

A GROUPAMA BIZTOSÍTÓ ZRT. TÁJÉKOZTATÓJA AZ ESZKÖZALAPOK MÖGÖTTES BEFEKTETÉSI ALAPJAINAK BEFEKTETÉSI POLITIKÁJÁRÓL

Jelen „A Groupama Biztosító Zrt. tájékoztatója az eszközalapok mögöttes befektetési alapjainak befektetési politikájáról” című dokumentum (továbbiakban: tájékoztató) a Groupama Biztosító Zrt. Eszközalap tájékoztatójában foglaltakat kiegészítve azon kollektív befektetési formák (mögöttes alapok) befektetési politikáját tartalmazza, amelyekbe az eszközalap az eszközeinek legalább ötven százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni.

A Biztosító jelen tájékoztatóval a biztosítási tevékenységről szóló 2014. évi LXVIII. törvény 12. melléklete 11. pontja rendelkezésének felel meg.

1. OTP Maxima B Alap

Jelen kollektív befektetési forma a következő eszközalapjainkban szerepelhet ötven százalékot meghaladó mértékben:

- Magyar Állampapír Kötvény Forint Eszközalap
- Magyar Horizont Kötvény Forint Eszközalap

Befektetési politika: Az alap célja, hogy a hosszabb távra rendelkezésre álló pénzeszközök számára a hosszú lejáratú magyar állampapírok teljesítményével versenyképes hozamú befektetési lehetőséget biztosítson. Az alapkezelő a hosszabb lejáratú magyar államkötvények mellett vállalati kötvényekben és jelzáloglevelekben forgatja az alap vagyont. (A MAX index a hosszúlejáratú állampapírok árfolyam alakulásának mérésére szolgál, kosara egy évnél hosszabb futamidejű, nyilvánosan kibocsátott, fix kamatozású magyar állampapírokból áll, a kibocsátott mennyiség szerinti arányban.)

Lehetséges eszközösszetétel: állampapírok; bankbetétek; repó és fordított repó ügyletek; jelzáloglevelek; egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok; egyéb, külföldön kibocsátott értékpapírok; deviza; származtatott eszközök; más befektetési alapok által kibocsátott befektetési jegyek.

2. OTP Optima B Alap

Jelen kollektív befektetési forma a következő eszközalapjainkban szerepelhet ötven százalékot meghaladó mértékben:

- Közép-Európai Rövid Kötvény Forint Eszközalap
- Magyar Spektrum Kötvény Forint Eszközalap

Befektetési politika: Az alap célja, hogy az éven túl rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, a rövid lejáratú állampapírok teljesítményével versenyképes hozamú befektetési lehetőséget biztosítson, mérsékelt kockázat mellett. Az alapkezelő az alap eszközeit elsősorban magyar állampapírokba, illetve állam által garantált értékpapírokba, kisebb részben jelzáloglevelekbe és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba fekteti.

Lehetséges eszközösszetétel: állampapírok; bankbetétek; repó és fordított repó ügyletek; jelzáloglevelek; egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, pénzügyi eszközök, átváltoztatható kötvények; más befektetési alapok által kibocsátott befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok; részvények; egyéb, külföldön kibocsátott értékpapírok; deviza; származtatott eszközök.

3. OTP Quality B Alap

Jelen kollektív befektetési forma a következő eszközalapjainkban szerepelhet ötven százalékot meghaladó mértékben:

- Közép-Európai Részvény Forint Eszközalap

Befektetési politika: Az alap célja, hogy hosszabb távra, legalább 5 évre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, a hazai és a közép-kelet európai részvény piacok teljesítményéből részesedő befektetési lehetőséget biztosítson.

Lehetséges eszközösszetétel: állampapírok; bankbetétek; repó és fordított repó ügyletek; jelzáloglevelek; egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, pénzügyi eszközök, részvények, egyéb külföldön kibocsátott értékpapírok, egyéb kollektív befektetési értékpapírok; más befektetési alapok által kibocsátott befektetési jegyek, kockázati tőkealap jegyek; deviza; származtatott eszközök.

