

Tájékoztató és Kezelési szabályzat

2019

Allianz Kötvény Befektetési Alap

Az Allianz Alapkezelő Zrt.

által kezelt,

**Allianz Kötvény Befektetési Alap
*Tájékoztatója és Kezelési szabályzata***

Hatályba lépés időpontja: 2019. december 19.

Tartalomjegyzék

Tartalomjegyzék.....	2
Tájékoztató.....	10
A Tájékoztatóban használt fogalmak, rövidítések	10
I. A befektetési alpra vonatkozó információk.....	13
1 A befektetési alap alapadatai.....	13
1.1 A befektetési alap neve	13
1.2 A befektetési alap rövid neve	13
1.3 A befektetési alap székhelye	13
1.4 A befektetési alapkezelő neve	13
1.5 A letétkezelő neve	13
1.6 A forgalmazó neve.....	13
1.7 A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános).....	13
1.8 A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)	13
1.9 A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése	13
1.10 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált alap.....	13
1.11 A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól ...	14
1.12 A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap)	14
1.13 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet bankgarancia vagy kezelési biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia) vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése	14
1.14 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ	14
2 A befektetési alappal kapcsolatos határozatok	14
2.1 A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató, a kiemelt befektetői információ és a hirdetmény alapkezelő általi elfogadásának, megállapításának időpontja, az alapkezelői határozat száma (forgalomba hozatalonként, azaz sorozatonként).....	14
2.2 A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató, a kiemelt befektetői információ és a hirdetmény jóváhagyásáról, valamint a nyilvános forgalomba hozatal engedélyezéséről hozott felügyeleti határozat száma, kelte (sorozatonként)	14
2.3 A befektetési alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételéről hozott határozat száma, kelte	15
2.4 A befektetési alap nyilvántartási száma (lajstromszáma) a Felügyelet által vezetett nyilvántartásban	15
2.5 A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató és a kiemelt befektetői információ módosításáról szóló alapkezelői határozatok száma, kelte	15
2.6 A Kezelési szabályzat módosításának jóváhagyásáról szóló Felügyeleti határozatok száma, kelte.....	15
2.7 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ	16
3 A befektetési alap kockázati profilja.....	16
3.1 A befektetési alap célja	16

3.2	Annak a jellemző befektetőnek a profilja, akinek a befektetési alap befektetési jegyeit szánják.....	16
3.3	Azon eszközkategóriák, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása	16
3.4	Figyelemfelhívás a befektetési alap kezelési szabályzatának azon pontjára vonatkozóan, mely a befektetési alap kockázati tényezőinek bemutatását tartalmazza	17
3.5	A származtatott ügyletek alkalmazásának célja (fedezeti vagy a befektetési célok megvalósítása), lehetséges hatása a kockázati tényezők alakulására.....	17
3.6	Amennyiben a befektetési alap befektetési politikája alapján egy adott intézménnyel szembeni, az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménynél elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött tőzsdén kívüli származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitettsége meghaladhatja a befektetési alap eszközeinek 20 százalékát, figyelemfelhívás az ebből fakadó speciális kockázatokra	17
3.7	Amennyiben az Alap alapvetően nem az átruházható értékpapírok vagy pénzügyi eszközök közé tartozó eszközkategóriákba fektet be, vagy leképez egy meghatározott indexet, figyelemfelhívás a befektetési alap befektetési politikájának ezen elemére	18
3.8	Amennyiben az Alap nettó eszközértéke a portfólió lehetséges összetételénél vagy az alkalmazható kezelési technikáinál fogva erőteljesen ingadozhat, az erre vonatkozó figyelemfelhívás.....	18
3.9	Amennyiben az Alap – a Felügyelet engedélye alapján – eszközeinek akár 100 százalékát fektetheti olyan, különböző átruházható értékpapírokba és pénzügyi eszközökbe, amelyeket valamely EGT-állam, annak önkormányzata, harmadik ország, illetve olyan nemzetközi szervezet bocsátott ki, amelynek egy vagy több tagállam is tagja, az erre vonatkozó figyelemfelhívás	18
3.10	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ	19
4	A Befektetők részére szóló tájékoztatás elérhetősége	19
4.1	Annak a helynek a megnevezése, ahol a befektetési alap tájékoztatója, kezelési szabályzata, a kiemelt befektetői információ, a rendszeres tájékoztatás célját szolgáló jelentések, valamint a rendkívüli tájékoztatás célját szolgáló közlemények – ezen belül a befektetők részére történő kifizetésekkel, a befektetési jegyek visszaváltásával kapcsolatos információk – hozzáférhetőek	19
4.2	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ	19
5	Adózási információk	20
5.1	A befektetési alapra alkalmazandó adózási rendszer befektetők szempontjából releváns elemeinek rövid összefoglalása.....	20
5.2	A befektetők részére kifizetett hozamot és árfolyamnyereséget a forrásnál terhelő levonásokra vonatkozó információ	21
II.	A forgalomba hozatallal kapcsolatos információk	22
6	A befektetési jegyek forgalomba hozatala.....	22
6.1	A befektetési jegyek forgalomba hozatalának módja, feltételei	22
6.2	A forgalomba hozatali mennyiség maximum, illetve minimum mértéke	22
6.3	Az allokáció feltételei.....	22
6.3.1	A jegyzési maximum elérését követő allokáció módja.....	22
6.3.2	A jegyzési maximum elérését követő allokáció lezárásának időpontja..	22
6.3.3	Az allokációról való értesítés módja.....	22
6.4	A befektetési jegyek forgalomba hozatali ára	22

6.4.1	A fenti ár közzétételének módja	22
6.4.2	A fenti ár közzétételének helye	22
6.5	A befektetési jegyek forgalomba hozatalával kapcsolatban felszámított költségek.....	22
III.	A közreműködő szervezetekre vonatkozó részletes információk.....	22
7	A befektetési alapkezelőre vonatkozó információk.....	22
7.1	A befektetési alapkezelő neve, cégformája	22
7.2	A befektetési alapkezelő székhelye	22
7.3	A befektetési alapkezelő cégjegyzékszama	23
7.4	A befektetési alapkezelő alapításának dátuma, határozott időtartamra alapított társaság esetén az időtartam feltüntetése	23
7.5	Ha a befektetési alapkezelő más befektetési alapokat is kezel, ezek felsorolása	23
7.6	Egyéb kezelt vagyon nagysága	23
7.7	A befektetési alapkezelő munkaszervezetének operatív vezetését ellátó, ügyvezető és felügyelő szerveinek tagjai és beosztásuk, azon társaságon kívüli főbb tevékenységeik megjelölése mellett, ahol ezek az adott társaságra nézve jelentőséggel bírnak	23
7.8	A befektetési alapkezelő jegyzett tőkéjének összege, jelezve a már befizetett részt	24
7.9	A befektetési alapkezelő saját tőkéjének összege.....	24
7.10	A befektetési alapkezelő alkalmazottainak száma	24
7.11	Azon tevékenységek és feladatok megjelölése, amelyekre a befektetési alapkezelő harmadik személyt vehet igénybe	24
7.12	A befektetés kezelésre igénybe vett vállalkozások megjelölése	24
8	A letétkezelőre vonatkozó információk.....	24
8.1	A letétkezelő neve, cégformája	24
8.2	A letétkezelő székhelye	24
8.3	A letétkezelő cégjegyzékszama	25
8.4	A letétkezelő fő tevékenysége	25
8.5	A letétkezelő tevékenységi köre	25
8.6	A letétkezelő alapításának időpontja	25
8.7	A letétkezelő jegyzett tőkéje.....	25
8.8	A letétkezelő utolsó független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje.....	25
8.9	A letétkezelő alkalmazottainak száma	25
9	A könyvvizsgálóra vonatkozó információk	25
9.1	A könyvvizsgáló társaság neve, cégformája.....	25
9.2	A könyvvizsgáló társaság székhelye.....	26
9.3	A könyvvizsgáló társaság kamarai nyilvántartási száma	26
9.4	Természetes személy könyvvizsgáló neve	26
9.5	Természetes személy könyvvizsgáló címe	26
9.6	Természetes személy könyvvizsgáló kamarai nyilvántartási száma	26
9.7	Figyelmeztetés arra, hogy a zártkörű befektetési alap éves és féléves jelentésében közölt számviteli információkat nem kell könyvvizsgálóval felülvizsgáltatni	26
10	Olyan tanácsadókkal kapcsolatos információk, melyek díjazása az Alap eszközeiből történik.....	26
10.1	A tanácsadó neve, cégformája	26
10.2	A tanácsadó székhelye	26

10.3	A tanácsadó cégjegyzékszám, a cégjegyzéket vezető bíróság vagy más szervezet neve.....	26
10.4	A befektetési alapkezelővel kötött szerződés lényeges rendelkezései a tanácsadó díjazására vonatkozó kivételével, amelyek fontosak lehetnek a befektetőkre nézve.....	26
10.5	A tanácsadó egyéb lényeges tevékenységei	26
11	A forgalmazókra vonatkozó információk (forgalmazónként)	27
11.1	A forgalmazó neve, cégformája	27
11.2	A forgalmazó székhelye	27
11.3	A forgalmazó cégjegyzékszám	27
11.4	A forgalmazó tevékenységi köre.....	27
11.5	A forgalmazó alapításának időpontja	27
11.6	A forgalmazó jegyzett tőkéje	27
11.7	A forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje.....	27
11.8	A befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatoknak a befektetési alapkezelő felé történő továbbításának lehetősége.....	28
12	Az ingatlanértékelőre vonatkozó információk	28
12.1	Az ingatlanértékelő neve.....	28
12.2	Az ingatlanértékelő székhelye	28
12.3	Az ingatlanértékelő cégjegyzékszám, egyéb nyilvántartási szám.....	28
12.4	Az ingatlanértékelő tevékenységi köre.....	28
12.5	Az ingatlanértékelő alapításának időpontja	28
12.6	Az ingatlanértékelő jegyzett tőkéje	28
12.7	Az ingatlanértékelő saját tőkéje	28
12.8	Az ingatlanértékelő alkalmazottainak száma	28
13	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	28
	Kezelési Szabályzat.....	29
I.	A befektetési alapra vonatkozó alapszabályok	29
1	A befektetési alap alapadatai.....	29
1.1	A befektetési alap neve	29
1.2	A befektetési alap rövid neve	29
1.3	A befektetési alap székhelye	29
1.4	A befektetési alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma	29
1.5	A befektetési alapkezelő neve	29
1.6	A letétkezelő neve	29
1.7	A forgalmazó neve.....	29
1.8	A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános) a lehetséges befektetők köre (szakmai vagy lakossági).....	29
1.9	A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)	29
1.10	A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése	29
1.11	Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv vagy ABAK irányelv alapján harmonizált alap.....	30
1.12	A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól ...	30
1.13	A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap)	30
1.14	Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet bankgarancia vagy kezesi biztosítás biztosítja (tőke-,	

illette hozamgarancia) vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése	30
2 A befektetési alapra vonatkozó egyéb alapinformációk.....	31
3 A befektetési alapkezelésre, továbbá a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására vonatkozó, valamint az alap és a befektető közötti jogviszonyt szabályozó jogszabályok felsorolása	31
4 A befektetés legfontosabb jogi következményeinek leírása, beleértve a joghatóságra, az alkalmazandó jogra és bármilyen olyan jogi eszköz meglétére vagy hiányára vonatkozó információkat, amelyek az ABA letelepedése szerinti országban hozott ítéletek elismeréséről és végrehajtásáról rendelkeznek	31
II. A befektetési jegyre vonatkozó információk (sorozatonként)	32
5 A befektetési jegy ISIN azonosítója	32
6 A befektetési jegy névértéke	32
7 A befektetési jegy devizaneme	32
8 A befektetési jegy előállításának módja, a kibocsátására, értékesítésére vonatkozó információk.....	32
9 A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja	33
10 A befektetőnek a befektetési jegy által biztosított jogai, annak leírása, hogy az ABAK hogyan biztosítja a befektetőkkel való tisztességes bánásmódot, és amennyiben valamely befektető kivételezett bánásmódban részesül, vagy erre jogot szerez, a kivételezett bánásmód leírása, a kivételezett bánásmódban részesülő befektetőtípusok azonosítása, valamint adott esetben ezek az ABA-hoz vagy az ABAK-hoz fűződő jogi és gazdasági kötődésének leírása; az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	33
III. A befektetési alap befektetési politikája és céljai, azon eljárások leírása, amelyekkel a befektetési politika és stratégia módosítható ezen belül különösen	34
11 A befektetési alap befektetési céljainak, specializációjának leírása, feltüntetve a pénzügyi célokat is (pl.: tőkenövekedés vagy jövedelem, földrajzi vagy iparági specifikáció)	34
12 Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszközei.....	34
13 Azon eszközkategóriák megjelölése, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása.....	34
14 Az egyes portfólióelemek maximális, illetve minimális vagy tervezett aránya .	35
15 A befektetési politika minden esetleges korlátozása, vagy bármely olyan technika, eszköz vagy hitelfelvételi jogosítvány, amely a befektetési alap kezeléséhez használható, ideértve a tőkeáttétel alkalmazására, korlátozására, a garanciák és eszközök újbóli felhasználására vonatkozó megállapodásokat és az alkalmazható tőkeáttétel legnagyobb mértékét, utalva arra, hogy ABA esetében az éves és féléves jelentés tartalmazza a 6. melléklet XI. pontjának megfelelő információkat	36
16 A portfólió devizális kitettsége	37
17 Ha a tőke, illetve hozamígéret az Alap befektetési politikájával van alátámasztva, akkor a mögöttes tervezett tranzakciók leírása	37
18 Hitelfelvételi szabályok	37
19 Azon értékpapírokat kibocsátó vagy garantáló államok, önkormányzatok vagy nemzetközi szervezetek, amelyeknek az értékpapírjaiba az alap eszközeinek több mint 35 százalékát fekteti	37
20 A leképezett index bemutatása és az egyes értékpapírok indexbeli súlyától való eltéréseinek maximális nagysága	37

