

**Eszközalap összetétele és befektetési politika**

**Az eszközalap célja**

A C-QUADRAT Trendkövető Vegyes Eszközalap célja, hogy minden piaci ciklusban, a tőzsdei fejleményektől függetlenül, középtávon pozitív hozamot érjen el. Az eszközalap abszolút hozamú, trendkövető stratégiát követve kötvény- és részvénybefektetések olyan kiegyensúlyozott kombinációjára törekszik, amely a kötvényeknél magasabb hozam elérését teszi lehetővé a részvényiacokénál alacsonyabb kockázat mellett.

A kitűzött cél elérése érdekében az eszközalap C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced és Total Return Dynamic alapokba (a továbbiakban: mögöttes befektetési alapok) fektethet, amelyek befektetési politikájuk szerint abszolút hozamú stratégiát követnek és minden körülmények között pozitív hozamra törekszenek, jellemzően olyan eszközöket választva, amelyek árfolyama rövid- és középtávon emelkedő trendet mutat.

Az eszközalap azon ügyfelek részére kínál megfelelő befektetési formát, akik középtávon szeretnének részesedni az aktív portfóliókezelés előnyeiből és nem szeretnének aktívan részt venni befektetéseik folyamatos kezelésében.

**Az eszközalap vagyonkezelője:**

Az eszközalap vagyonkezelője az UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt. A Biztosítónak a futamidő során lehetősége van az eszközalap vagyonkezelését más portfóliókezelőnek kiadni.

**Megengedett eszközök**

Az eszközalap normál piaci helyzetben a C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced Alapba fektet, de az aktuális piaci helyzettel függően a vagyonkezelő ettől eltérhet oly módon, hogy az eszközalap vagyonának egy részét C-QUADRAT ARTS Total Return Dynamic Alapba fektetheti.

C-QUADRAT Trendkövető Vegyes eszközalap	CÉL	MINIMUM	MAXIMUM
C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced Alap	95%	0%	100%
C-QUADRAT ARTS Total Return Dynamic Alap	0%	0%	100%
Likviditási célú befektetési eszközök (készpénz, számlapénz, bankbetét, éven belüli lejáratú hazai állampapírok, illetve ezekbe fektető kollektív befektetési formák)	5%	0%	20%

**Tekintettel arra, hogy a portfólióban nagyarányú tőkemozgások is előfordulhatnak, bizonyos esetekben megtörténhet, hogy átmenetileg sérülnek a minimum, illetve maximum korlátok.**

**Az eszközalap illetve a mögöttes befektetési alapok devizaneme**

A C-QUADRAT Trendkövető Vegyes Eszközalap árfolyama és nettó eszközértéke (NAV) forintban van nyilvántartva. Az eszközalap euróban és forintban domináns eszközöket tarthat.

A mögöttes befektetési alapok euróban denomináltak, viszont befektetéseiket számos, különböző devizával rendelkező országban, az adott ország saját devizanemében eszközölhetik. Az ebből eredő devizakockázatot az alapok vagyonkezelője részben vagy egészben lefedezheti.

Az C-QUADRAT Trendkövető Vegyes Eszközalap devizakockázatának mérséklése céljából a vagyonkezelő lefedezte a portfólió euró kitétséget, mellyel megszünteti az euró forinttal szembeni ingadozásának az eszközalap teljesítményére gyakorolt hatását. A vagyonkezelő a devizakitétség maximum 100%-ig köthet fedezeti ügyleteket.

**A mögöttes befektetési alapok bemutatása**

A mögöttes befektetési alapok vagyonkezelője az ARTS Asset Management GmbH, amely a C-QUADRAT csoport tagja. Az ARTS műszaki, kvantitatív kereskedési rendszerek fejlesztésére szakosodott, így aktív alapkezelésük alapját olyan komplex matematikai szabályok együttese képezi, amelynek révén a befektetési döntéseket az emberi érzelmektől független módon hozzák meg. Az ARTS által kifejlesztett automatizált, trendkövető számítógépes rendszer világszerte folyamatosan több mint 10 000 befektetési alapot elemez és ezekből a mindenkor legerősebb alapokat választja ki. Az ARTS célja, hogy a részvények részarányának szabályozásával a

hosszabb, lefelé irányuló fázisokban csökkentse a részvényiacok esetleges veszteségeit, melynek érdekében a negatív tendenciát mutató piacokon a részvények arányát fokozatosan csökkentik.