4. Groupama Asie G Alap

Jelen kollektív befektetési forma a következő eszközalapjainkban szerepelhet ötven százalékot meghaladó mértékben:

- Ázsia Részvény Forint Eszközalap

Befektetési politika: Az alap célja a benchmark teljesítményének lekövetése. Benchmark: MSCI AC Asia Pacific ex-Japan Index.

Lehetséges eszközösszetétel: részvények; állampapírok; vállalati kötvények; ETF-ek; befektetési jegyek; származtatott ügyletek; bankbetétek; folyószámla hitelek; repó és fordított repó ügyletek.

5. Groupama Avenir Euro G Alap

Jelen kollektív befektetési forma a következő eszközalapjainkban szerepelhet ötven százalékot meghaladó mértékben:

- Európai Részvény Forint Eszközalap
- Eurózóna Fejlett Piaci Részvény Forint Eszközalap

Befektetési politika: Az alap célja a benchmark túlteljesítése. Benchmark: MSCI EMU Small Cap Index.

Lehetséges eszközösszetétel: részvények; állampapírok; vállalati kötvények; befektetési jegyek; származtatott ügyletek; bankbetétek; folyószámla hitelek; repó és fordított repó ügyletek.

6. Groupama Avenir Euro I Alap

Jelen kollektív befektetési forma a következő eszközalapjainkban szerepelhet ötven százalékot meghaladó mértékben:

- Európai Részvény Forint Eszközalap
- Eurózóna Fejlett Piaci Részvény Forint Eszközalap

Befektetési politika: Az alap célja a benchmark túlteljesítése. Benchmark: MSCI EMU Small Cap Index.

Lehetséges eszközösszetétel: részvények; állampapírok; vállalati kötvények; befektetési jegyek; származtatott ügyletek; bankbetétek; folyószámla hitelek; repó és fordított repó ügyletek.

7. Groupama Actions Opportunites G Alap

Jelen kollektív befektetési forma a következő eszközalapjainkban szerepelhet ötven százalékot meghaladó mértékben:

- Európa Csillagai Részvény Forint Eszközalap

Befektetési politika: Célja a benchmark túlteljesítése. Benchmark: MSCI Euro Index.

Lehetséges eszközösszetétel: részvények; befektetési jegyek; származtatott ügyletek; határidős ügyletek; repó és fordított repó ügyletek.

8. ISHARES S&P GLBL Healthcare Alap

Jelen kollektív befektetési forma a következő eszközalapja-inkban szerepelhet ötven százalékot meghaladó mértékben:

– Groupama Idősödő Társadalom Részvény Forint Eszközalap

Befektetési politika: Az alap célja egy olyan index eredményeit követni, melynek tagjai az egészségügyi szektor globális részvényei. Benchmark: S&P Global 1200 Health Care Index.

Lehetséges eszközzszerkezet: részvények; származtatott ügyletek; pénzügyi eszközök (betét, pénzügyi alap stb.); repó ügyletek.

9. LYXOR ETF World Water

Jelen kollektív befektetési forma a következő eszközalapja-inkban szerepelhet ötven százalékot meghaladó mértékben:

– Groupama Víz és Környezetvédelem Részvény Forint Eszközalap

Befektetési politika: Az alap célja a benchmark teljesítményének lekövetése, amely tartalmazza a vízgazdálkodás, vízinfrastruktúra és vízkezelés területén működő 20 legnagyobb vállalatot. Benchmark: World Water Index.

Lehetséges eszközzszerkezet: részvények; befektetési jegyek; származtatott ügyletek; betét; strukturált értékpapírok; repó és fordított repó ügyletek.

10. Groupama Europe Equities Alap

Jelen kollektív befektetési forma a következő eszközalapja-inkban szerepelhet ötven százalékot meghaladó mértékben:

– Európai Részvény Forint Eszközalap

Befektetési politika: Az alap célja a benchmark teljesítményének lekövetése. Benchmark: MSCI Europe

Lehetséges eszközzszerkezet: Az Európai Gazdasági Térség részvényei; befektetési jegyek; származtatott ügyletek és határidős ügyletek.

11. OTP Zártkörű Globális Abszolút Hozam Alapba Fektető Alap

Jelen kollektív befektetési forma a következő eszközalapja-inkban szerepelhet ötven százalékot meghaladó mértékben:

– Globális Abszolút Hozam Forint Eszközalap

Befektetési politika: Az alap célja a kockázatmentes hozamokat meghaladó megtérülés elérése, főként abszolút hozamú stratégiát követő befektetési alapok befektetési jegyeinek megvásárlásán keresztül.