21	Azon befektetési alap befektetési politikája, amelybe a befektetési alapba fektető befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni	37
22	A cél-ÁÉKBV, illetve annak részalapjának megnevezése.....	37
23	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk így pl. a mögöttes alapok letelepedésére vonatkozó információk, amennyiben az ABA alapok alapja.....	38
24	Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk.....	38
24.1	Származtatott ügyletek alkalmazása esetén arra vonatkozó információ, hogy a származtatott ügyletek alkalmazására fedezeti célból vagy a befektetési célok megvalósítása érdekében van lehetőség	38
24.2	A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre	39
24.3	Azon jogszabályhely megjelölése, amelynek alapján a befektetési alap eltérési lehetőséggel élt.....	39
24.4	A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok	39
24.5	Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai	39
24.6	Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése	39
24.7	Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása	39
24.8	Amennyiben azon származtatott ügylet jellemzői, amelybe a befektetési alap befektet, különböznek a jogszabály által a származtatott ügyletekre vonatkozóan meghatározott általános jellemzőktől, az erre vonatkozó figyelemfelhívás, meghatározva az adott származtatott ügylet jellemzőit és kockázatát.....	40
24.9	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk.....	40
25	Ingtalanalagra vonatkozó speciális rendelkezések	40
IV.	A kockázatok	40
26	A kockázati tényezők, valamint annak bemutatása, hogy az ABAK hogyan felel meg a Kbftv. 16.§ (5) bekezdésben előírt feltételeknek.....	40
26.1	Az ABA likviditási kockázatának kezelése, visszaváltási jogok és a befektetőkkel kötött visszaváltási megállapodások leírása, utalva arra, hogy ABA esetében az éves és féléves jelentés tartalmazza a Kbftv. 6. melléklet X. pontjának megfelelő információkat	43
V.	Az eszközök értékelése.....	43
27	A nettó eszközérték megállapítása, közzétételének helye és ideje, a hibás nettó eszközérték számítás esetén követendő eljárás.....	43
28	A portfólió elemeinek értékelése, az értékelési eljárásnak és az eszközök értékelése során használt árképzési módszereknek a leírása, beleértve a nehezen értékelhető eszközök értékelése során a Kbftv. 38. §-nak megfelelően alkalmazott módszereket	44
29	A származtatott ügyletek értékelése	47
30	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	48
VI.A	hozammal kapcsolatos információk.....	49
31	A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása	49
32	Hozamfizetési napok.....	49
33	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	49
VII.	A befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret és teljesítésének biztosítása	49
34	A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret	49
34.1	A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret teljesülését biztosító bankgarancia vagy kezesi biztosítás (tőke-, illetve hozamgarancia)	49

34.2	A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet alátámasztó befektetési politika (tőke-, illetve hozamvédelem).....	49
35	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	49
VIII.	Díjak és költségek	50
36	A befektetési alapot terhelő díjak, költségek mértéke és az alapra terhelésük módja	50
36.1	A befektetési alap által az alapkezelő társaság részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja	50
36.2	Amennyiben azt a befektetési alap közvetlenül fizeti, a befektetési alap által a letétkezelő részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja.....	50
36.3	Amennyiben azt a befektetési alap közvetlenül fizeti, a befektetési alap által egyéb felek, harmadik személyek részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja	50
37	A befektetési alapot és a befektetőket terhelő egyéb lehetséges költségek vagy díjak (ez utóbbiak legmagasabb összege), kivéve a 36. pontban említett költségeket	51
38	Ha a befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát más kollektív befektetési formákba fekteti, a befektetési célként szereplő egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legmagasabb mértéke	52
39	A részalapok közötti váltás feltételei és költségei.....	52
40	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	52
IX.	A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása	52
41	A befektetési jegyek vétele.....	52
41.1	A vételi megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje	52
41.2	A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap.....	53
41.3	A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap	53
42	A befektetési jegyek visszaváltása	53
42.1	A visszaváltási megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje.....	54
42.2	A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap... ..	54
42.3	A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap	54
43	A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai	55
43.1	A forgalmazási maximum mértéke	55
43.2	A forgalmazási maximum elérését követő eljárás, az értékesítés újrarendezésének pontos feltételei	55
44	A befektetési jegyek vételi, illetve visszaváltási árának meghatározása.....	55
44.1	A fenti árak kiszámításának módszere és gyakorisága	55
44.2	A befektetési jegyek vételével, visszaváltásával kapcsolatban felszámított forgalmazási jutalékok maximális mértéke és annak megjelölése, hogy ez – részben vagy egészben - a befektetési alapot vagy a forgalmazót vagy a befektetési alapkezelőt illeti meg	55
45	Azoknak a szabályozott piacoknak a feltüntetése, ahol a befektetési jegyet jegyzik, illetve forgalmazzák.....	56
46	Azoknak az államoknak (forgalmazási területeknek) a feltüntetése, ahol a befektetési jegyet forgalmazzák.....	56
47	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	56
X.	A befektetési alapra vonatkozó további információ	56

48	Befektetési alap múltbeli teljesítménye - az ilyen információ szerepelhet a kezelési szabályzatban vagy ahhoz csatolható	56
49	Amennyiben az adott alap esetében mód van a befektetési jegyek bevonására, ennek feltételei	57
50	Az Alap megszűnését kiváltó körülmények, a megszűnés hatása a befektetők jogaira.....	57
51	Minden olyan további információ, amely alapján a befektetők kellő tájékozottsággal tudnak határozni a felkínált befektetési lehetőségről	57
XI.	Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk	57
52	A befektetési alapkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám).....	57
53	A letétkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai.....	57
54	A könyvvizsgálóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai.....	58
55	Az olyan tanácsadóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), amelynek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik	58
56	A forgalmazóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai.....	58
57	Az ingatlanértékelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai.....	58
58	A prime brókerre vonatkozó információk.....	58
58.1	A prime bróker neve	58
58.2	Az ABA prime brókerrel kötött megállapodása lényegi elemeinek, a felmerülő összeférhetlenségek kezelésének leírása	58
58.3	A letétkezelővel kötött esetleges megállapodás azon elemének leírása, amely az ABA eszközei átruházásának és újrafelhasználásnak lehetőségére vonatkozik, továbbá a prime brókerre esetlegesen átruházott felelősségre vonatkozó információ leírása	58
59	Harmadik személyre kiszervezett tevékenységek leírása, az esetleges összeférhetlenségek bemutatása	59

A Tájékoztatóban használt fogalmak, rövidítések

Alapkezelő: az Allianz Alapkezelő Zrt.;

ABA: alternatív befektetési alap, azaz ÁÉKBV-nek nem minősülő kollektív befektetési forma a részalapokat is beleértve;

ABAK: alternatív befektetési alapkezelő, azaz rendszeres gazdasági tevékenységként egy vagy több ABA-t kezelő befektetési alapkezelő;

ABAK-irányelv: az Európai Parlament és a Tanács 2011. június 8-i 2011/61/EU irányelve az alternatív befektetési alap-kezelőkről, valamint a 2003/41/EK és a 2009/65/EK irányelv, továbbá az 1060/2009/EK és az 1095/2010/EU rendelet módosításáról;

ABAK-rendelet: a Bizottság 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítésekről;

ÁÉKBV-irányelv: az Európai Parlament és a Tanács 2009. július 13-i 2009/65/EK irányelve az átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozásokra (ÁÉKBV) vonatkozó törvényi, rendeleti és közigazgatási rendelkezések összehangolásáról;

ÁKK Zrt.: az Államadósság Kezelő Központ Zrt.;

Állampapír: a magyar vagy külföldi állam, illetve az MNB az Európai Központi Bank vagy az Európai Unió más tagállamának jegybankja által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír;

Befektetési alap: a Kbtv.-ben meghatározott feltételekkel létrehozott kollektív befektetési forma;

Befektetési jegy: befektetési alap, mint kibocsátó által - meghatározott módon és alakszerűséggel - sorozatban forgalomba hozott, a befektetési alappal szembeni, a befektetési alap kezelési szabályzatában meghatározott követelést és egyéb jogokat biztosító, átruházható értékpapír;

Befektető: az a személy, aki a Befektetési jegyet megvásárolja;

Bszt.: a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény;

Cstv.: 1991. évi XLIX. törvény a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról;

Dematerializált értékpapír: a Tpt.-ben és külön jogszabályban meghatározott módon, elektronikus úton létrehozott, rögzített, továbbított és nyilvántartott, az értékpapír tartalmi kellékeit azonosítható módon tartalmazó adatösszesség;

Értékpapírszámla: a dematerializált értékpapírról és a hozzá kapcsolódó jogokról az értékpapír-tulajdonos javára vezetett nyilvántartás;

Felügyelet: a pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletével kapcsolatos feladatkörében eljáró Magyar Nemzeti Bank;

Forgalmazó: az értékpapír forgalomba hozatalában közreműködő befektetési vállalkozás;

Forgalmazási Hely: a Forgalmazó székhelye, valamint a Forgalmazó mindenkor hatályos ügynöklistájában meghatározott értékesítési helyek;

Hátralévő átlagos futamidő (Duration): fix kamatozású kötvények esetén az egyes kifizetésekig hátralévő időtartamnak a - kifizetések lejáratig számított hozammal diszkontált jelenértékének a kötvény árfolyamához viszonyított arányával - súlyozott átlaga. Változó kamatozású kötvények esetén az átlagos hátralévő futamidő a következő kamat-megállapításig hátralévő időtartammal egyenlő.

Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír: Minden olyan értékpapír, amelyben a kibocsátó meghatározott pénzügyi kötelezettségnek a rendelkezésére bocsátását elismerve arra kötelezi magát, hogy a pénz összegét, valamint kamatozó értékpapír esetén annak meghatározott módon számított kamatát, vagy egyéb hozamát, illetőleg az általa vállalt egyéb szolgáltatásokat az értékpapír birtokosának a megjelölt időben és módon megfizeti, illetve teljesíti;

Hpt.: a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény;

KELER Zrt.: a KELER Központi Értéktár Zrt.;

Kbftv.: 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról;

Különadó: Az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló 2006. évi LIX. törvény 4/D.§ a szerinti befektetési alapot terhelő adó;

Letétkezelés: A pénzügyi eszköz letéti őrzése, a kamat, az osztalék, a hozam illetőleg a törlesztés beszedése és egyéb kapcsolódó szolgáltatás együttes nyújtása, ideértve az óvadék kezelésével összefüggő szolgáltatásokat;

Letétkezelő: MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.;

Likvid eszköz: a jelen tájékoztató tekintetében a pénz, az átruházhatóságában nem korlátozott, bármikor pénzzé tehető állampapír, továbbá a felmondhatóságában nem korlátozott bankbetét;

MAX: az egy évnél hosszabb futamidejű nyilvánosan kibocsátott fix kamatozású Magyar Állampapírokból képzett, az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) által elfogadott hivatalos index;

MNB: a Magyar Nemzeti Bank;

Nettó eszközérték: a befektetési alap portfóliójában szereplő eszközök értéke, csökkentve a portfóliót terhelő összes kötelezettséggel, beleértve a passzív időbeli elhatárolásokat is;

Nyitott pozíció: a befektetési szolgáltatási tevékenység, illetőleg kiegészítő befektetési szolgáltatási tevékenység során megkötött, de valamely szerződő fél által nem vagy csak részben teljesített, illetve határidőig helytállási kötelezettséget jelentő ügyletek együttes értéke;

Portfólió: jelen Tájékoztató vonatkozásában a befektetési alap, mint vagyontömeg részét képező eszközelemek összessége, melyet az Alapkezelő saját döntése alapján, az alap meghirdetett befektetési elveinek megfelelően alakít ki;

Ptk.: a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény;

Saját Tőke: a befektetési alap saját tőkéje induláskor a befektetési jegyek névértékének és darabszámának szorzatával egyezik meg, működése során a saját tőke a befektetési alap összesített nettó eszközértékével azonos;

Szja tv.: a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény;

Tpt.: a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény.

I. A befektetési alapra vonatkozó információk

1 A befektetési alap alapadatai

1.1 A befektetési alap neve	Allianz Kötvény Befektetési Alap (továbbiakban: Alap)
1.2 A befektetési alap rövid neve	Allianz Kötvény Alap
1.3 A befektetési alap székhelye	1087 Budapest, Könyves Kálmán Krt. 48-52.
1.4 A befektetési alapkezelő neve	Allianz Alapkezelő Zrt.
1.5 A letétkezelő neve	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zárkörűen Működő Részvénytársaság rövid neve: MTB Zrt.
1.6 A forgalmazó neve	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zárkörűen Működő Részvénytársaság rövid neve: MTB Zrt.
1.7 A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános)	Nyilvános
1.8 A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)	Nyíltvégű
1.9 A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése	Határozatlan
1.10 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált alap	Az Alap ÁÉKBV irányelv szerint nem harmonizált befektetési alap.