A mögöttes befektetési alapok minden piaci ciklusban abszolút értéknövekmény elérésére törekszenek és ennek megfelelően az alapok vagyonkezelője a fent említett technikai kereskedési rendszer segítségével azokba az eszközökbe fektet, amelyek rövid- vagy középtávon pozitív tendenciát mutatnak. A vagyonkezelő a befektetési döntéseket nem előrejelzésekre alapozza, hanem a már kialakult piaci trendeket törekszik kihasználni, így az alapok összetétele a piaci fejlemények tükrében dinamikusan változhat.

**C-QUADRAT ARTS Total Return Balanced Alap**

Az alap rugalmas irányelvek mentén kötvény- és részvénybefektetések kiegyensúlyozott kombinációjával törekszik abszolút értéknövekmény elérésére. Elsősorban befektetési alapokba fektet, amelyek kiválasztása a fent leírt kvantitatív eszközallokációs stratégia megvalósításán keresztül történik. A portfólió legfeljebb 50%-ban tartalmazhat részvény típusú befektetéseket, míg a kötvény- vagy pénzügyi instrumentumok részesedése elérheti a 100%-ot is. Negatív piaci körülmények mellett a részvénykitétség 0%-ra csökkenthető, ilyen esetben a befektetési összetétel mindenképp pénzügyi eszközökből, kötvényekből és olyan befektetésekből állhat, amelyek árfolyama jellemzően a részvényiacokéval ellentétesen mozog. Az alap közvetlen részvény- és kötvénybefektetéseket is tartalmazhat, amelyek együttes aránya a portfólió maximum 30%-át teheti ki.

**C-QUADRAT ARTS Total Return Dynamic Alap**

Az alap a piac alakulásától függően részvényekbe, kötvényekbe és pénzügyi eszközökbe fektethet. Pozitív piaci körülmények között az alap akár 100%-ban részvényiaci eszközökbe, elsősorban részvényalapokba investálhat. Az egyedi értékpapírok aránya – beleértve a közvetlen részvény- és kötvénybefektetéseket – az alap vagyonának maximum 30%-át teheti ki, míg az alap eszközeinek legalább 70%-át befektetési alapokba kell fektetni. Negatív piaci körülmények között a részvény kitétség akár nullára csökkenthető, ebben az esetben az alap elsősorban kötvény- és pénzügyi befektetésekre, illetve készpénzbe fektet.

A két alap befektetéseit földrajzilag nem korlátozza, illetve hitelminősítéshez nem köti. Derivatív instrumentumok mindkét alapon kizárólag fedezés céljából alkalmazhatóak.

A mögöttes befektetési alapokra vonatkozó további információk a [www.c-quadrat.com](http://www.c-quadrat.com) oldalon találhatóak.

**Kockázati besorolás**

Az eszközalap közepes kockázati besorolású.

Az eszközalap esetében a biztosító tőke- és hozamgaranciát nem vállal, a befektetési kockázatot teljes egészében a szerződő fél viseli.

Az eszközalapra jellemző legfontosabb kockázati tényezők	
Árfolyam kockázat	Közepes
Devizaárfolyam kockázat	Közepes
Fejlődő piacokon történő befektetésből eredő kockázat	Közepes
Koncentrációs kockázat	Közepes
Likviditási kockázat	Alacsony
Makrogazdasági kockázat	Közepes
Ország és politikai kockázat	Közepes
Partnerkockázat	Közepes
Kamatláb kockázat	Közepes
Fedezeti ügyletekből fakadó kockázat	Közepes
Visszafizetési kockázat	Közepes
Nagyarányú tőkemozgás kockázata	Közepes

Az alap futamideje határozatlan.

**Éves díjak költségek**

Az eszközalap vagyonkezelője maximum 0,50% vagyonkezelési díjat számolhat fel.