Lehetséges eszközzszerkezet: magyar vagy külföldi állam, illetve jegybankok által kibocsátott állampapír; bankbetét; jelzáloglevél, egyéb, hazai és külföldi bejegyzésű szervezetek által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok; hazai és külföldi bejegyzésű gazdálkodó szervezetek által kibocsátott tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok; repo és fordított repo ügylet, vétel-eladás ügylet, értékpapír kölcsönzési ügylet, teljeshozam csereügylet; befektetési alapok által kibocsátott kollektív befektetési értékpapírok, kockázati tőkealap jegyek, egyéb külföldön kibocsátott értékpapírok; deviza, tőzsdéi és tőzsdén kívüli származtatott ügyletek, tőzsdén kereskedett kollektív befektetési értékpapírok, tőzsdén kereskedett nyersanyag, tőzsdén kereskedett strukturált kötvények, certifikátok; belföldi és külföldi ingatlanok, ingatlanhoz kapcsolódó vagyoni értékű jogok, ingatlan rendeltetészerű használatához és üzemeltetéséhez szükséges ingóságok.

12. OTP Céldátum 2025 Alapba Fektető Alap

Jelen kollektív befektetési forma a következő eszközalapja-inkban szerepelhet ötven százalékot meghaladó mértékben:

– Groupama Céldátum 2025 Vegyes Forint Eszközalap

Befektetési politika: Az Alap célja, hogy olyan globálisan diversifikált vegyes portfólióba történő befektetési lehetőséget nyújtson az ügyfelek részére, amelynek időben csökkenő részvény- és külföldi eszközarányú összetétele folyamatosan a magyar és a kevésbé kockázatos eszközök felé mozdul el. Az Alap befektetési politikájának első évében a Referencia index: 8% ZMAX + 44% MAX + 2,5% BUX + 5% JPEICORE + 7,5% IBXXGH11 +

25% NDUEACWF + 8% BCIW1A (Az Index összetétele az MNB előzetes engedélyével változhat a befektetési időtáv alatt az OTP Céldátum 2025 Alapba Fektető Alap Kezelési Szabályzatának 12. pontjában feltüntetett arányok szerint). Az Alap befektetési politikája nem kapcsolódik sem speciális szektorhoz, sem meghatározott eszközosztályhoz.

Lehetséges eszközzszerkezet: A befektetési stratégia megvalósítása elsősorban passzív instrumentumok (döntően tőzsdén forgalmazott indexkövető befektetési alapok) révén történik meg. A befektetés tárgyát képező, figyelembe vehető pénzügyi eszközök fő kategóriái: állampapírok, bankbetétek, repó és fordított repó ügyletek, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (egyéb szervezetek, pl. gazdasági társaságok, hitelintézetek, önkormányzatok, egyéb intézmények által kibocsátott értékpapírok), pénzügyi eszközök, deviza eszközök, részvények, származtatott eszközök, kollektív befektetési értékpapírok.

13. OTP Céldátum 2030 Alapba Fektető Alap

Jelen kollektív befektetési forma a következő eszközalapja-inkban szerepelhet ötven százalékot meghaladó mértékben:

– Groupama Céldátum 2030 Vegyes Forint Eszközalap

Befektetési politika: Az Alap célja, hogy olyan globálisan diversifikált vegyes portfólióba történő befektetési lehetőséget nyújtson az ügyfelek részére, amelynek időben csökkenő részvény- és külföldi eszközarányú összetétele folyamatosan a magyar és a kevésbé kockázatos eszközök felé mozdul el. Az Alap befektetési politikájának első évében a Referencia index: 5,5% ZMAX + 24% MAX + 2,5% BUX + 5% JPEICORE + 7,5% IBXXGH11 + 50% NDUEACWF + 5,5% BCIW1A (Az Index összetétele az MNB előzetes engedélyével változhat a befektetési időtáv alatt az OTP Céldátum 2030 Alapba Fektető Alap Kezelési Szabályzatának 12. pontjában feltüntetett arányok szerint). Az Alap befektetési politikája nem kapcsolódik sem speciális szektorhoz, sem meghatározott eszközosztályhoz.