<p>1.11 A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól</p>	<p>Az Alap egy befektetési jegy sorozatot bocsátott ki.</p>
<p>1.12 A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap)</p>	<p>Értékpapír alap</p>
<p>1.13 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet bankgarancia vagy kezesi biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia) vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése</p>	<p>Az Alap árfolyamára vonatkozó tőke- és hozamgarancia, valamint tőke- és hozamvédelem nincs.</p>
<p>1.14 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ</p>	<p>Nem alkalmazandó</p>

2 A befektetési alappal kapcsolatos határozatok

- 2.1 A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató, a kiemelt befektetői információ és a hirdetmény alapkezelő általi elfogadásának, megállapításának időpontja, az alapkezelői határozat száma (forgalomba hozatalonként, azaz sorozatonként)**

Az Alapkezelő Igazgatósága 2009. augusztus 03. napján az Alapkezelő székhelyén megtartott ülésén egyhangú 2/2009.08.03. számú határozatban döntött az Alap létrehozásáról.

- 2.2 A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató, a kiemelt befektetői információ és a hirdetmény jóváhagyásáról, valamint a nyilvános forgalomba hozatal**



engedélyezéséről hozott felügyeleti határozat száma, kelte (sorozatonként)

A PSZÁF EN-III/ÉA-176/2009. számú Határozata az Allianz Kötvény Befektetési Alap nyilvános forgalomba hozatala céljából készített tájékoztató, kezelési szabályzat és nyilvános ajánlattétel közzétételének jóváhagyásáról, 2009. október 12.

2.3 A befektetési alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételéről hozott határozat száma, kelte

A Felügyelet nyilvántartásba vételéről szóló határozatának száma PSZÁF III/ÉA-211/2009. A nyilvántartásba vétel ideje 2009. november 03.

2.4 A befektetési alap nyilvántartási száma (lajstromszáma) a Felügyelet által vezetett nyilvántartásban

Az Alap 1111-360 lajstromszámmal van nyilvántartva a Felügyelet által vezetett nyilvántartásban.

2.5 A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató és a kiemelt befektetői információ módosításáról szóló alapkezelői határozatok száma, kelte

Az Allianz Alapkezelő Zrt. Igazgatósági határozatának száma 3/2014.10.01

Az Allianz Alapkezelő Zrt. Igazgatósági határozatának száma 1/2015.04.22

Az Allianz Alapkezelő Zrt. Igazgatósági határozatának száma 1/2017 (2017.11.10.)

Az Allianz Alapkezelő Zrt. Igazgatósági határozatának száma 6/2018 (2018.12.11.)

Az Allianz Alapkezelő Zrt. Igazgatósági határozatának száma 5/2019 (2019.07.01.)

Az Allianz Alapkezelő Zrt. Igazgatósági határozatának száma 2/2019 (2019.08.30.)

Az Allianz Alapkezelő Zrt. Igazgatósági határozatának száma 1/2019 (2019.10.15.)

2.6 A Kezelési szabályzat módosításának jóváhagyásáról szóló Felügyeleti határozatok száma, kelte

A PSZÁF KE-III-236/2011. számú Határozata az Alap tájékoztató és kezelési szabályzat módosításának engedélyezéséről, 2011. május 30.

A PSZÁF H-KE-III-281/2012. számú Határozata az Alap Kezelési szabályzata módosításának engedélyezéséről, 2012. augusztus 06.

Az MNB H-KE-III-851/2013. számú Határozata az Alap Kezelési szabályzata módosításának engedélyezéséről, 2013. november 28.

Az MNB H-KE-III-127/2015. számú Határozata az Alap Kezelési szabályzata módosításának engedélyezéséről, 2015. január 12.

Az MNB H-KE-III-520/2015. számú Határozata az Alap Kezelési szabályzata módosításának engedélyezéséről, 2015. május 19.



Az MNB H-KE-III-946/2017. számú Határozata az Alap Kezelési szabályzata módosításának engedélyezéséről, 2017. december 13.

Az MNB H-KE-III-36/2019. számú Határozata az Alap Kezelési szabályzata módosításának engedélyezéséről, 2019. január 23.

Az MNB H-KE-III-645/2019. számú Határozata az Alap Kezelési szabályzata módosításának engedélyezéséről, 2019. november 14.

2.7 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Nem alkalmazandó

3 A befektetési alap kockázati profilja

3.1 A befektetési alap célja

Az Alap célja, hogy részesedjen a hazai kötvénypiac növekedéséből, ezzel középtávon az állampapír befektetéseket meghaladó hozamot érjen el, azoknál azonban magasabb kockázati szint mellett. Az Alap pénzügyi célja a tőkenövekedés. Az Alap céljának elérése érdekében portfóliójában jellemzően magyar állampapírok, a magyar állam készfizető kezességével kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, diszkont-kincstárjegyek, jelzáloglevelek és vállalati kötvények szerepelnek, de kisebb mértékben kollektív befektetési értékpapírokba, Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvényekbe, bankbetétekbe és külföldi állampapírokba is fektetheti vagyonát.

3.2 Annak a jellemző befektetőnek a profilja, akinek a befektetési alap befektetési jegyeit szánják

Az Alap elsősorban azoknak az Ügyfeleknek jó választás, akik jellemzően a hazai kibocsátású kötvények hozamából szeretnének részesedni, számottevő kockázatot tudnak vállalni, közép- és hosszú távon szabad pénzeszközökkel rendelkeznek és befektetéseik tervezésekor minimum 4 évben gondolkodnak. Az Alap kockázati tényezőinek bemutatását a Kezelési szabályzat IV. fejezet 26. pontja tartalmazza.

Az Alap kockázata közepes, a magyar hosszú állampapírok kockázatánál magasabb.

3.3 Azon eszközkategóriák, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása

Állampapírok és az állami készfizető kezességgel kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

Ezen instrumentumok a magyar vagy külföldi állam, a Magyar Nemzeti Bank, az Európai Központi Bank vagy az Európai Unió más tagállamának jegybankja által kibocsátott, vagy garantált, illetve készfizető kezességével forgalomba hozott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok.

A vállalati kötvények és jelzáloglevelek

Az Alap hazai és külföldi jelzálogleveleket, illetve egyéb szervezetek (pl. gazdasági társaságok, hitelintézetek, önkormányzatok, egyéb intézmények, stb.) által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat is vásárolhat, melyek az állampapírhoz képest magasabb kockázatot képviselnek.

Bankbetétek



Az Alapkezelő az Alap likviditásának, illetve a Befektetési Jegyek kiszámítható árfolyamalakulásának biztosítása érdekében az Alap saját tőkéjét bankbetétekben is elhelyezheti, vagy az alap folyószámláján is tarthatja. A bankközi pénzpiac a bankrendszer likviditásának szabályozásában játszik fontos szerepet. A bankközi pénzpiaci kamatok változása a bankok pénzigényében beálló változásokat követi, ennek köszönhetően a kamatszintek rövid időn belül is jelentősen ingadozhatnak. A befektetési alapkezelők az átmenetileg szabad pénzeszközök kihelyezésekor bankok ügyfeleiként jelenhetnek meg a bankközi piacon.

Kollektív befektetési értékpapírok

Magyarországon nyilvántartásba vett nyilvános, nyíltvégű kollektív befektetési értékpapírok (befektetési jegyek).

Deviza

Az Alapkezelő az Alap vagyonát külföldi devizában denominált eszközökbe is befektetheti. Az Alap tarthat devizát.

Származtatott eszközök

A származtatott ügylet olyan ügylet, amelynek értéke az alapjául szolgáló befektetési eszköz, deviza, áru vagy referenciárata (alaptermék) értékétől függ és önálló kereskedés tárgyát képezi (derivatíva).

Szabályozott piacokon forgalmazott származtatott pénzügyi eszközök, beleértve az ezekkel egyenértékű készpénz-elszámolású eszközöket, továbbá tőzsdén kívüli, nem szabványosított származtatott pénzügyi eszközök (OTC származtatott ügyletek), feltéve hogy:

a) ezen OTC származtatott ügyletek alapul szolgáló eszközei a megengedett eszközök körébe tartozó eszközök, továbbá olyan pénzügyi indexek, kamatlábak, devizaárfolyamok vagy valuták, amelyekbe az Alap a Kezelési Szabályzata szerinti befektetési célkitűzései értelmében befektethet;

b) ezen OTC származtatott ügyletekben részt vevő üzletfelek prudenciális felügyelet hatálya alatt álló és a Felügyelet által engedélyezett kategóriákba tartozó intézmények, továbbá

c) ezen OTC származtatott ügyletek megbízható és ellenőrizhető napi értékelése biztosított és az Alap kezdeményezésére egy ellentételező ügylettel bármikor tisztességes piaci értéken eladhatók, felszámolhatók vagy lezárhatók.

3.4 Figyelemfelhívás a befektetési alap kezelési szabályzatának azon pontjára vonatkozóan, mely a befektetési alap kockázati tényezőinek bemutatását tartalmazza

Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy az Alap kockázati tényezőinek bemutatását a Kezelési szabályzat IV. fejezet 26. pontja tartalmazza.

3.5 A származtatott ügyletek alkalmazásának célja (fedezeti vagy a befektetési célok megvalósítása), lehetséges hatása a kockázati tényezők alakulására

Az Alap fedezeti céllal és a portfólió hatékony kialakításának érdekében alkalmaz származtatott ügyleteket. A fedezeti célú ügyletek csökkentik az Alap deviza vagy egyéb eszközökben fennálló kockázatát. A portfólió hatékony kialakításának érdekében felvett pozíciók alkalmazásával származtatott eszközökön keresztül vállalunk piaci kitétséget, amely növelheti a portfólió kockázatát a származtatott ügyletekkel kapcsolatban felmerülő nemteljesítési kockázaton keresztül.

3.6 Amennyiben a befektetési alap befektetési politikája alapján egy adott intézménnyel szembeni, az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzpiaci eszközökbe történő befektetésekből, az



adott intézménynél elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött tőzsdén kívüli származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitétsége meghaladhatja a befektetési alap eszközeinek 20 százalékát, figyelemfelhívás az ebből fakadó speciális kockázatokra

Az Alap egy hitelintézet által kibocsátott átruházható értékpapírok, pénzügyi eszközök, a hitelintézetnél elhelyezett betétek, illetve a hitelintézettel kötött OTC származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitétsége meghaladhatja az Alap eszközeinek 20 százalékát. Ebből adódóan, az adott hitelintézeti partner nem teljesítése, az Alap nettó eszközértékének csökkenését eredményezheti.

Az Alap egy hitelintézet által kibocsátott átruházható értékpapírok, pénzügyi eszközök, a hitelintézetnél elhelyezett betétek, illetve a hitelintézettel kötött OTC származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitétsége az alábbi hitelintézeteknél haladhatja meg az Alap eszközeinek 20 százalékát:

- Erste Bank Zrt.
- TakaréK Kereskedelmi Bank Zrt.
- TakaréKbank Zrt.
- MKB Bank Zrt.
- OTP Bank Nyrt.
- Raiffeisen Bank Zrt.
- CIB Bank Zrt.
- Sberbank Magyarország Zrt.
- MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt
- Unicredit Bank Zrt.
- Citibank Europe plc
- Citigroup Global Markets Ltd.
- Citigroup Global Markets Europe AG

3.7 Amennyiben az Alap alapvetően nem az átruházható értékpapírok vagy pénzügyi eszközök közé tartozó eszközkategóriákba fektet be, vagy leképez egy meghatározott indexet, figyelemfelhívás a befektetési alap befektetési politikájának ezen elemére

Nem alkalmazandó

3.8 Amennyiben az Alap nettó eszközértéke a portfólió lehetséges összetételénél vagy az alkalmazható kezelési technikáinál fogva erőteljesen ingadozhat, az erre vonatkozó figyelemfelhívás

Az Alap a befektetési politikában meghatározottak szerint a portfóliójában akár 100%-os arányban is tarthat kötvényeket, melyek között nagyobb részarányban szerepelhetnek hosszú hátralévő átlagos futamidővel rendelkező értékpapírok, illetve jelentős lehet a vállalati kötvénypiaci illetve jelzáloglevél-piaci kitétség. Így a kamat-, a hitel és a likviditási kockázat is jelentős lehet. A portfólióban lévő kötvények árfolyamának ingadozása jelentős is lehet, amelynek hatása van az Alap nettó eszközértékére. Az Alap kockázata közepes.

3.9 Amennyiben az Alap – a Felügyelet engedélye alapján – eszközeinek akár 100 százalékát fektetheti olyan, különböző átruházható értékpapírokba és pénzügyi eszközökbe, amelyeket valamely EGT-állam, annak



önkormányzata, harmadik ország, illetve olyan nemzetközi szervezet bocsátott ki, amelynek egy vagy több tagállam is tagja, az erre vonatkozó figyelemfelhívás

Az Alap az eszközeinek akár 100 százalékát fektetheti EGT-állam, a Magyar Nemzeti Bank (MNB) vagy a Gazdasági Együtműködési és Fejlesztési Szervezet (a továbbiakban: OECD) tagállama által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, ha eszközeinek legfeljebb 35 százalékát fekteti egy adott sorozatba tartozó értékpapírba.

