

INVESTIČNÁ POLITIKA PODIELOVÝCH FONDŮ

Správu majetku podielových fondov, vrátane ich administrácie a určovania hodnoty ich nástrojov vykonáva poisťovňa. Na vytváraní investičnej stratégie sa spolupodieľajú – nepriamym spôsobom – aj investiční odborníci rakúskej UNIQA Financial Services. Podielové fondy, ktoré sú k dispozícii, investujú v rozhodujúcej miere do investičných fondov, pri výbere ktorých je prvoradým aspektom, aby boli zahrnuté efektívne fungujúce investičné fondy s dobrým výkonom.

Ak nie je pri popise jednotlivých podielových fondov uvedené inak, vzťahuje sa na uvedené podielové fondy vo všeobecnosti nasledovné:

- Podielové fondy sú otvorenými podielovými fondmi a neobsahujú prísľub garancie kapitálu alebo výnosu.
- Kurz investičných nástrojov investičných fondov – tvoriacich portfólio podielových fondov – sa môže zvyšovať alebo znižovať, čo vplýva aj na kurz podielových jednotiek podielového fondu.
- Podkladové investičné fondy tvoriace portfólio podielových fondov tvoria cenné papiere spravované inými finančnými inštitúciami, takže kurz podielových fondov a oceňovací deň podielových jednotiek podielových fondov ovplyvňujú aj riziká spojené s finančnou inštitúciou spravujúcou dané cenné papiere, spätnou kúpou a likviditou.
- V prípade podielových fondov, v portfóliu ktorých sú aj zahraničné investície, sa môžu objaviť aj geografické a politické riziká a riziká spojené s danou krajinou.
- Podielové jednotky podielových fondov možno kúpiť alebo predať výlučne len v oceňovací deň podielového fondu. Oceňovacím dňom podielového fondu je každý taký pracovný deň v Maďarskej republike, v ktorý Maďarská národná banka uverejní oficiálny devízový kurz na všetky devízy, v ktorých sú podkladové investície podielového fondu obchodovateľné, ďalej kedy možno tieto podkladové investície podielového fondu kúpiť alebo predať, a to rovnakým kurzom (v prípade investičných fondov za čistú hodnotu majetku pripadajúcu na jeden podielový list).

- Poisťovňa má právo na prerušenie oceňovania ktoréhokoľvek podielového fondu na dobu neurčitú, ak spätná zámena podkladových investícií podielového fondu je nerealizovateľná, so zvláštnym zreteľom na nasledujúce prípady: deň pracovného voľna v mieste distribúcie, resp. obchodovania podkladovej investície; prerušenie distribúcie alebo spätnej zámene podkladovej investície z akéhokoľvek dôvodu; obmedzenia zúčtovania; obmedzenia v devízovom obehu medzi dotknutými krajinami. Poisťovňa vyhovie požiadavkám vzniknutým počas prerušenia, ktoré sa vzťahujú na kúpu, premiestnenie, predaj podielových jednotiek podielového fondu s prerušeným fungovaním v prvý, poisťovňou určený oceňovací deň a to na základe kurzu daného oceňovacieho dňa.

Zmluvná strana si môže vybrať z nižšie uvedených podielových fondov podľa plánovanej doby sporenia a podľa ochoty znášania rizika. V prípade fondov s prevahou akcií je podľa doterajších skúseností príslušná doba sporenia minimálne 5–10 rokov. Výber takýchto podielových fondov si vyžaduje – najmä ak je doba sporenia kratšia v porovnaní s vyššie spomínanou – aktívny investičný prístup a zvýšenú pozornosť zmluvnej strany.

Pomôckou, s výlučne informatívnym charakterom, je na základe skúseností aj výhľad na výnos a kurzové riziko jednotlivých podielových fondov meraný na sedemstupňovej škále, so znakom „+“, z týchto empirických údajov ale **nemožno vyvodit' zaručené závery do budúcnosti.**

Pri realizácii investičnej politiky jednotlivých podielových fondov môže dôjsť k zmene z dôvodu zmien na kapitálovom trhu. Ak by došlo k zmene investičnej politiky presahujúcej nižšie uvedený rámec, poisťovňa túto zmenu oznámi zmluvnej strane písomne.