

## Kredit / €-Kredit hitel-kötvény eszközalap

| Jellemzők                                   | Nyilvántartás<br>pénzneme forint                                      | Nyilvántartás<br>pénzneme euró |
|---|---|--------------------------------|
| Összesített kockázat                        | +++++   | ++++                           |
| Megcélzott ügyfélkör                        | Mérsékelt<br>kockázatvállaló  | Kiegyen-<br>súlyozott          |
| Referenciaindex                             | 100% Euro Aggregate Treasury HUF/<br>100% Euro Aggregate Treasury EUR |                                |
| Ajánlott minimális befektetési<br>időtartam | 5 év  |                                |

| Lehetséges befektetési eszközök           | Az eszközalap összetétele |         |         |
|---|---------------------------|---------|---------|
|   | Célzott                   | Minimum | Maximum |
| Hitelviszonyra épülő<br>értékpapír alapok | 90–95%                    | 80%     | 100%    |
| Készpénz, bankbetét                       | 5–10%                     | 0%      | 20%     |

| Jellemző kockázatok                      |   |                             |   |
|--|---|-----------------------------|---|
| Árukockázat                              | ○ | Likviditási kockázat        | ○ |
| Devizakockázat                           | ● | Ország / politikai kockázat | ● |
| Ingatlanok kockázat                      | ○ | 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 vagyonát hitelviszonyra épülő értékpapírokat tartalmazó befektetési alapokba fekteti. Az eszközalap befektetési célja a mögöttes befektetési alapok felhasználásával hosszú távon pozitív hozam elérése a globálisan elérhető állampapírokba, vállalati, banki, illetve egyéb kibocsátók hitelpapírjaiba való befektetésen keresztül.

A világ régióinak, gazdaságainak, illetve a különböző gazdasági szektoroknak az aktuális fejlődési állapota, a mindenkori üzleti ciklusa, az általuk kibocsátott értékpapírok kínálata és kereslete időben eltérő lehet. A mögöttes alapok kezelői az ezekből adódó különböző megtérülési lehetőségek kihasználására törekednek. Az eszközalap kockázatvállalása magasabb, mint egy kizárólag állampapírba fektető befektetési eszközé. 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 eszközalap kezelése során a befektetési alapok súlya a lehető legmagasabb (célzottan 90–95%-os), de – szükség szerint – az eszközalap kisebb mértékben készpénzt vagy bankbetétet is tartalmazhat.

Az eszközalap elszámolása és nyilvántartása – a szerződő választása szerint – forintban vagy euróban történik.