3.10 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Nem alkalmazandó

4 A Befektetők részére szóló tájékoztatás elérhetősége

4.1 Annak a helynek a megnevezése, ahol a befektetési alap tájékoztatója, kezelési szabályzata, a kiemelt befektetői információ, a rendszeres tájékoztatás célját szolgáló jelentések, valamint a rendkívüli tájékoztatás célját szolgáló közlemények – ezen belül a befektetők részére történő kifizetésekkel, a befektetési jegyek visszaváltásával kapcsolatos információk – hozzáférhetőek

A Tájékoztató, a Kezelési szabályzat, a Kiemelt Befektetői Információk, a Befektetők részére történő kifizetésekkel, a befektetési jegyek visszaváltásával kapcsolatos információk, az Alap aktuális nettó eszközértéke, éves-, féléves jelentései, havi portfóliójelentései, az Alapra vonatkozó hivatalos közlemények és az Alappal kapcsolatos egyéb információk a forgalmazási helyeken, az Alapkezelő székhelyén, a www.allianzalapkezelo.hu oldalon, valamint a Felügyelet által üzemeltetett nyilvános közzétételi felületen, a www.kozzetetelek.hu oldalon tekinthetők meg. A Befektetők a fenti dokumentumok megjelenéséről, a Tájékoztatóban és Kezelési Szabályzatban, a Kiemelt Befektetői Információkban beállt változásokról kizárólag a fenti közzétételi helyeken megjelentetett közleményekből értesülhetnek, azokról külön értesítést nem kapnak. Felhívjuk a Befektetők figyelmét a közlemények folyamatos figyelemmel kísérésének szükségességére ahhoz, hogy teljes körű tájékozottsággal bírjanak befektetési döntéseik meghozatalához.

4.2 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Az Alapkezelő a nyilvánosságot a pénzügyi év első 6 hónapjáról féléves jelentésben, minden egyes lezárt pénzügyi évről éves jelentésben, valamint az adott hónap utolsó nettó eszközértéke alapján elkészített havi portfóliójelentésben rendszeresen tájékoztatja az Alap vagyoni, jövedelmi helyzetének, működésének főbb adatairól. Az Alapkezelő az Alap féléves jelentését a tárgyfélv utolsó napjától számított 2 hónapon belül, az éves jelentést a tárgyév utolsó napjától számított 4 hónapon belül, a havi portfólió jelentést a tárgyhót követő hónap 10. munkanapjáig teszi elérhetővé, továbbá gondoskodik arról, hogy az éves és féléves jelentések legalább 5 évig nyilvánosan elérhetőek legyenek.



5 Adózási információk

5.1 A befektetési alapra alkalmazandó adózási rendszer befektetők szempontjából releváns elemeinek rövid összefoglalása

Az Alap és az Alap által kibocsátott befektetési jegyekből származó árfolyamnyereség adózása a mindenkor hatályos magyar adójogi szabályok alapján történik. Jelen pontban a Tájékoztató megjelenésének időpontjában hatályos magyar adójogi szabályokat foglaljuk össze. Az Alapra vonatkozó, valamint a befektetési jegyekkel kapcsolatos adózási szabályok ismertetése nem teljes körű. Az adózásra vonatkozó szabályok a jövőben változhatnak. Azt tanácsoljuk Befektetőinknek, hogy döntésük meghozatala előtt a jelen pontban bemutatott Alap és az Alap által kibocsátott befektetési jegyekből származó árfolyamnyereség adózásával kapcsolatosan konzultáljanak adótanácsadójukkal.

- **Devizabelföldi magánszemélyek adózása**

Amennyiben a Befektetési jegyeket nyilvános forgalomba hozatal során szerezték meg, akkor a befektetési jegyek visszaváltásából származó árfolyamnyereség után forrásadót kell fizetni. A befektetési jegyek visszaváltásakor elért bevételből az árfolyamnyereségre irányadó rendelkezések szerint megállapított rész után a kamatjövedelemre vonatkozó szabályok szerint 15% személyi jövedelemadó kötelesek fizetni, melyet az eladáskor a Forgalmazó von le. Az adó alapja a visszaváltási/eladási ár és az igazolt vételár különbsége. A személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXII. törvény a pénz- és tőkepiacon kínált termékekbe történő tartós befektetést az adott befektetésen elért hozam tekintetében az általános szabályokhoz képest kedvezőbb adóval ösztönzi. Tartós befektetési szerződés (TBSZ) esetében amennyiben a számlanyitás évében (ún. gyűjtőév), valamint a számlanyitás évét követő 3 éven belül (első lekötési időszak) felmondásra kerül a szerződés, a jövedelem után a 15% mértékű kamatadót kell fizetni. A befektetésekből származó jövedelem után 10%-os adót kell fizetni, ha a TBSZ szerződést a harmadik lekötési év végén, vagy azt követően, de az ötödik lekötési év vége előtt (második lekötési időszak) szakítja meg az Ügyfél. Ha az Ügyfél szeretne a TBSZ számláról pénzt vagy értékpapírt kivonni, az a TBSZ Számla megszüntetésével jár, kivéve a 3. lekötési év végén eszközölt rész kivétet. Ha a 3. lekötési év végén az Ügyfél részösszeget von ki a TBSZ számláról min. 25.000.-Ft benntartása mellett, úgy a kivont megtakarításból származó jövedelem után 10%-os adót kell fizetni (ún. rész kivét).

Amennyiben a számla nem kerül felmondásra az 5 éves lekötési időszak végéig, a befektetésekből származó jövedelem adó mentes.

Mentes az egészségügyi hozzájárulás alól a Befektető, amennyiben a befektetési jegy tartásának időszakában mindvégig a befektetési alap kezelési szabályzatának befektetési politikájában a befektetések legalább 80%-ban Szja tv. szerinti EGT-állam által kibocsátott, forintban jegyzett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt tartalmaznak.

Az Allianz Kötvény Befektetési Alap hatályos kezelési szabályzatának 14. pontjában megfogalmazott befektetési politikája alapján a Befektetők mentesülnek az egészségügyi hozzájárulás fizetése alól, kivéve, amennyiben TBSZ megszüntetésének időpontja alapján áll be az eho fizetési kötelezettség (ld. TBSZ)

- **Devizabelföldi jogi személyek, jogi személyiséggel nem rendelkező gazdálkodó szervezetek adózása**

Belföldi jogi személyeknél és jogi személyiséggel nem rendelkező gazdálkodó szervezeteknél a Tájékoztató elkészítésekor érvényben lévő jogszabályok szerint nincs árfolyamnyereség-adó. A Befektetési jegyek visszaváltásából származó árfolyamnyereség a társasági adóalap része. Ez után a mindenkor érvényes adójogszabályok szerint (a társasági adóról, az osztalékadóról, a



szolidaritási adóról szóló törvények) kell az adót megfizetni. A Forgalmazó a hozam után adót nem von le.

- Deviza külföldiek adózása

Ha Magyarország és a befektetési jegy tulajdonos adózás szerinti saját országa között létezik kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény, akkor a jövedelem adózása az egyezmény rendelkezései szerint a hazai, illetve a saját országa jogszabályainak hatálya alá tartozik. Az egyezmény hiányában a deviza-külföldiekre a deviza-belföldiekre vonatkozó magyar adójogszabályok vonatkoznak. A Forgalmazó adólevonási kötelezettséget a vonatkozó adóegyezmény és a belföldi adójogszabályok alapján teljesíti.

- Az Alapot terhelő adó

Az Alapot az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló 2006. évi LIX. törvény 4/D.§ a szerint 2015. január 1-től különadó terheli. A fizetendő adót az Alapkezelő állapítja meg, szedi be, vallja be, és fizeti meg. Az Alapkezelő a különadó-kötelezettséget negyedévente állapítja meg, vallja be, és fizeti meg. Az adó vetítési alapja az Alap átlagos nettó eszközértéke. A különadó mértéke (éves szinten) 0,05%.

5.2 A befektetők részére kifizetett hozamot és árfolyamnyereséget a forrásnál terhelő levonásokra vonatkozó információ

A befektetési jegyek visszaváltásából származó árfolyamnyereség után forrásadót kell fizetni. A Befektetők a befektetési jegyek visszaváltásakor elért bevételből az árfolyamnyereségre irányadó rendelkezések szerint megállapított rész után a kamatjövedelemre vonatkozó szabályok szerint 15% személyi jövedelemadót kötelesek fizetni, melyet az eladáskor a Forgalmazó von le. Az adó alapja a visszaváltási/eladási ár és az igazolt vételár különbsége.



II. A forgalomba hozattal kapcsolatos információk

6 A befektetési jegyek forgalomba hozatala

6.1 A befektetési jegyek forgalomba hozatalának módja, feltételei	Nem alkalmazandó
6.2 A forgalomba hozatali mennyiség maximum, illetve minimum mértéke	Nem alkalmazandó
6.3 Az allokáció feltételei	Nem alkalmazandó
6.3.1 A jegyzési maximum elérését követő allokáció módja	Nem alkalmazandó
6.3.2 A jegyzési maximum elérését követő allokáció lezárásának időpontja	Nem alkalmazandó
6.3.3 Az allokációról való értesítés módja	Nem alkalmazandó
6.4 A befektetési jegyek forgalomba hozatali ára	Nem alkalmazandó
6.4.1 A fenti ár közzétételének módja	Nem alkalmazandó
6.4.2 A fenti ár közzétételének helye	Nem alkalmazandó
6.5 A befektetési jegyek forgalomba hozatalával kapcsolatban felszámított költségek	Nem alkalmazandó

III. A közreműködő szervezetekre vonatkozó részletes információk

7 A befektetési alapkezelőre vonatkozó információk

7.1 A befektetési alapkezelő neve, cégformája

Cégnév:	Allianz Alapkezelő Zrt.
Céggaji forma:	zártkörűen működő részvénytársaság

7.2 A befektetési alapkezelő székhelye

Székhelye:	1087 Budapest, Könyves Kálmán Krt. 48-52.
------------	---



7.3 A befektetési alapkezelő cégjegyzékszám

Cégjegyzékszám:	Cg. 01-10-045969
-----------------	------------------

7.4 A befektetési alapkezelő alapításának dátuma, határozott időtartamra alapított társaság esetén az időtartam feltüntetése

Alapítás időpontja:	2008. március 11.
---------------------	-------------------

A társaság határozatlan időre alakult.

7.5 Ha a befektetési alapkezelő más befektetési alapokat is kezel, ezek felsorolása

Allianz Rövid Kötvény Befektetési Alap, Allianz Indexkövető Részvény Befektetési Alap, Magyar Posta Rövid Kötvény Alap

7.6 Egyéb kezelt vagyon nagysága

Az Alapkezelő által alapokban kezelt vagyon 3,4 mrd forintot, portfóliókezelési tevékenysége keretén belül kezelt egyéb vagyon nagysága 570,1 mrd forintot, az összes kezelt vagyon 573,5 mrd forintot tett ki 2018. december 31-én.

7.7 A befektetési alapkezelő munkaszervezetének operatív vezetését ellátó, ügyvezető és felügyelő szerveinek tagjai és beosztásuk, azon társaságon kívüli főbb tevékenységeik megjelölése mellett, ahol ezek az adott társaságra nézve jelentőséggel bírnak

IGAZGATÓSÁG	
Fekete Attila	az Igazgatóság elnöke, az Alapkezelő vezérigazgatója, az Alapkezelőn kívüli, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró, főbb tevékenységet nem folytat.
Csépai Orsolya	az Igazgatóság tagja, az Allianz Hungária Zrt. Életbiztosítási Igazgatóságának vezetője.
Pártl Zoltán	az igazgatóság tagja, az Alapkezelő Befektetési vezetője, Alapkezelőn kívüli, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró, főbb tevékenységet nem folytat.



FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG	
Láng Ildikó	a Felügyelőbizottság elnöke, az Allianz Hungária Zrt. vezérigazgató-helyettese.
Dr. Kay Müller	a Felügyelőbizottság tagja, az Allianz SE Közép és Kelet Európáért felelős stratégiai igazgatója.
Nagy Zoltán	a Felügyelőbizottság tagja, az Allianz Hungária Zrt. Kockázatkezelési igazgatóságának és CEE Kompetencia Központjának vezetője.

7.8 A befektetési alapkezelő jegyzett tőkéjének összege, jelezve a már befizetett részt

Az Alapkezelő jegyzett tőkéje 1.000.000.000 Forint (2018. december 31.), amely összeg teljes egészében befizetésre került.

7.9 A befektetési alapkezelő saját tőkéjének összege

Az Alapkezelő saját tőkéje 2.203.743 ezer Forint (2018. december 31.)

