

## Abszolút hozam / €-Abszolút hozam – pozitív nominális hozam elérésére törekvő eszközalap

Jellemzők	Nyilvántartás pénzeme forint	Nyilvántartás pénzeme euró
Összesített kockázat	+++++	++++
Megcélzott ügyfélkör	Mérsékelt kockázatvállaló	Kiegyensúlyozott
Referenciaindex	ZMAX	Bloomberg Barclays Bellwether Swap 3Month TR Index EUR
Ajánlott minimális befektetési időtartam	3 év	

Lehetséges befektetési eszközök	Az eszközalap összetétele		
	Célzott	Minimum	Maximum
Abszolút hozam befektetési alapok	90–95%	80%	100%
Készpénz, bankbetét	5–10%	0%	20%

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

A táblázatban használt jelölések: ● – jellemző; ○ – nem számottevő.  
(Részletes információ jelen 2. sz. melléklet *Befektetési kockázatok* című fejezetében található.)

Az eszközalap abszolút hozamra törekvő befektetési alapokba fekteti vagyionát. A mögöttes abszolút hozam alapok kezelői aktív befektetési stratégiák kihasználásával, kötvények, részvények, készpénz és a fedezeti ügyletek kombinációjával minden piaci árfolyammozgás mellett (legyenek akár csökkenő, emelkedő vagy stagnáló részvényárfolyamok) pozitív nominális hozam elérésére törekednek, a befektetési alapokra általában jellemző indexkövető stratégiával szemben.

Ezen eszközalap teljesítményét kisebb árfolyam-ingadozás jellemzi, mint a legtöbb részvényalapét.

Az eszközalap célkitűzése: tőkemegtartás és folyamatos pozitív megtérülés biztosítása, az eszközalap árfolyam ingadozásának alacsonyan tartása mellett.

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 – a szerződő választása szerint – forintban vagy euróban történik, de az eszközalapon belüli eszközök egy része más devizában kerül befektetésre.