

## A Kincsesbánya részvény eszközalap befektetési politikája (HUF)



Hozamkilátás: ■■■■■■□

Kockázati besorolás: ★★★★★

### Cél

Az eszközalap célja a nyersanyagok árfolyamának erőteljes gazdasági növekedéséből eredő lehetőségek kihasználásával és a lehető legnagyobb árfolyamnyereség és osztalék elérése mellett maximalizálni az ügyfelek hozamát.

### Miért érdemes az eszközalapot választani?

Ebbe a nyersanyag túlsúlyos eszközalapba az úgynevezett hard commodities elemek tartoznak, mint amilyen az energia, arany és nemesfémek, valamint a különböző alapanyagok. Nagyon jó eszköz a befektetés kockázatának megosztására, ugyanis az arany, az energiahordozók ára jellemzően nincs összefüggésben a részvényt piacok mozgásával. Az ipari fémek árfolyama erősen kötődik a felzárkózó országok – mindenekelőtt Kína – gazdasági növekedéséhez, a világ legnépesebb országa pedig megállíthatatlannak tűnik.

### Befektetési stratégia

Az egyes értékpapírok kiválasztásánál elsődleges szempont a hosszú távon kimagasló növekedési lehetőségekkel rendelkező társaságok azonosítása. A vagyongazdálkodók folyamatos piacfigyelési és -elemzési munkával törekszenek a befektetési kockázat minimalizálására. A befektetési alapok és vállalatok közötti diverzifikáció jelentősen csökkenti a befektetés kockázatát, így az ügyfelek befektetési alapok alacsonyabb kockázat mellett biztosítják a részvényt piacon és nyersanyagpiacon közép- és hosszú távon elvárt magas hozamot.

Az eszközalap a likvid eszközök mellett olyan befektetési alapokat vásárolhat, amelyek tőzsdén jegyzett, a nyersanyag- és energiaszektorhoz köthető társaságok részvényeibe fektetik az ügyfelek pénzét.

A biztosító az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapok arányát változtathatja, illetve nullára csökkentheti, valamint új, az eszközalap fókuszába illő befektetési alapokat vásárolhat a jobb teljesítmény elérése érdekében. Az eszközalapban lévő befektetési alapok aktuális összetételéről a biztosító honlapján található befektetési jelentésben, a [www.aviva.hu](http://www.aviva.hu) oldalon tájékozódhat.

A rövid távú nyereségre törekvő, spekulatív befektetési politika idegen az eszközalap szemléletétől. A Kincsesbánya részvény eszközalap nyílt végű eszközalap és határozatlan időre jött létre, melynek referenciaindex 50%-ban az S&P GSCI TR index és 50%-ban az FTSE AW Oil&Gas index.

A Kincsesbánya részvény eszközalap bankbetét és készpénz formában tartja ideiglenesen szabad pénzeszközeit. Az eszközalap likvid eszközeinek (számlapénz, rövid lejáratú betét, 30 napon belüli lejáratú diszkont kincstárjegy, vagy egyéb kötvény) minimális aránya az eszközérték 0%-a, maximális aránya az eszközérték 20%-a. Az eszközalap által vásárolt befektetési jegyek minimális súlya 80%, maximális súlya 100%, a megcélzott középérték 95%.

### Az eszközalap mögöttes befektetési alapjainak összetétele