7.10 A befektetési alapkezelő alkalmazottainak száma

Az Alapkezelő alkalmazottainak száma 16 fő

7.11 Azon tevékenységek és feladatok megjelölése, amelyekre a befektetési alapkezelő harmadik személyt vehet igénybe

- befektetéskezelés
- könyvelés
- informatikai szolgáltatás

7.12 A befektetés kezelésre igénybe vett vállalkozások megjelölése

Nem alkalmazandó

8 A letétkezelőre vonatkozó információk

8.1 A letétkezelő neve, cégformája

Cégnév:	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
Céggjogi forma:	zártkörűen működő részvénytársaság

8.2 A letétkezelő székhelye

Székhelye:	1122 Budapest, Pethényi köz 10.
------------	---------------------------------



8.3 A letétkezelő cégjegyzékszama

Cégjegyzékszám:	Cg. 01-10-041206
-----------------	------------------

8.4 A letétkezelő fő tevékenysége

TEÁOR 6419'08 – Egyéb monetáris közvetítés

8.5 A letétkezelő tevékenységi köre

TEÁOR 6419 '08 - Egyéb monetáris közvetítés

TEÁOR 6491 '08 – Pénzügyi lízing

TEÁOR 6499 '08 – M.n.s. egyéb pénzügyi közvetítés

TEÁOR 6612 '08 – Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység

TEÁOR 6619 '08 – Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

TEÁOR 6630 '08 – Alapkezelés

TEÁOR 7022 '08 – Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás

TEÁOR 7490 '08 – M.n.s. egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység

TEÁOR 6820 '08 – Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése

TEÁOR 6810 '08 – Saját tulajdonú ingatlan adásvétele

TEÁOR 6920 '08 - Számviteli, könyvvizsgálói, adószakértői tevékenység

8.6 A letétkezelő alapításának időpontja

Cégbejegyzés ideje:	1989. április 18.
---------------------	-------------------

8.7 A letétkezelő jegyzett tőkéje

A letétkezelő jegyzett tőkéje: 3.390 millió Ft (2018. december 31.)

8.8 A letétkezelő utolsó független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje

Utolsó független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje: 33.145 millió Ft (2018. december 31.)

8.9 A letétkezelő alkalmazottainak száma

A letétkezelő alkalmazotti létszáma: 437 fő (2018. december 31.)

9 A könyvvizsgálóra vonatkozó információk

9.1 A könyvvizsgáló társaság neve, cégformája

Cégnév:	TRUSTED ADVISER Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
Céggaji forma:	korlátolt felelősségű társaság



9.2 A könyvvizsgáló társaság székhelye

Székhelye:	1082 Budapest, Baross utca 66-68. 3. em. 11.
------------	--

9.3 A könyvvizsgáló társaság kamarai nyilvántartási száma

Kamarai nyilvántartási szám: 002588

9.4 Természetes személy könyvvizsgáló neve

Nem alkalmazandó

9.5 Természetes személy könyvvizsgáló címe

Nem alkalmazandó

9.6 Természetes személy könyvvizsgáló kamarai nyilvántartási száma

Nem alkalmazandó

9.7 Figyelmeztetés arra, hogy a zártkörű befektetési alap éves és féléves jelentésében közölt számviteli információkat nem kell könyvvizsgálóval felülvizsgáltatni

Nem alkalmazandó

10 Olyan tanácsadókkal kapcsolatos információk, melyek díjazása az Alap eszközeiből történik

10.1 A tanácsadó neve, cégformája

Nem alkalmazandó

10.2 A tanácsadó székhelye

Nem alkalmazandó

10.3 A tanácsadó cégjegyzékszám, a cégjegyzéket vezető bíróság vagy más szervezet neve

Nem alkalmazandó

10.4 A befektetési alapkezelővel kötött szerződés lényeges rendelkezései a tanácsadó díjazására vonatkozó kivételével, amelyek fontosak lehetnek a befektetőkre nézve

Nem alkalmazandó

10.5 A tanácsadó egyéb lényeges tevékenységei

Nem alkalmazandó



11 A forgalmazókra vonatkozó információk (forgalmazónként)

11.1 A forgalmazó neve, cégformája

Cégnév:	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
Céjogi forma:	zártkörűen működő részvénytársaság

11.2 A forgalmazó székhelye

Székhelye:	1122 Budapest, Pethényi köz 10.
------------	---------------------------------

11.3 A forgalmazó cégjegyzékszám

Cégjegyzékszám:	Cg. 01-10-041206
-----------------	------------------

11.4 A forgalmazó tevékenységi köre

TEÁOR 6419 '08 - Egyéb monetáris közvetítés
TEÁOR 6491 '08 – Pénzügyi lízing
TEÁOR 6499 '08 – M.n.s. egyéb pénzügyi közvetítés
TEÁOR 6612 '08 – Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység
TEÁOR 6619 '08 – Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
TEÁOR 6630 '08 – Alapkezelés
TEÁOR 7022 '08 – Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás
TEÁOR 7490 '08 – M.n.s. egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység
TEÁOR 6820 '08 – Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése
TEÁOR 6810 '08 – Saját tulajdonú ingatlan adásvétele
TEÁOR 6920 '08 - Számviteli, könyvvizsgálói, adószakértői tevékenység

A fenti tevékenységek közül a Társaság az engedélyhez, illetve bejelentéshez kötött tevékenységeket csak az engedély birtokában, illetve a hatósági bejelentés megtörténtét követően végzi.

11.5 A forgalmazó alapításának időpontja

1989. április 18.

11.6 A forgalmazó jegyzett tőkéje

A forgalmazó jegyzett tőkéje: 3.390 millió Ft (2018. december 31.)

11.7 A forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje

Utolsó független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje: 33.145 millió Ft (2018. december 31.)



11.8 A befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatoknak a befektetési alapkezelő felé történő továbbításának lehetősége

A Forgalmazó az Alapkezelő felé nem továbbít a Befektetőkre, illetve a képviselőikre vonatkozó adatot.

12 Az ingatlanértékelőre vonatkozó információk

Nem alkalmazandó

12.1 Az ingatlanértékelő neve	Nem alkalmazandó
12.2 Az ingatlanértékelő székhelye	Nem alkalmazandó
12.3 Az ingatlanértékelő cégjegyzékszám, egyéb nyilvántartási száma	Nem alkalmazandó
12.4 Az ingatlanértékelő tevékenységi köre	Nem alkalmazandó
12.5 Az ingatlanértékelő alapításának időpontja	Nem alkalmazandó
12.6 Az ingatlanértékelő jegyzett tőkéje	Nem alkalmazandó
12.7 Az ingatlanértékelő saját tőkéje	Nem alkalmazandó
12.8 Az ingatlanértékelő alkalmazottainak száma	Nem alkalmazandó

13 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazandó



Kezelési Szabályzat

I. A befektetési alapra vonatkozó alapinformációk

1 A befektetési alap alapadatai

1.1 A befektetési alap neve	Allianz Kötvény Befektetési Alap (továbbiakban: Alap)
1.2 A befektetési alap rövid neve	Allianz Kötvény Alap
1.3 A befektetési alap székhelye	1087 Budapest, Könyves Kálmán Krt. 48-52.
1.4 A befektetési alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma	Az Alap nyilvántartásba vételének időpontja 2009. november 03. A nyilvántartásba vételt elrendelő felügyeleti határozat száma PSZÁF III/ÉA-211/2009., az Alap lajstromszáma 1111-360.
1.5 A befektetési alapkezelő neve	Allianz Alapkezelő Zrt.
1.6 A letétkezelő neve	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zárkörűen Működő Részvénytársaság rövid neve: MTB Zrt.
1.7 A forgalmazó neve	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zárkörűen Működő Részvénytársaság rövid neve: MTB Zrt.
1.8 A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános) a lehetséges befektetők köre (szakmai vagy lakossági)	Az Alap működési formája: nyilvános A lehetséges befektetők köre: szakmai és lakossági
1.9 A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)	Nyíltvégű
1.10 A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott),	Határozatlan



<p>határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése</p>	
<p>1.11 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv vagy ABAK irányelv alapján harmonizált alap</p>	<p>Az Alap ABAK irányelv alapján harmonizált befektetési alap. Az Alap ÁÉKBV irányelv szerint nem harmonizált befektetési alap.</p>
<p>1.12 A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól</p>	<p>Az Alap egy befektetési jegy sorozatot bocsátott ki.</p>
<p>1.13 A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap)</p>	<p>Értékpapír alap</p>
<p>1.14 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet bankgarancia vagy kezesi biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia) vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése</p>	<p>Az Alap árfolyamára vonatkozó tőke- és hozamgarancia, valamint tőke- és hozamvédelem nincs.</p>



2 A befektetési alapra vonatkozó egyéb alapinformációk

Nem alkalmazandó

3 A befektetési alapkezelésre, továbbá a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására vonatkozó, valamint az alap és a befektető közötti jogviszonyt szabályozó jogszabályok felsorolása

A jelen Kezelési Szabályzat alapján létrejövő bármely jogviszonyra, így elsősorban a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására, valamint az Alapkezelő és a Befektető közötti jogviszonyra Magyarország joga, ezen belül különösen

- 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról (továbbiakban Kbftv.),
- a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (továbbiakban Tpt.),
- a 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és árutőzsdei szolgáltatókról valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól (továbbiakban Bszt.),
- a 2013. évi V. törvény a Polgári Törvénykönyvről (továbbiakban Ptk.) rendelkezései,
- az 1991. évi XLIX. törvény a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról (továbbiakban Cstv.),
- a Kormány 78/2014. (III.14.) a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló rendelete,
- 2011/61/EU irányelv az alternatív befektetési alap-kezelőkről, valamint a 2003/41/EK és a 2009/65/EK irányelv, továbbá az 1060/2009/EK és az 1095/2010/EU rendelet módosításáról (ABAK-irányelv),
- a Bizottság 231/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelete a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítésekről (ABAK-rendelet),
- az Európai Parlament és a Tanács 2015/2365 rendelete (2015. november 25.) az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról,
- az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló 2006. évi LIX. törvény,
- 284/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet a dematerializált értékpapír előállításának és továbbításának módjáról és biztonsági szabályairól, valamint az értékpapírszámla, központi értékpapírszámla és az ügyfélszámla megnyitásának és vezetésének szabályairól,
- továbbá minden egyéb vonatkozó jogszabály az irányadó.

Minden, a Kezelési Szabályzat alapján létrejövő jogviszonyban, így különösen a befektetési jegyek forgalmazását szabályozó jog- és egyéb nyilatkozatokban, szerződésekben nem szabályozott kérdések tekintetében az Alap Tájékoztatója, a Kezelési Szabályzata, valamint az e pontban felsorolt jogszabályok rendelkezései az irányadóak.

4 A befektetés legfontosabb jogi következményeinek leírása, beleértve a joghatóságra, az alkalmazandó jogra és bármilyen olyan jogi eszköz meglétére



vagy hiányára vonatkozó információkat, amelyek az ABA letelepedése szerinti országban hozott ítéletek elismeréséről és végrehajtásáról rendelkeznek

A Befektető a befektetési jegy tulajdonlásával kapcsolatosan jogviszonyba a befektetési jegy megszerzése, illetőleg visszaváltása során eljáró forgalmazóval, valamint a befektetési alappal kerül. A befektetési jegyek megvásárlása, visszaváltása esetében az értékesítő Forgalmazóval kötött szerződésben foglaltak az irányadóak. A befektetési jegy megszerzése és visszaváltása esetében a magyar jog az irányadó és a hatáskörrel és illetékességgel rendelkező bíróságok járnak el. Amennyiben a Forgalmazó és az Ügyfél közötti irányadó szerződéses kapcsolatban választottbíróság kerül érvényesen kikötésre, úgy a rendes bíróságok helyett a kikötött választottbíróság az illetékes, amely a megállapodott feltételek és az eljárási szabályzata szerint jár el. Az illetékes és hatáskörrel rendelkező bíróságok határozata ellen jogorvoslattal az adott bíróság eljárására vonatkozó jogszabályi rendelkezések az irányadóak. A bíróság által meghozott határozatok jogerejére és végrehajthatóságára a magyar jog az irányadó. Az ítéletek más tagállamban való elismerésének és végrehajtásának a szabályait a vonatkozó európai jogszabályok tartalmazzák. Amennyiben a Befektető a befektetéssel kapcsolatosan igényt kíván érvényesíteni, panasszal élhet. Amennyiben panasa a befektetés céljából vállalt, Forgalmazóval fennálló szerződéses kapcsolatból ered, úgy a panasz benyújtásával, elbírálásával és a további jogorvoslati lehetőségekkel (pl. hatósági eljárás vagy békéltető testületi fórum) kapcsolatosan a Forgalmazó eljárásai, politikái az irányadóak. Az Alapkezelőhöz panasszal az Alappal szembeni igény esetén fordulhat a Befektető.

II. A befektetési jegyre vonatkozó információk (sorozatonként)

5 A befektetési jegy ISIN azonosítója

A befektetési jegy ISIN azonosítója HU0000708201

6 A befektetési jegy névértéke

A befektetési jegy névértéke 1 Ft, azaz egy Forint.

7 A befektetési jegy devizaneme

A befektetési jegy devizaneme magyar Forint.

8 A befektetési jegy előállításának módja, a kibocsátására, értékesítésére vonatkozó információk

Az Alap befektetési jegyei dematerializált értékpapírként kerültek előállításra. A dematerializált befektetési jegyek előállítására a Tpt. 7.§ - 9.§-a és a 284/2001. (XII.26.) Korm. rendelet szabályai vonatkoznak.

A kibocsátást (befektetési jegyek megkeletkeztetését) a KELER Központi Értéktár Zrt. végzi az Alapkezelő megbízása alapján.

A befektetési jegyek nyíltvégű alap által kibocsátott befektetési jegyek, azaz azokat a Befektetők a folyamatos forgalmazás során az Alap futamideje alatt megvásárolhatják. A befektetési jegyek folyamatos és nyilvános forgalmazására az Alapkezelő Forgalmazót bíz



meg. A Forgalmazó az értékesítés során vele szerződéses kapcsolatban álló ügynököt is igénybe vehet.