Lehetséges eszközzszerkezet: A befektetési stratégia megvalósítása elsősorban passzív instrumentumok (döntően tőzsdén forgalmazott indexkövető befektetési alapok) révén történik meg. A befektetés tárgyát képező, figyelembe vehető pénzügyi eszközök fő kategóriái: állampapírok, bankbetétek, repó és fordított repó ügyletek, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (egyéb szervezetek, pl. gazdasági társaságok, hitelintézetek, önkormányzatok, egyéb intézmények által kibocsátott értékpapírok), pénzügyi eszközök, deviza eszközök, részvények, származtatott eszközök, kollektív befektetési értékpapírok.

14. OTP Céldátum 2035 Alapba Fektető Alap

Jelen kollektív befektetési forma a következő eszközalapja-inkban szerepelhet ötven százalékot meghaladó mértékben:

– Groupama Céldátum 2035 Vegyes Forint Eszközalap

Befektetési politika: Az Alap célja, hogy olyan globálisan diversifikált vegyes portfólióba történő befektetési lehetőséget nyújtson az ügyfelek részére, amelynek időben csökkenő részvény- és külföldi eszközarányú összetétele folyamatosan a magyar és a kevésbé kockázatos eszközök felé mozdul el. Az Alap befektetési politikájának első évében a Referencia index: 3% ZMAX + 12,5% MAX + 2,5% BUX + 5% JPEICORE + 5% IBXXGH11 + 69% NDUEACWF + 3% BCIW1A (Az Index összetétele az MNB előzetes engedélyével változhat a befektetési időtáv alatt az OTP Céldátum 2035 Alapba Fektető Alap Kezelési Szabályzatának 12. pontjában feltüntetett arányok szerint). Az Alap befektetési politikája nem kapcsolódik sem speciális szektorhoz, sem meghatározott eszközosztályhoz.

Lehetséges eszközzszerkezet: A befektetési stratégia megvalósítása elsősorban passzív instrumentumok (döntően tőzsdén forgalmazott indexkövető befektetési alapok) révén történik meg. A befektetés tárgyát képező, figyelembe vehető pénzügyi eszközök fő kategóriái: állampapírok, bankbetétek, repó és fordított repó ügyletek, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (egyéb szervezetek, pl. gazdasági társaságok, hitelintézetek, önkormányzatok, egyéb intézmények által kibocsátott értékpapírok), pénzügyi eszközök, deviza eszközök, részvények, származtatott eszközök, kollektív befektetési értékpapírok.

15. OTP Céldátum 2040 Alapba Fektető Alap

Jelen kollektív befektetési forma a következő eszközalapjaikban szerepelhet ötven százalékot meghaladó mértékben:

– Groupama Céldátum 2040 Vegyes Forint Eszközalap

Befektetési politika: Az Alap célja, hogy olyan globálisan diverzifikált vegyes portfolióba történő befektetési lehetőséget nyújtson az ügyfelek részére, amelynek időben csökkenő részvény- és külföldi eszközarányú összetétele folyamatosan a magyar és a kevésbé kockázatos eszközök felé mozdul el. Az Alap befektetési politikájának első évében a Referencia index: 0,5% ZMAX + 12,5% MAX + 2,5%BUX + 5% JPEICORE + 5% IBXXGH11 + 74% NDUACWF + 0,5% BCIW1A (Az Index összetétele az MNB előzetes engedélyével változhat a befektetési időtáv alatt az OTP Céldátum 2040 Alapba Fektető Alap Kezelési Szabályzatának 12. pontjában feltüntetett arányok szerint). Az Alap befektetési politikája nem kapcsolódik sem speciális szektorhoz, sem meghatározott eszközosztályhoz.

Lehetséges eszközösszetétel: A befektetési stratégia megvalósítása elsősorban passzív instrumentumok (döntően tőzsdén forgalmazott indexkövető befektetési alapok) révén történik meg. A befektetés tárgyát képező, figyelembe vehető pénzügyi eszközök fő kategóriái: állampapírok, bankbetétek, repó és fordított repó ügyletek, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (egyéb szervezetek, pl. gazdasági társaságok, hitelintézetek, önkormányzatok, egyéb intézmények által kibocsátott értékpapírok), pénzügyi eszközök, deviza eszközök, részvények, származtatott eszközök, kollektív befektetési értékpapírok.

