

Célpont / €-Célpont eszközalpok

Eszőzalap	Összesített kockázat	Megcélzott ügyfélkör
Célpont 2020	+++++	Mérsékelt kockázatvállaló
Célpont 2025	+++++	Mérsékelt kockázatvállaló
Célpont 2030	++++++	Kockázatvállaló
Célpont 2035	++++++	Kockázatvállaló
Célpont 2040	++++++	Kockázatvállaló
€-Célpont 2020	+++++	Mérsékelt kockázatvállaló
€-Célpont 2025	+++++	Mérsékelt kockázatvállaló
€-Célpont 2030	+++++	Mérsékelt kockázatvállaló
€-Célpont 2035	++++++	Kockázatvállaló
€-Célpont 2040	++++++	Kockázatvállaló
Referenciaindex	100% MSCI AC World Index (az érvényes MNB árfolyamokon az eszközalap elszámolási devizájára váltva)	
Ajánlott minimális befektetési időtartam	10 év	

Lehetséges befektetési eszközök	Az eszközalap összetétele		
	Célzott	Minimum	Maximum
Célpont 2020 / €-Célpont 2020 eszközalap			
TargetTM 2020 (EURO) befektetési alap	90–95%	80%	100%
Készpénz, bankbetét	5–10%	0%	20%
Célpont 2025 / €-Célpont 2025 eszközalap			
TargetTM 2025 (EURO) befektetési alap	90–95%	80%	100%
Készpénz, bankbetét	5–10%	0%	20%
Célpont 2030 / €-Célpont 2030 eszközalap			
TargetTM 2030 (EURO) befektetési alap	90–95%	80%	100%
Készpénz, bankbetét	5–10%	0%	20%
Célpont 2035 / €-Célpont 2035 eszközalap			
TargetTM 2035 (EURO) befektetési alap	90–95%	80%	100%
Készpénz, bankbetét	5–10%	0%	20%
Célpont 2040 / €-Célpont 2040 eszközalap			
TargetTM 2040 (EURO) befektetési alap	90–95%	80%	100%
Készpénz, bankbetét	5–10%	0%	20%

Jellemző kockázatok	
Árukockázat	○ Likviditási kockázat ○
Devizakockázat	● Ország / politikai kockázat ●
Ingtankockázat	○ Partnerkockázat ●
Kamat- és hozamkockázat	● Részvénykockázat ●
Koncentrációs kockázat	● Visszafizetési kockázat ●
Földrajzi kitétség: nem koncentrált	
Szektoriális kitétség: nem koncentrált	

Az eszközalpok és mögöttes befektetések célja hosszú távon hozam elérése olyan befektetők érdeklődésére számítva, akik megtakarításaikra az eszközalpok nevében szereplő évek (céldátumok) körül tartanak igényt. Az eszközalpok mögött elsődlegesen globális részvények, kötvények, kamatozó értékpapírok és pénzügyi eszközök állnak, pontos összetételük a befektetési politikából adódóan folyamatosan változik.

Az évek során a befektetéseken belüli részvényhányad folyamatosan csökken annak érdekében, hogy az eszközalpok a céldátumukhoz közeledve egyre kisebb árfolyam-ingadozásnak legyenek kitéve. Ezt a befektetési politikát követve az eszközalpok hátterét képező befektetési alapok a céldátumra nagyrészt pénzügyi eszközökből állnak, és így az eszközalpok kockázati kitétsége a kezdeti magasról – a befektetési politika célja szerint – alacsony fokozatra csökken. Előzők alapján elmondható, hogy a mögöttes befektetések a tartam első hányadában a globális reál világgazdasági növekedésből kívánják profitálni, később pedig az ebből felhalmozott profitot egyre likvidebb és kisebb volatilitású kötvény-, illetve pénzügyi fix hozamú befektetésekkel kívánják biztosítani.

Az árfolyamkockázat további mérséklése érdekében a befektetési alapok kezelője az eszközöket földrajzilag megosztja, illetve több alapkezelő tudásának hasznosításával állítja össze. A táblázatban megjelölt „Jellemző kockázatok” mellett így az eszközalpok hozamát az alapkezelők egyedi részvény-kiválasztási, eszközallokációs döntései is befolyásolják.

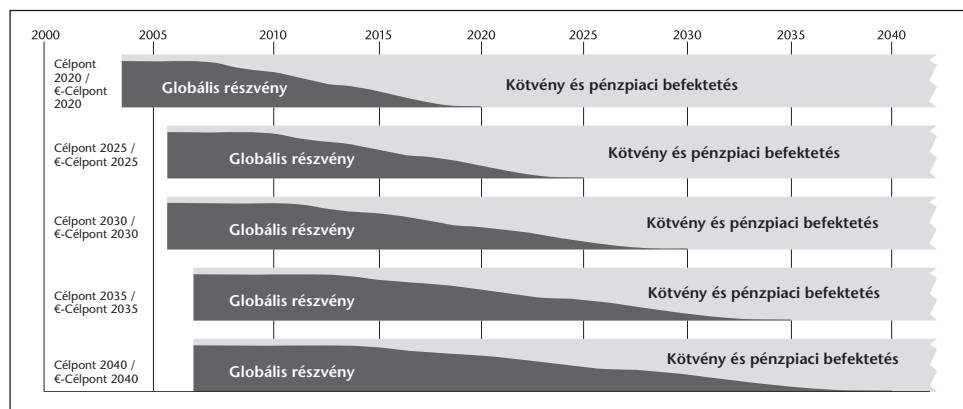
Mivel a befektetési célból az eszközalpokba kiválasztott befektetési alapok kezdetben túlnyomórészt részvényekbe fektetnek, elsősorban árfolyamkockázatok befolyásolhatják az eszközalpok árfolyamának alakulását. A céldátumokhoz közeledve a kötvénytípusú eszközök túlsúlyából adódóan a kamat-, illetve a hitelkockázat válik meghatározóvá. Az eszközalpok elszámolása és nyilvántartása – a szerződő választása szerint – forintban vagy euróban történik, az eszközalpokon belüli befektetési alapok azonban más devizában is befektetésre kerülhetnek.

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 eszközalpok likviditásukat az aktuális készpénzhányaduk megemelésével, illetve a mögöttes befektetési jegyek napi értékesítése révén biztosítják. A készpénzhányad naponta az eszközalpokba áramló ügyfélbefizetésekkel is növekszik, ezért a befektetési jegyek aránya célzottan 90–95%.

A táblázatban használt jelölések: ● – jellemző; ○ – nem számottevő.

(Részletes információ jelen 2. sz. melléklet *Befektetési kockázatok* című fejezetében található.)



Az ábra illusztratív jellegű, a befektetési összetétel változásának irányát mutatja.

Az eszközalpokra és a mögöttes befektetési alapokra vonatkozó további információk (árfolyamok, referenciaindexek, az eszközalpok aktuális összetétele) a <http://www.uniq.hu> internetes oldalon, illetve az ott feltüntetett – a mögöttes alap kezelője által közzétett jelentésekre mutató – hivatkozáson található.