9 A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja

A befektetési jegyek tulajdonjogának igazolására és nyilvántartásának módjára a Tpt. 138.§ - 146.§ rendelkezései az irányadóak. A Befektetők befektetési jegyekhez kapcsolódó tulajdonjogát a számlavezető által kiállított számlakivonat igazolja. A Befektető értékpapír-számláján végrehajtott műveletről a számlavezető számlakivonatot állít ki, és azt az Üzletszabályzatában meghatározott módon megküldi a Befektetőnek. A számlavezető az értékpapír-számla forgalmáról és egyenlegéről a Befektető kérésére haladéktalanul tájékoztatást ad. A számlakivonat az értékpapír tulajdonjogát harmadik személyek felé a kiállítás időpontjára vonatkozóan igazolja. A számlakivonat nem ruházható át és nem lehet engedményezés tárgya.

10 A befektetőnek a befektetési jegy által biztosított jogai, annak leírása, hogy az ABAK hogyan biztosítja a befektetőkkel való tisztességes bánásmódot, és amennyiben valamely befektető kivételezett bánásmódban részesül, vagy erre jogot szerez, a kivételezett bánásmód leírása, a kivételezett bánásmódban részesülő befektetőtípusok azonosítása, valamint adott esetben ezek az ABA-hoz vagy az ABAK-hoz fűződő jogi és gazdasági kötődésének leírása; az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

A Befektető:

- jogosult a befektetési jegyek egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéken történő visszaváltására;
- jogosult az Alap esetleges végelszámolásakor vagy felszámolásakor a vagyon költségekkel csökkentett arányos hányadának felvételére;
- jogosult arra, hogy a Tájékoztatót, Kezelési szabályzatot tartós adathordozón vagy az Alap közzétételi helyén folyamatosan elérje, és a Tájékoztató, és Kezelési szabályzat egy nyomtatott példányát kérésére díjmentesen átadják;
- a jelen Kezelési szabályzatban meghatározott rendszeres és rendkívüli tájékoztatást megismerheti a Kezelési szabályzatban megjelölt közzétételi helyeken, és a forgalmazási helyeken;
- jogosult arra, hogy az Alapkezelő és a Forgalmazó üzletszabályzatait megtekintse;
- jogosult továbbá a jelen Kezelési szabályzatban valamint a jogszabályban meghatározott egyéb jogok gyakorlására.

Az Alapkezelő az Alap valamennyi Befektetőjével szemben tisztességes bánásmódot tanúsít azáltal, hogy az Alap minden Befektetőjét azonos befektetési jegyhez fűződő jogok illetik meg. Az Alapkezelő nem részesíti kivételezett bánásmódban egyes Befektetőit, vagy azok egy csoportját.



III. A befektetési alap befektetési politikája és céljai, azon eljárások leírása, amelyekkel a befektetési politika és stratégia módosítható ezen belül különösen

11 A befektetési alap befektetési céljainak, specializációjának leírása, feltüntetve a pénzügyi célokat is (pl.: tőkenövekedés vagy jövedelem, földrajzi vagy iparági specifikáció)

Az Alap célja, hogy részesedjen a hazai kötvénypiac növekedéséből, ezzel középtávon az állampapír befektetéseket meghaladó hozamot érjen el, azoknál azonban magasabb kockázati szint mellett. Az Alap pénzügyi célja a tőkenövekedés.

12 Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszközei

Az Alap céljának elérése érdekében portfóliójában jellemzően magyar állampapírok, a magyar állam készfizető kezességével kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, diszkontkincstárjegyek, jelzáloglevelek és vállalati kötvények szerepelnek, de kisebb mértékben kollektív befektetési értékpapírokba, Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvényekbe, bankbetétekbe és külföldi állampapírokba is fektetheti vagyonát.

Az Alap kockázata közepes, a javasolt befektetési időtáv minimum 4 év.

Az Alap a portfóliójában a 13. pontban felsorolt, a Kbftv., és a 78/2014 (III. 14.) számú, a befektetési alapok befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló kormányrendelet rendelkezéseinek megfelelő eszközök lehetnek, a 14. pontban megengedett arányokban.

Az Alap fedezeti céllal és a portfólió hatékony kialakításának érdekében alkalmaz származtatott ügyleteket. A fedezeti célú ügyletek csökkentik az Alap deviza vagy egyéb eszközökben fennálló kockázatát. A portfólió hatékony kialakításának érdekében felvett pozíciók alkalmazásával származtatott eszközökön keresztül vállalunk piaci kitétséget, amely növelheti a portfólió kockázatát a származtatott ügyletekkel kapcsolatban felmerülő nemteljesítési kockázaton keresztül.

Az Alap befektetési célja, befektetési stratégiája, valamint annak egyes elemei az Alapkezelő kezdeményezésére módosíthatóak, Felügyeleti engedélyezési eljárás lefolytatásával. A Felügyelet határozatban hagyja jóvá a Kezelési szabályzat módosítását, mely a határozatban megjelöltek szerint léphet hatályba. A Kezelési szabályzat módosításáról a Felügyeleti határozat kézhezvételét követően az Alapkezelő a közzétételi helyein megjelentetett közleményben tájékoztatja a Befektetőket.

13 Azon eszközkategóriák megjelölése, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása

Állampapírok és az állami készfizető kezességgel kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

Ezen instrumentumok a magyar vagy külföldi állam, a Magyar Nemzeti Bank, az Európai Központi Bank vagy az Európai Unió más tagállamának jegybankja által kibocsátott vagy garantált, illetve készfizető kezességével forgalomba hozott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok.

A vállalati kötvények, jelzáloglevelek



Az Alap hazai és külföldi jelzálogleveleket, illetve egyéb szervezetek (pl. gazdasági társaságok, hitelintézetek, önkormányzatok, egyéb intézmények, stb.) által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat is vásárolhat, melyek az állampapírhoz képest magasabb kockázatot képviselnek.

Bankbetétek

Az Alapkezelő az Alap likviditásának, illetve a Befektetési Jegyek kiszámítható árfolyam-alakulásának biztosítása érdekében az Alap saját tőkéjét bankbetétekben is elhelyezheti, vagy az alap folyószámláján is tarthatja. A bankközi pénzpiac a bankrendszer likviditásának szabályozásában játszik fontos szerepet. A bankközi pénzpiaci kamatok változása a bankok pénzigényében beálló változásokat követi, ennek köszönhetően a kamatszintek rövid időn belül is jelentősen ingadozhatnak. A befektetési alapkezelők az átmenetileg szabad pénzeszközök kihelyezésekor bankok ügyfeleiként jelenhetnek meg a bankközi piacon.

Kollektív befektetési értékpapírok

Magyarországon nyilvántartásba vett nyilvános, nyíltvégű kollektív befektetési értékpapírok (befektetési jegyek).

Deviza

Az Alapkezelő az Alap vagyonát külföldi devizában denominált eszközökbe is befektetheti. Az Alap tarthat devizát.

Származtatott eszközök

A származtatott ügylet olyan ügylet, amelynek értéke az alapjául szolgáló befektetési eszköz, deviza, áru vagy referenciárata (alaptermék) értékétől függ és önálló kereskedés tárgyát képezi (derivatíva).

Szabályozott piacokon forgalmazott származtatott pénzügyi eszközök, beleértve az ezekkel egyenértékű készpénz-elszámolású eszközöket, továbbá tőzsdén kívüli, nem szabványosított származtatott pénzügyi eszközök (OTC származtatott ügyletek), feltéve hogy:

- a) ezen OTC származtatott ügyletek alapul szolgáló eszközei a megengedett eszközök körébe tartozó eszközök, továbbá olyan pénzügyi indexek, kamatlábak, devizaárfolyamok vagy valuták, amelyekbe az Alap a Kezelési Szabályzata szerinti befektetési célkitűzései értelmében befektethet;
- b) ezen OTC származtatott ügyletekben részt vevő üzletfelek prudenciális felügyelet hatálya alatt álló és a Felügyelet által engedélyezett kategóriákba tartozó intézmények, továbbá
- c) ezen OTC származtatott ügyletek megbízható és ellenőrizhető napi értékelése biztosított és az Alap kezdeményezésére egy ellentételező ügylettel bármikor tisztességes piaci értéken eladhatók, felszámolhatók vagy lezárhatók.

14 Az egyes portfólióelemek maximális, illetve minimális vagy tervezett aránya

Bankbetétek

Az Alap eszközeinek 0-20%-át fektetheti látra-szóló és lekötött bankbetétekbe.

Állampapírok és az állami készfizető kezességgel kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

Az Alap eszközeinek 0-100%-át fektetheti állampapírokba vagy állami készfizető kezességgel kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba.



Vállalati kötvények, jelzáloglevelek

Az Alap eszközeinek 0-95%-át fektetheti vállalati kötvényekbe és jelzáloglevelekbe összesítetten.

Deviza

Az Alap eszközeinek 0-30%-át fektetheti devizában denominált eszközökbe, az Alap tranzakcióinak lebonyolítása céljából eszközeinek 0-30% arányában tarthat devizát.

Kollektív befektetési értékpapírok

Az Alap eszközeinek 0-10%-át fektetheti olyan Magyarországon nyilvántartásba vett nyilvános, nyíltvégű kollektív befektetési értékpapírokba, amelyek befektetési politikájuk szerint jellemzően magyar kötvényeket tartanak portfóliójukban.

Származtatott eszközök

Szabályozott piacokon forgalmazott származtatott pénzügyi eszközök, beleértve az ezekkel egyenértékű készpénz-elszámolású eszközöket, továbbá tőzsdén kívüli, nem szabványosított származtatott pénzügyi eszközök (OTC származtatott ügyletek), feltéve hogy:

a) ezen OTC származtatott ügyletek alapul szolgáló eszközei a megengedett eszközök körébe tartozó eszközök, továbbá olyan pénzügyi indexek, kamatlábak, devizaárfolyamok vagy valuták, amelyekbe az Alap a Kezelési Szabályzata szerinti befektetési célkitűzései értelmében befektethet;

b) ezen OTC származtatott ügyletekben részt vevő üzletfelek prudenciális felügyelet hatálya alatt álló és a Felügyelet által engedélyezett kategóriákba tartozó intézmények, továbbá

c) ezen OTC származtatott ügyletek megbízható és ellenőrizhető napi értékelése biztosított és az Alap kezdeményezésére egy ellentételező ügylettel bármikor tisztességes piaci értéken eladhatók, felszámolhatók vagy lezárhatók.

A befektetési alap - származtatott ügyletek figyelembevételével számított - teljes nettósított kockázati kitétsége nem haladhatja meg a befektetési alap nettó eszközértékének a kétszeresét.

15 A befektetési politika minden esetleges korlátozása, vagy bármely olyan technika, eszköz vagy hitelfelvételi jogosítvány, amely a befektetési alap kezeléséhez használható, ideértve a tőkeáttétel alkalmazására, korlátozására, a garanciák és eszközök újbóli felhasználására vonatkozó megállapodásokat és az alkalmazható tőkeáttétel legnagyobb mértékét, utalva arra, hogy ABA esetében az éves és féléves jelentés tartalmazza a 6. melléklet XI. pontjának megfelelő információkat

Az Alapkezelő az Alap nevében olyan ügyletet köthet, amely nem sérti a 78/2014 (III. 14.) számú, a befektetési alapok befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló kormányrendeletben foglaltakat.

Az Alap értékpapírt kölcsön nem vehet, kölcsön nem adhat.

Az Alap nem köthet fedezetlen eladási ügyleteket.

Az Alap nem nyújthat pénzkölcsönt, nem vállalhat kezességet. Ez a tilalom nem vonatkozik a maradéktalanul még ki nem fizetett pénzügyi eszközök vásárlására.

Az Alap értékpapír-finanszírozási ügyleteket nem köthet.

Az Alap nem kötött a tőkeáttétel alkalmazására, korlátozására, a garanciák és eszközök újbóli felhasználására vonatkozó megállapodásokat. Az Alap éves és féléves jelentése tartalmazza a Kbftv. 6. melléklet XI. pontjának megfelelő információkat.



16 A portfólió devizális kitétsége

Az Alap eszközeinek tervezetten 100%-át tartja forint denominált eszközökben, melyeknek megengedett minimális aránya 70%, míg maximális aránya 100% lehet. USD, és EUR denominált eszközök tervezetten 0%-ot, minimum 0%-ot, maximum 30%-ot képviselnek az Alap eszközeiben.

17 Ha a tőke, illetve hozamígéret az Alap befektetési politikájával van alátámasztva, akkor a mögöttes tervezett tranzakciók leírása

Nem alkalmazandó

18 Hitelfelvételi szabályok

Az Alap eszközeinek 10%-a erejéig vehet fel hitelt 3 hónapnál rövidebb futamidőre. Az Alap jogosult a hitelfelvételhez óvadékot nyújtani. Az Alap kötvényt, más hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt nem bocsáthat ki. Nem minősül hitelfelvételnek az Alapot terhelő fizetési kötelezettségre vonatkozó, a forgalmazó által biztosított, legfeljebb 15 napos halasztott pénzügyi teljesítés lehetősége.

19 Azon értékpapírokat kibocsátó vagy garantáló államok, önkormányzatok vagy nemzetközi szervezetek, amelyeknek az értékpapírjaiba az alap eszközeinek több mint 35 százalékát fekteti

Az Alap az eszközeinek akár 100 százalékát fektetheti EGT-állam, a Magyar Nemzeti Bank (MNB) vagy a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (a továbbiakban: OECD) tagállama által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, ha eszközeinek legfeljebb 35 százalékát fekteti egy adott sorozatba tartozó értékpapírba.