16. OTP Céldátum 2045 Alapba Fektető Alap

Jelen kollektív befektetési forma a következő eszközalapjaikban szerepelhet ötven százalékot meghaladó mértékben:

– Groupama Céldátum 2045 Vegyes Forint Eszközalap

Befektetési politika: Az Alap célja, hogy olyan globálisan diverzifikált vegyes portfolióba történő befektetési lehetőséget nyújtson az ügyfelek részére, amelynek időben csökkenő részvény- és külföldi eszközarányú összetétele folyamatosan a magyar és a kevésbé kockázatos eszközök felé mozdul el. Az Alap befektetési politikájának első évében a Referencia index: 10,5% MAX + 2,5%BUX + 2,5% JPEICORE + 5% IBXXGH11 + 79,5% NDUACWF (Az Index összetétele az MNB előzetes engedélyével változhat a befektetési időtáv alatt az OTP Céldátum 2045 Alapba Fektető Alap Kezelési Szabályzatának 12. pontjában feltüntetett arányok szerint). Az Alap befektetési politikája nem kapcsolódik sem speciális szektorhoz, sem meghatározott eszközosztályhoz.

Lehetséges eszközösszetétel: A befektetési stratégia megvalósítása elsősorban passzív instrumentumok (döntően tőzsdén forgalmazott indexkövető befektetési alapok) révén történik meg. A befektetés tárgyát képező, figyelembe vehető pénzügyi eszközök fő kategóriái: állampapírok, bankbetétek, repó és fordított repó ügyletek, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (egyéb szervezetek, pl. gazdasági társaságok, hitelintézetek, önkormányzatok, egyéb intézmények által kibocsátott értékpapírok), pénzügyi eszközök, deviza eszközök, részvények, származtatott eszközök, kollektív befektetési értékpapírok.

17. OTP Céldátum 2050 Alapba Fektető Alap

Jelen kollektív befektetési forma a következő eszközalapjaikban szerepelhet ötven százalékot meghaladó mértékben:

– Groupama Céldátum 2050 Vegyes Forint Eszközalap

Befektetési politika: Az Alap célja, hogy olyan globálisan diverzifikált vegyes portfolióba történő befektetési lehetőséget nyújtson az ügyfelek részére, amelynek időben csökkenő részvény- és külföldi eszközarányú összetétele folyamatosan a magyar és a kevésbé kockázatos eszközök felé mozdul el. Az Alap befektetési politikájának első évében a Referencia index: 8% MAX + 2,5% BUX + 5% IBXXGH11 + 84,5% NDUACWF (Az Index összetétele az MNB előzetes engedélyével változhat a befektetési időtáv alatt az OTP Céldátum 2050 Alapba Fektető Alap Kezelési Szabályzatának 12. pontjában feltüntetett arányok szerint). Az Alap befektetési politikája nem kapcsolódik sem speciális szektorhoz, sem meghatározott eszközosztályhoz.

Lehetséges eszközösszetétel: A befektetési stratégia megvalósítása elsősorban passzív instrumentumok (döntően tőzsdén forgalmazott indexkövető befektetési alapok) révén történik meg. A befektetés tárgyát képező, figyelembe vehető pénzügyi eszközök fő kategóriái: állampapírok, bankbetétek, repó és fordított repó ügyletek, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (egyéb szervezetek, pl. gazdasági társaságok, hitelintézetek, önkormányzatok, egyéb intézmények által kibocsátott értékpapírok), pénzügyi eszközök, deviza eszközök, részvények, származtatott eszközök, kollektív befektetési értékpapírok.

A 17. pont után folytatódásként:

18. G Fund Equity Convictions ISR G Alap

Jelen kollektív befektetési forma a következő eszközalapjaikban szerepelhet ötven százalékot meghaladó mértékben:

– Eurózána Fenntartható Fejlődés Részvény Forint Eszközalap

Befektetési politika: Az alap célja a benchmark túlteljesítése, figyelmet fordítva a fenntartható fejlődés (környezetvédelmi és társadalmi) szempontjaira az értékpapírok kiválasztásánál. Benchmark: MSCI EMU Index.

