKÖZALAPOK  
ILLENEK LEGINKÁBB!**

### ÁRFOLYAM-MONITOR

Az ingyenes Árfolyamfigyelő szolgáltatással gondoskodhat arról, hogy a nagyobb árfolyamesések ne legyenek nagyfokú negatív hatással befektetésére, mindezt automatikusan, anélkül, hogy folyamatosan figyelnie kellene a piaci eseményeket.

A szolgáltatás ráadásul a piaci trend kedvező változása esetén e-mailben vagy SMS-ben értesíti ügyfelünket annak érdekében, hogy az eszközalap árfolyamának várható kedvező teljesítményéből ki tudja venni a részét.

## MODELL PORTFÓLIÓK

### KÉT MODELL PORTFÓLIÓT INDÍTOTTUNK EL

Ezeket a kockázatvállalási hajlandóság és az ajánlott befektetési időtáv figyelembevételével, a 2017. január 1-jét követően kötött biztosításokhoz választható eszközalapokból összeállítva alakítottuk ki. Időről időre rendszeresen felülvizsgáljuk a portfóliót, az elért eredményt, és javaslatot teszünk az aktualitásoknak megfelelő módosításokra is.

#### 1. KÖRÜLTEKINTŐ PORTFÓLIÓ

A modell portfóliók kialakítása során a kockázatot kevésbé preferáló, de az alacsony kockázatú befektetéseknél magasabb hozamra vágyó befektetők részére alakítottunk ki egy alacsonyabb részvénytartalmú, azaz mérsékeltebb kockázatú portfóliót. Ezt nevezzük mi Körültekintő portfóliónak.

#### HOSSZÚ TÁVÚ STRATÉGIAI ÖSSZETÉTEL

**KÖTVÉNY** 70%  
**RÉSZVÉNY** 25%  
**ALTERNATÍV** 5%

#### 2. LENDÜLETES PORTFÓLIÓ

A magasabb hozamra törekvők és nagyobb kockázatvállaló hajlandósággal bíró ügyfelek részére pedig egy nagyobb részvényhányadú, kockázatosabb portfóliót állítottunk össze. Ezt nevezzük mi Lendületes portfóliónak.

#### HOSSZÚ TÁVÚ STRATÉGIAI ÖSSZETÉTEL

**KÖTVÉNY** 30%  
**RÉSZVÉNY** 60%  
**ALTERNATÍV** 10%

### TÖBBFÉLE ESZKÖZOSZTÁLYBÓL ÁLLÍTOTTUK ÖSSZE PORTFÓLIÓINKAT

A kockázatmegosztás céljából többféle eszközosztályból állítottuk össze portfólióinkat: kötvényekből (hazai és globális), részvényekből (fejlett és fejlődő piaci) és alternatív eszközökből (ingatlanpiaci befektetések és árupiaci eszközök: arany). A két modell portfólió kialakítása, stratégiai allokációja során törekedtünk a hosszú távon optimálisnak mondható arányokra a különböző kockázatú befektetési formák között.

### MINDEN HÓNAPBAN KÖZZÉTESSZÜK AZ ALLOKÁCIÓT

Rendszeresen, minden hónapban közzétesszük honlapunkon az aktuális, részletes portfólió összetételt, azaz a taktikai allokációt. Taktikai allokációnak hívjuk azokat a módosításokat, amelyeket havi szinten az aktuális piaci trendek és események figyelembevételével, befektetési szakembereink javasolnak az eredeti stratégiai allokációhoz képest.

### BEFEKTETÉSI IDŐHORIZONT HUF

	5 év	10 év	20 év
Alacsony	Kötvény eszközalapok Ingatlan eszközalap	Konzervatív Vegyes eszközalap	Kiegyensúlyozott Vegyes eszközalap
Közepes	Konzervatív Vegyes eszközalap	Kiegyensúlyozott Vegyes eszközalap	Növekedési Vegyes eszközalap
Magas	Kiegyensúlyozott Vegyes eszközalap	Növekedési Vegyes eszközalap	Részvény és alternatív eszközalapok

KOCKÁZATVÁLLALÁSI HAJLANDÓSÁG

### BEFEKTETÉSI IDŐHORIZONT EUR

	5 év	10 év	20 év
Alacsony	EURO Aktív Globális Kötvény eszközalap	Best Selection Vegyes Euró eszközalap – aktívan kezelt	Best Selection Vegyes Euró eszközalap – aktívan kezelt
Közepes	Best Selection Vegyes Euró eszközalap – aktívan kezelt	Íránytű Vegyes Euró eszközalap – aktívan kezelt	Íránytű Vegyes Euró eszközalap – aktívan kezelt
Magas	Best Selection Vegyes Euró eszközalap – aktívan kezelt	Íránytű Vegyes Euró eszközalap – aktívan kezelt	EURO Európai Részvény eszközalap

KOCKÁZATVÁLLALÁSI HAJLANDÓSÁG

### BEFEKTETÉSI IDŐHORIZONT USD

	5 év	10 év	20 év
Alacsony	USD Aktív Globális Kötvény eszközalap	USD Harmony Vegyes eszközalap	USD Harmony Vegyes eszközalap
Közepes	USD Harmony Vegyes eszközalap	USD Spirit Vegyes eszközalap	USD Spirit Vegyes eszközalap
Magas	USD Harmony Vegyes eszközalap	USD Spirit Vegyes eszközalap	USD USA Részvény eszközalap

KOCKÁZATVÁLLALÁSI HAJLANDÓSÁG



union.hu | 061 486 4343

A teljes és részletes tájékozódás érdekében kérjük figyelmesen tanulmányozza át az eszközalap Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentumát (KID)

**JOGI NYILATKOZAT:** Felhívjuk ügyfeleink figyelmét, hogy a jelen dokumentum kizárólag tájékoztatásra szolgál, nem minősül ajánlatnak, sem befektetési célú felhívásnak. Noha az anyagot a legnagyobb gondossággal és legjobb tudásunk szerint állítottuk össze, a megjelenített vélemények, információk a készítőik egyedi véleményét tükrözik, ügyfeleink számára nem szolgálhatnak hivatkozási alapként. A dokumentumban közölt tájékoztatást a szerződő csak saját felelősségére és kockázatára használhatja fel. A biztosító sem közvetve, sem közvetlenül nem tartozik jogi felelősséggel a dokumentumban közölt tájékoztatásért, véleményért. Az egyes portfóliók és/vagy eszközalapok választása a szerződő felelőssége és kockázata. Az ügyfélnek e dokumentum felhasználásából vagy arra támaszkodó döntéshozatalból származó veszteségéért semmilyen közvetett vagy közvetlen felelősség nem terheli a biztosítót, az e dokumentumban foglalt információk alapján követelés nem érvényesíthető. Felhívjuk továbbá ügyfeleink szíves figyelmét, hogy a múltbeli teljesítmények nem nyújtanak garanciát a jövőbeli teljesítményre nézve! Az eszközalapok bármilyen múltbeli hozama nem jelent garanciát a jövőbeni hozamokat illetően.