20 A leképezett index bemutatása és az egyes értékpapírok indexbeli súlyától való eltérésének maximális nagysága

Nem alkalmazandó

21 Azon befektetési alap befektetési politikája, amelybe a befektetési alapba fektető befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni

Nem alkalmazandó

22 A cél-ÁÉKBV, illetve annak részalapjának megnevezése

Nem alkalmazandó



23 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk így pl. a mögöttes alapok letelepedésére vonatkozó információk, amennyiben az ABA alapok alapja

Az Alap teljesítményének méréséhez és a befektetési célarányainak meghatározásához referenciaként 100 %-ban a MAX indexet használja. A referenciaindexek határozzák meg azokat a befektetési célterületeket, és befektetési eszközöket, amelyeket az Alap a portfóliójában tart. Az Alap kockázati profiljára ezen befektetési eszközök súlyai hatással vannak. A MAX index az egy évnél hosszabb futamidejű nyilvánosan kibocsátott fix kamatozású Magyar Állampapírokból képzett, az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) által elfogadott hivatalos index.

Az Alap egy hitelintézet által kibocsátott átruházható értékpapírok, pénzügyi eszközök, a hitelintézetnél elhelyezett betétek, illetve a hitelintézettel kötött OTC származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitétsége meghaladhatja az Alap eszközeinek 20 százalékát. Ebből adódóan, az adott hitelintézeti partner nem teljesítése, az Alap nettó eszközértéknek csökkenését eredményezheti.

Az Alap egy hitelintézet által kibocsátott átruházható értékpapírok, pénzügyi eszközök, a hitelintézetnél elhelyezett betétek, illetve a hitelintézettel kötött OTC származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitétsége az alábbi hitelintézeteknél haladhatja meg az Alap eszközeinek 20 százalékát:

- Erste Bank Zrt.
- TakaréK Kereskedelmi Bank Zrt.
- TakaréKbank Zrt.
- MKB Bank Zrt.
- OTP Bank Nyrt.
- Raiffeisen Bank Zrt.
- CIB Bank Zrt.
- Sberbank Magyarország Zrt.
- MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
- Unicredit Bank Zrt.
- Citibank Europe plc
- Citigroup Global Markets Ltd.
- Citigroup Global Markets Europe AG

24 Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk

24.1 Származtatott ügyletek alkalmazása esetén arra vonatkozó információ, hogy a származtatott ügyletek alkalmazására fedezeti célból vagy a befektetési célok megvalósítása érdekében van lehetőség

Az Alap fedezeti céllal és a portfólió hatékony kialakításának érdekében alkalmaz származtatott ügyleteket. A fedezeti célú ügyletek csökkentik az Alap deviza vagy egyéb eszközökben fennálló kockázatát. A portfólió hatékony kialakításának érdekében felvett pozíciók alkalmazásával származtatott eszközökön keresztül vállalunk piaci kitétséget, amely növelheti a portfólió kockázatát a származtatott ügyletekkel kapcsolatban felmerülő nemteljesítési kockázaton keresztül.



24.2 A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre

Szabályozott piacokon forgalmazott származtatott pénzügyi eszközök, beleértve az ezekkel egyenértékű készpénz-elszámolású eszközöket, továbbá tőzsdén kívüli, nem szabványosított származtatott pénzügyi eszközök (OTC származtatott ügyletek), feltéve hogy:

a) ezen OTC származtatott ügyletek alapul szolgáló eszközei a megengedett eszközök körébe tartozó eszközök, továbbá olyan pénzügyi indexek, kamatlábak, devizaárfolyamok vagy valuták, amelyekbe az Alap a Kezelési Szabályzata szerinti befektetési célkitűzései értelmében befektethet;

b) ezen OTC származtatott ügyletekben részt vevő üzletfelek prudenciális felügyelet hatálya alatt álló és a Felügyelet által engedélyezett kategóriákba tartozó intézmények, továbbá

c) ezen OTC származtatott ügyletek megbízható és ellenőrizhető napi értékelése biztosított és az Alap kezdeményezésére egy ellentételező ügylettel bármikor tisztességes piaci értéken eladhatók, felszámolhatók vagy lezárhatók.

24.3 Azon jogszabályhely megjelölése, amelynek alapján a befektetési alap eltérési lehetőséggel élt

Nem alkalmazandó

24.4 A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok

Az Alapra vonatkozó származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátokat a 78/2014 (III. 14.) számú, a befektetési alapok befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló Kormányrendelet tartalmazza.

24.5 Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai

Devizakockázatok fedezése céljából kötött forward és futures származtatott ügyletek nem számítanak bele a teljes nettósított derivatív kockázati kitettség számolásába. Idő előtti forward, illetve futures ügylet lezárása, egy azonos időben lejáráó ellentétes irányú ügylet kötésével valósul meg, amely esetben a két pozíciót nettósítani kell.

Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályait a 78/2014 (III. 14.) számú, a befektetési alapok befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló kormányrendelet tartalmazza.

24.6 Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése

Nem alkalmazandó

24.7 Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása

A származtatott ügyletek értékeléséhez a BLOOMBERG, illetve REUTERS hírszolgáltatók, vagy más megbízható adatszolgáltató által közzétett árfolyam-, és hozamadatokat kell felhasználni.



24.8 Amennyiben azon származtatott ügylet jellemzői, amelybe a befektetési alap befektet, különböznek a jogszabály által a származtatott ügyletekre vonatkozóan meghatározott általános jellemzőktől, az erre vonatkozó figyelemfelhívás, meghatározva az adott származtatott ügylet jellemzőit és kockázatát

Nem alkalmazandó

24.9 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazandó

25 Ingatlanalapra vonatkozó speciális rendelkezések

Az Alap értékpapíralap, portfóliójában ingatlan nem szerepel.

IV. A kockázatok

26 A kockázati tényezők, valamint annak bemutatása, hogy az ABAK hogyan felel meg a Kbftv. 16.§ (5) bekezdésben előírt feltételeknek

A kockázatok az Alap portfóliójában található eszközöktől függenek, ez határozza meg a befektetési jegyek árfolyam ingadozásának mértékét és irányát. A Befektetők számára ajánlott a befektetési döntésük meghozatala előtt a kockázati tényezők áttanulmányozása.

Gazdasági, politikai kockázat

Az ország makrogazdasági mutatóinak (kötségvetési hiány, külkereskedelmi mérleg egyenlege, GDP növekedési üteme, deviza árfolyama) kedvezőtlen irányú változása negatív hatással lehet az Alap portfóliójában tartott értékpapírok árfolyamára. A gazdaságpolitikában bekövetkező változások a gazdasági mutatók azonnali változatlansága mellett is érinthetik kedvezőtlenül a tőke- és pénzpiacokat és azon keresztül az Alap tulajdonában lévő eszközök árfolyamát. A mindenkori kormányok, valamint az MNB politikája és intézkedései jelentős hatással lehetnek az Alap eszközeinek hozamára.

Inflációs, kamatszint kockázat

Szezonális hatások igen gyakran jelentős ingadozásokat okoznak az inflációs indexben. Az infláció emelkedésével együtt járhat az MNB monetáris tanácsának kamatemelési döntése. Az eszközök értékeléséhez használt megemelkedett piaci kamatszint negatívan érintheti a fix kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékét. A fogyasztói árindex emelkedése meghaladhatja az állampapírpiac hozamát. Tekintettel arra, hogy a befektetési jegyek nominális hozama alapvetően az állampapír-piaci hozamoktól függ, az Alap nominális teljesítménye egyes időszakokban az infláció alatt maradhat, ami a negatív reálhozam kockázatát hordozza magában.

Devizális kitétségből fakadó árfolyamkockázat

A nemzetközi tőke- és pénzpiacokon való befektetések miatt az Alap egyes eszközei és azok jövedelmei nem forintban, hanem devizában kerülnek meghatározásra, így azoknak az adott devizában kifejezett, magyar forintra átszámított értéke az adott forint/devizaárfolyam



ingadozásától függően változhat. Így az Alap értékét és hozamát a forint/devizaárfolyam változása jelentősen befolyásolhatja.

Likviditási, árazási kockázat

A pénz- és tőkepiacon kialakulhat olyan kedvezőtlen környezet, amelyben nagymértékben csökkenhet a befektetők aktivitása. Az így kialakuló piacon nehezebbé válik az Alap portfóliójában lévő eszközök értékesítése, ami kedvezőtlenebb eladási, és értékelési árakat eredményezhet. Kockázatot jelenthet az Alapból történő jelentősebb pénzkivonás, amely esetén a tartott papírok egy része az alacsony likviditásnak következtében csak kedvezőtlen feltételekkel adható el.

Kibocsátókkal kapcsolatos kockázat

Az értékpapírok kibocsátói esetében esetlegesen fizetési képtelenség következhet be, amelynek következtében a kibocsátó nem tudja teljesíteni kamatfizetési és visszafizetési kötelezettségét. A kibocsátó hitelképességének romlása a tényleges nemfizetés előtt is csökkentheti az általa kibocsátott értékpapírok árfolyamát, mert ilyenkor jellemzően az adott kibocsátótól a piaci szereplők által elvárt állampapír-piaci hozam feletti felár (így az adott értékpapír elvárt hozama) növekszik.

Partnerkockázat

Az üzletkötéseit és befektetéseit az Alapkezelő hitelkockázati szempontból legmegfelelőbb partnerekkel bonyolítja, ugyanakkor nem kizárt, hogy a partnerek pénzügyi, illetve egyéb típusú nehézségeken mennek keresztül, melyek veszteségeket okoznak az Alap számára. Az Alap eszközei egy részét lekötött betétben tarthatja, ugyanakkor ebben az esetben felmerülhet annak a kockázata, hogy a partner a betét lejáratával, a kamattal növelt kötelezettségének nem tud eleget tenni. Az Alap portfóliójában lévő származtatott ügyletek megkötésében részt vevő üzleti partnerek fizetőképességében, illetve gazdálkodásában beállt kedvezőtlen változások hátrányosan befolyásolhatja a származtatott ügyleteken képződő nyereség Alapnak történő kifizetését.

Működési és letétkezeléshez kapcsolódó kockázat

Az Alapkezelő a hatályos törvények és ezek alapján készült belső szabályzatai alapján végzi a tevékenységét, ettől függetlenül fennállhatnak tárgyi és személyi kockázatok. Az Alap portfóliójában szereplő befektetési eszközöket a Letétkezelő elkülönített számlán tartja nyilván. A Letétkezelő a meghatározott törvényi szabályoknak és tőkekövetelményeknek megfelel. A körülmények esetleges változásából eredő kockázatok kihathatnak az Alap eredményességére is.

Adózási, jogi szabályozási környezet megváltozásából, illetve hatósági intézkedésekből eredő kockázat

Fennáll annak a veszélye, hogy a jogi, szabályozási környezetben olyan változások mennek végbe, amelyek hátrányosan érinthetik az Alap vagyont, illetve hozamát, illetve egyéb módon hátrányosan érintik a befektetési jegyek tulajdonosait. Az Alap futamideje során nem zárhatók ki olyan hatósági intézkedések, amelyek korlátozhatják az egyes tőkepiaci tranzakciók megvalósulását, ami a Befektetőknek részleges, vagy akár jelentős veszteségeket okozhat. A Befektetési jegyekre vonatkozó Szja. szabályok és a befektetési alapok adózására vonatkozó előírások a jövőben változhatnak. Az Alap ki van téve az esetlegesen bekövetkező adópolitikai változásoknak (pl.: adóemelés, új adónem bevezetése, adókedvezmény csökkentése, illetve eltörlése, büntető adó bevezetése).



Az Alap esetleges határozott futamidejűvé alakításának kockázata

Az Alap határozatlan futamidejű, de azt az Alapkezelő a Felügyelet engedélyével határozott futamidejűvé alakíthatja. Mivel az Alap a határozott futamidő végén megszűnik, ezért a Befektetők esetleg a tervezettnél korábban kénytelenek befektetési jegyeiket visszaváltani.

Forgalmazás felfüggesztésének kockázata

Az Alap forgalmazását az Alapkezelő, illetve a Felügyelet a Kbtv.-ben meghatározott esetekben felfüggesztheti, mely esetben annak újraindításáig a Befektetők nem juthatnak hozzá befektetéseik ellenértékéhez. A felfüggesztés szabályait a Kbtv. 113. – 116. §-ai tartalmazzák részletesen.

Az értékelésből származó kockázat

Az Alapkezelő a Kbtv. előírásainak betartásával úgy határozta meg az eszközök értékelési szabályait, hogy azok a legpontosabban tükrözzék az Alapban szereplő befektetések aktuális piaci értékeit. Előfordulhat azonban, hogy egyes értékpapírok nyilvános árfolyama forgalom hiányában, vagy nyilvános adatok közzétételi késedelméből adódóan régebbi, ezért az eszközök átmeneti alul- vagy felülértékeltiséget mutathatnak.

A portfólióban található befektetési alapokból származó kockázat

Az Alap portfóliójában található befektetési alapoknál a befektetési politikából eredő kockázatok érintik az Alapot. Az Alap által befektetési eszközként vásárolt befektetési alap befektetési politikájának megváltozása ugyanúgy kockázatot hordoz, és hatással lehet az Alapra.