Lehetséges eszközösszetétel: részvények; befektetési jegyek; származtatott ügyletek; bankbetétek; repó és fordított repó ügyletek.

19. G Fund Equity Convictions ISR I Alap

Jelen kollektív befektetési forma a következő eszközalapjaikban szerepelhet ötven százalékot meghaladó mértékben:

– Eurózána Fenntartható Fejlődés Részvény Forint Eszközalap

Befektetési politika: Az alap célja a benchmark túlteljesítése, figyelmet fordítva a fenntartható fejlődés (környezetvédelmi és társadalmi) szempontjaira az értékpapírok kiválasztásánál. Benchmark: MSCI EMU Index.

Lehetséges eszközösszetétel: részvények; befektetési jegyek; származtatott ügyletek; bankbetétek; repó és fordított repó ügyletek.

20. OTP EMEA I Alap

Jelen kollektív befektetési forma a következő eszközalapjaikban szerepelhet ötven százalékot meghaladó mértékben:

– Fejlődő Piaci Kötvény Forint Eszközalap

Befektetési politika: Az alap célja, hogy a hosszabb távra, legalább 3 évre rendelkezésre álló pénzeszközök számára rugalmas, bármikor hozzáférhető, forint alapú befektetési lehetőséget biztosítson a feltörekvő európai, közel-keleti és afrikai országok (EMEA régió) devizás kötvényeibe. Az alap a jelentős kockázatot is vállaló befektetők részére ajánlott. Az Alap referencia indexe: 50% ZMAX+ 50% BofA Merrill Lynch EUR Emerging Market Sovereign Plus EMEA Index (bloomberg kód IPEE Index) 100%-ban forintra fedezve.

Lehetséges eszközösszetétel: A befektetés tárgyát képező, figyelembe vehető pénzügyi eszközök fő kategóriái: állampapírok (magyar vagy külföldi állam, a Magyar Nemzeti Bank, az Európai Központi Bank vagy az Európai Unió más tagállamának jegybankja által kibocsátott értékpapír), bankbetétek, repó és fordított repó ügyletek, jelzáloglevelek, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (egyéb szervezetek, pl. gazdasági társaságok, hitelintézetek, önkormányzatok, egyéb intézmények által kibocsátott értékpapírok), egyéb külföldön kibocsátott értékpapírok, deviza, származtatott eszközök, más befektetési alapok által kibocsátott befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok.

21. OTP Föld Kincsei I Alap

Jelen kollektív befektetési forma a következő eszközalapjaikban szerepelhet ötven százalékot meghaladó mértékben:

– Természeti Kincsek Árupiaci Forint Eszközalap

Befektetési politika: Az Alap tágan értelmezett árupiaci kitétséget kínál, lefedve az árupiaci eszközök legnagyobb hányadát, beleértve a nemesfémeket, ipari fémeket, ritkaföldfémeket, kőolajszármazékokat, földgázt, mezőgazdasági növényeket és állatokat, stb. Az Alapkezelő aktívan kezelt abszolút hozam stratégiát követ, így a hagyományos hosszú pozíciókon kívül az Alap felvehet rövid pozíciókat is, amely esetben az áresésből

profitálhat. Az Alapkezelő a várakozásainak megfelelően, saját belátása és döntése alapján fundamentális és technikai döntési tényezőket egyaránt figyelembe véve hozza meg befektetési döntéseit a várható hozamok és kockázatok mérlegelésével. Az Alap elsődleges célja az ajánlott befektetési időtávon a kockázatmentest meghaladó hozam elérése.

Lehetséges eszközzszerítés: állampapírok; bankbetétek; repó és fordított repó ügyletek; értékpapír, vagy áru kölcsönbe adása és értékpapír, vagy áru kölcsönbe vétele; vétel-eladás ügylet (buy-sell back) és eladás-

visszavásárlás ügylet (sell-buy back); jelzáloglevelek; egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, pénzügyi eszközök, átváltoztatható kötvények; egyéb, külföldön kibocsátott értékpapírok; részvények; deviza; származtatott eszközök;

Nyilvános, nyíltvégű, kollektív befektetési értékpapírok, ETF-ek; tőzsdén kereskedett nyersanyag (ETC); tőzsdén kereskedett strukturált kötvény (ETN); certifikát.