

## Befektetési politika

Az eszközalap vagyont olyan befektetési alapokba fekteti, amelyek befektetéseiket magyar állampapírokban, illetve kiváló minősítésű banki, vállalati, illetve önkormányzat által kibocsátott értékpapírokban helyezi el.

A befektetési állomány mintegy 30%-a évesnél rövidebb lejáratú értékpapír (pénzpiaci befektetés), tipikusan diszkontkincstárjegy, a többi hosszabb futamidejű befektetés (kötvény). Az eszközalap célkitűzése a befektetett tőke reálértékének megőrzésén felül minél nagyobb kamatjövödelem elérése.

A befektetési politika a magyar állampapírpiacra vásárolható állampapírok eltérő kamatozásában rejlő lehetőségek kihasználásával igyekszik előnyös hozam elérésére.

Az eszközalap hosszú távú teljesítményét illetően várhatóan infláció feletti hozamot biztosító, alacsony kockázatú befektetés. Az eszközalap kezelőjének csak értékpapír-vételi és -eladási ügyletek engedélyezettek, az eszközalap portfóliójával kapcsolatban nem megengedett az értékpapír-kölcsönzés, sem az ehhez kapcsolódó visszavásárlási megállapodások kötése, továbbá nincs lehetőség sem fedezeti, sem arbitrázs célú ügyletek kötésére.

Az eszközalapban a befektetési jegyek célzott aránya 90–95%, a likviditás biztosítása érdekében az eszközalap készpénzt és bankbetétet is tartalmaz, melyek aránya célzottan 5–10%.

Az eszközalap elszámolása és nyilvántartása forintban történik.

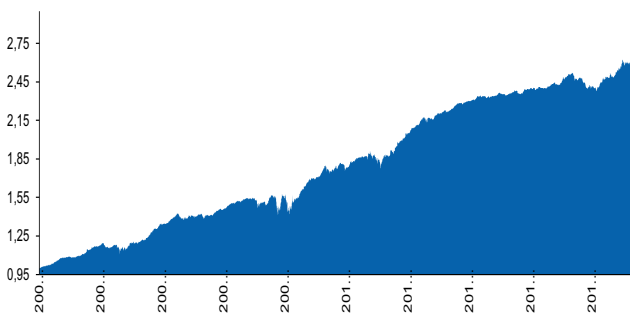
## Jellemzők

|  |                       |
|--|-----------------------|
| Összesített kockázat                     | +++                   |
| Megcélzott ügyfélkör                     | Mérsékelt konzervatív |
| Referenciaindex                          | 100% MAXCOMP          |
| Ajánlott minimális befektetési időtartam | 3 év                  |

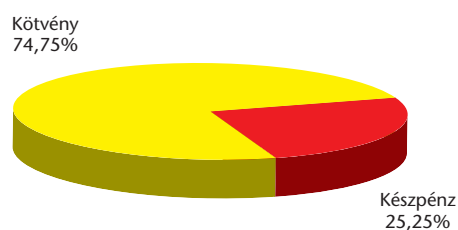
## Befektetési összetétel

|                              |        |
|------------------------------|--------|
| RAIFFEISEN KÖTVÉNY ALAP      | 65,76% |
| RAIFFEISEN INTR PRM SH/T BND | 8,99%  |
| Készpénz                     | 25,25% |

## Árfolyamalakulás



## Befektetések megoszlása



Forrás: Bloomberg, alapkezelők, UNIQA

## Teljesítménystatisztika\*

|                 | idei év | 1 hónap | 6 hónap | 1 év  | 3 év (évesített) | 5 év (évesített) | 2018   | 2017  | 2016  | 2015  | 2014   |
|-----------------|---------|---------|---------|-------|------------------|------------------|--------|-------|-------|-------|--------|
| Eszközalap      | 5,67%   | -0,47%  | 2,46%   | 5,67% | 2,56%            | 2,37%            | -2,05% | 4,22% | 2,58% | 1,62% | 4,28%  |
| Referenciaindex | 7,15%   | -0,34%  | 3,20%   | 7,15% | 3,93%            | 4,50%            | -1,03% | 5,88% | 6,39% | 4,34% | 10,83% |

\* Az eszközalap egy befektetési egységére számított nettó hozam alapján.

A múltbéli teljesítmények nem szükségszerűen jelzik a jövőbeni teljesítmények alakulását. A befektetési egységek értéke és hozama mind felfelé, mind felfelé változhat, amelyért a Biztosító nem vállal garanciát. A befektető akár a befektetett tőke összegét is elveszítheti. Külföldre befektető eszközalap esetében annak értéke a devizaárfolyamok elmozdulása miatt is változhat. A Biztosító mindent elkövetett annak biztosítására, hogy a leírtak alaposak és teljesek, és a vélemények megalapozottak legyenek. Jelen tájékoztató nem befektetési ajánlat és nem is tekinthető az eszközalap vételére vagy eladására vonatkozó ajánlatnak.