Az Alap megszűnésének kockázata

Az Alapkezelő köteles az Alapot megszüntető eljárást megindítani,

- amennyiben a Nettó eszközérték 3 hónapon keresztül, átlagosan nem éri el a 20 millió forintot,
- ha a befektetési alap nettó eszközértéke negatívvá vált,
- ha a befektetési alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenység végzésére jogosító engedélyét a Felügyelet visszavonta,
- ha a Felügyelet kötelezte a befektetési alapkezelőt a befektetési alap kezelésének átadására, azonban a befektetési alap kezelését egyetlen befektetési alapkezelő sem veszi át,
- ha a befektetési jegyek folyamatos forgalmazása vagy a befektetési jegyek visszaváltása felfüggesztésének megszűnését követően a folyamatos forgalmazás feltételei továbbra sem biztosítottak.

Az Alapkezelő a Kbtv. 16. § (5) bekezdésében előírt feltételeknek való megfelelése:

Az Alapkezelő a Kbtv. 16. § (5) bekezdésben hivatkozott kockázatok fedezésére olyan további szavatolótőkével rendelkezik, amely képes fedezni a szakmai gondatlanságból adódó potenciális felelősséggel kapcsolatos kockázatokat.



26.1 Az ABA likviditási kockázatának kezelése, visszaváltási jogok és a befektetőkkel kötött visszaváltási megállapodások leírása, utalva arra, hogy ABA esetében az éves és féléves jelentés tartalmazza a Kbftv. 6. melléklet X. pontjának megfelelő információkat

Az Alap befektetési jegyei nyíltvégű alap által kibocsátott befektetési jegyek, azaz azokat a Befektetők a folyamatos forgalmazás során az Alap futamideje alatt megvásárolhatják, illetve visszaválthatják. Az Alapkezelő a Befektetőkkel vételi és visszaváltási megbízásra szóló megállapodást nem köt, a befektetési jegyek folyamatos forgalmazására az Alapkezelő Forgalmazót bíz meg. A Befektetési jegyek tulajdonosai a befektetési jegyek folyamatos forgalmazása keretében jogosultak a Befektetési jegyeik napi nettó eszközértéken való visszaváltására a forgalmazási helyen az Alap Kezelési Szabályzatának 42.1 pontjában meghatározott feltételek szerint. Az Alap különös visszaváltási jogot nem biztosít egyetlen Befektetőnek sem. Az Alapkezelő az Alap befektetési stratégiáját, az Alap befektetési céljainak megvalósításához szükséges befektetési eszközök körét és az egyes portfólióelemek arányait olyan módon alakította ki, amellyel az Alap likviditását biztosíthatja. Az Alapkezelő folyamatosan figyelemmel kíséri a forgalmazásból adódó kötelezettségeket, és biztosítja a kötelezettségekhez szükséges likviditási szint fenntartását.

Az Alap féléves illetve éves jelentése a Kbftv. 2.§ (2) bekezdése alapján nem tartalmazza a Kbftv. 6. melléklet X. pontjának megfelelő információkat.

V. Az eszközök értékelése

27 A nettó eszközérték megállapítása, közzétételének helye és ideje, a hibás nettó eszközérték számítás esetén követendő eljárás

Az Alap nettó eszközértékét, egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékét T. forgalmazás-elszámolási napra vonatkozóan T+1. forgalmazási napon az Alap Alapkezelője határozza meg az Alap kibocsátási pénznemében, amely a www.allianzalapkezelo.hu internetes oldalon megjelentetésre kerül, legkésőbb a megállapítást követő két munkanapon belül. Az eladási és a visszaváltási árfolyam a forgalmazási napokon megegyezik, és egyenlő az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékkel. Az eszközök T. forgalmazás-elszámolási napra vonatkozó piaci értékéből a nettó eszközérték megállapításához le kell vonni az Alapot T. forgalmazás-elszámolási napig terhelő költségeket. Az Alap T. forgalmazás-elszámolási napra vonatkozó egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke az Alap nettó eszközértékének és a forgalomban lévő befektetési jegyeinek 4 tizedesre kerekített hányadosa.

A hibás nettó eszközérték számítás során követendő eljárás a Kbftv. 126.§. előírásainak megfelelően az alább részletezett módon történik:

Az Alap nettó eszközértéke számításában bekövetkezett hiba esetén a hibás nettó eszközértéket a hiba feltárását követő legközelebbi nettó eszközérték megállapításakor a hiba bekövetkezésének időpontjára visszamenőleges hatállyal javítani kell, amennyiben a hiba mértéke meghaladja az Alap nettó eszközértékének egy ezrelékét. A javítás során a hibás nettó eszközértéket a helyes értékre kell módosítani minden olyan napra vonatkozóan, amelyen nettó eszközérték kiszámítására került sor, s amelyet a feltárt hiba érintett. A javított nettó eszközértéket közzé kell tenni.

Nem minősül hibának az olyan hibás piaci árfolyam és adatközlés, amely nem az Alapkezelő vagy a Letétkezelő érdekkörében merült fel, feltéve, hogy az Alapkezelő és a Letétkezelő a tőle elvárható gondossággal járt el.



Ha a befektetési jegy forgalmazására hibás nettó eszközértéken került sor, a hibás és a helyes nettó eszközérték szerint számított forgalmazási ár közötti különbséget a befektetővel legfeljebb harminc napon belül el kell számolni, kivéve ha

- a hibás nettó eszközérték számítás miatt előállt, egy befektetési jegyre vonatkozó forgalmazási ár különbség mértéke nem éri el a helyes nettó eszközértéken egy befektetési jegyre számított forgalmazási ár egy ezrelékét;
- a hibás és a helyes nettó eszközértéken számított forgalmazási ár különbségből származó elszámolási kötelezettség összességében nem haladja meg befektetőnként az ezer forintot;
- az Alapkezelő a nettó eszközérték-számításban feltárt hiba esetén, annak javítása eredményeképpen a befektetési jegy forgalmazási árában keletkező különbségből adódó elszámolási kötelezettség kapcsán a Befektetőt terhelő visszatérítési kötelezettségtől eltekint azzal, hogy ez esetben az alapot ért vagyonszökkenést az Alapkezelő vagy a Letétkezelő pótolja az Alap számára.

28 A portfólió elemeinek értékelése, az értékelési eljárásnak és az eszközök értékelése során használt árképzési módszerek a leírása, beleértve a nehezen értékelhető eszközök értékelése során a Kbtv. 38. §-nak megfelelően alkalmazott módszereket

Az Alap eszközeinek értékelését az Alapkezelő önállóan végzi a Kbtv. 38. §-a felhatalmazása alapján. Az Alapkezelő a független értékelési feladatot a befektetés kezelési funkciótól függetlenül, elkülönítetten végzi. Az Alapkezelő felel az Alap eszközeinek helyes értékeléséért, az Alap nettó eszközértékének kiszámításáért és közzétételéért.

Az Alap egyes eszközeinek T-napi piaci értékét az alábbiak szerint kell meghatározni:

A követeléseket, kötelezettségeket a befektetési alapokra vonatkozó számviteli szabályoknak megfelelően kell kimutatni. Az Alapot terhelő és folyamatosan felmerülő költségek és díjak időarányosan terhelődnek az Alapra. Az előre nem tervezhető költségek az esedékességük időpontjában terhelődnek az Alapra.

A pénzügyi eszközök értékelését az adott eszközre vonatkozó legfrissebb piaci árfolyam-információk alapján kell meghatározni. Amennyiben több azonosan és elfogadhatóan friss árfolyamadat is rendelkezésre áll ugyanarra a nappal, akkor az egyes instrumentumtípusoknál a feltüntetett értékelési sorrendet is figyelembe kell venni. A jegyzés során szerzett, még ki nem bocsátott értékpapírokat a kibocsátás napját megelőző naptári napig beszerzési értéken kell nyilvántartani.

I) Folyószámla, Bankbetét:

- 1) A folyószámlán lévő eszközök T-napi egyenlege a T-napig számított felhalmozott kamatokkal növelve kerül meghatározásra. Amennyiben a kamatperiódus végén a számított időarányos kamat és a jóváírt kamat között különbség mutatkozik, a kamatkülönbség a jóváírás napi nettó eszközértékben kerül elismerésre.
- 2) A lekötött betétek összegét a T-napig időarányos kamatokkal megnövelt értéken kell figyelembe venni. Amennyiben a kamatperiódus végén a számított időarányos kamat és a jóváírt kamat között különbség mutatkozik, a kamatkülönbség a jóváírás napi nettó eszközértékben kerül elismerésre.

II) Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények, kincstárjegyek, jelzáloglevelek)



- 1) A három hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű, Magyar Állam által kibocsátott nyilvánosan forgalomba hozott állampapírok – ideértve az állami készfizető kezességgel rendelkező értékpapírokat is –, valamint a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott, három hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű kötvények és diszkontpapírok, az alábbiak közül a legfrissebb alapján értékelendők:
 - a) A T-napi, vagy ha ez nincs, akkor a legutolsó elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében az Államadósság Kezelő Központ, vagy MNB által legutóbb megjelentetett legjobb vételi és eladási nettó árfolyam középértéke és a T-napig megszolgált időarányos kamat összegeként T-napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre.
 - b) A legfrissebb elérhető tőzsdei nettó záróárfolyam és a T-napig megszolgált időarányos kamat összegeként T-napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre.
 - c) Az értékpapír jellemző piacának valamely adatszolgáltatója (Bloomberg, Reuters, szakmai szervezetek, médiumok, kibocsátó vagy forgalmazó honlapja, napilapok, stb.) által közölt nettó árfolyam, vagy a közölt vételi és eladási nettó árfolyamból számolt, az értékelést megelőző legutolsó elérhető nettó középárfolyam és a T-napig megszolgált időarányos kamat összegeként T-napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre.
 - d) Az utolsó üzletkötés nettó árfolyama és a T-napig megszolgált időarányos kamat összegeként T-napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre. Az utolsó üzletkötés árfolyama alatt az Alapkezelő által kezelt portfóliók/befektetési alapok bármelyikén megkötött és dokumentált árfolyamot kell érteni.
 - e) Ha a fenti értékelési módszerek nem használhatóak, akkor a nettó beszerzési árfolyam és a T-napig megszolgált időarányos kamat összegeként T-napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre.
- 2) A három hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű, Magyar Állam által kibocsátott zártkörűen forgalomba hozott állampapírok – ideértve az állami készfizető kezességgel rendelkező értékpapírokat is –, valamint a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott, zártkörűen forgalomba hozott, három hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű kötvények és diszkontpapírok az alábbi sorrend alapján értékelendők:
 - a) Az ÁKK, vagy MNB T-napi, vagy ha ez nincs, akkor a legutolsó közzétett referenciahozamaiból, a hátralévő futamidőhöz legközelebb eső hozam felhasználásával T-napra számított nettó árfolyam és a T-napig megszolgált időarányos kamat összegeként T-napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre. Ezen értékelési szabály által keletkezett árfolyamok érvényessége 15 munkanap.
 - b) Az utolsó üzletkötés nettó árfolyama és a T-napig megszolgált időarányos kamat összegeként T-napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre. Az utolsó üzletkötés árfolyama alatt az Alapkezelő által kezelt portfóliók/befektetési alapok bármelyikén megkötött és dokumentált árfolyamot kell érteni.
 - c) Ha a fenti értékelési módszerek nem használhatóak, akkor a nettó beszerzési árfolyam és a T-napig megszolgált időarányos kamat összegeként T-napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre.
- 3) A három hónapos vagy annál rövidebb hátralévő futamidejű, Magyar Állam által kibocsátott állampapírok – ideértve az állami készfizető kezességgel rendelkező



értékpapírokat is, valamint a három hónapos vagy annál rövidebb hátralévő futamidejű, Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvények és diszkontpapírok az alábbi sorrend alapján értékelendők:

- a) Az ÁKK, vagy MNB által a T-napon, vagy ha ez nincs, akkor a legutolsó közzétett 3 hónapos referenciahozam felhasználásával a fordulónapra számított nettó árfolyam és a T-napig megszolgált időarányos kamat összegeként T-napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre. Ezen értékelési szabály által keletkezett árfolyamok érvényessége 15 munkanap.
 - b) Ha az a) szerinti értékelés nem alkalmazható, vagy lejárt az érvényessége, akkor ezen b), illetve a c) és d) pont közül a legfrissebb alapján kell értékelni. A legfrissebb elérhető tőzsdei nettó záróárfolyam és a T-napig megszolgált időarányos kamat összegeként T-napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre.
 - c) Az értékpapír jellemző piacának valamely adatszolgáltatója (Bloomberg, Reuters, szakmai szervezetek, médiumok, kibocsátó vagy forgalmazó honlapja, napilapok, stb.) által közölt nettó árfolyam, vagy a közölt vételi és eladási nettó árfolyamból számolt, az értékelést megelőző legutolsó elérhető nettó középárfolyam és a T-napig megszolgált időarányos kamat összegeként T-napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre.
 - d) Az utolsó üzletkötés nettó árfolyama és a T-napig megszolgált időarányos kamat összegeként T-napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre. Az utolsó üzletkötés árfolyama alatt az Alapkezelő által kezelt portfóliók/befektetési alapok bármelyikén megkötött és dokumentált árfolyamot kell érteni.
 - e) Ha a fenti értékelési módszerek nem használhatóak, akkor a nettó beszerzési árfolyam és a T-napig megszolgált időarányos kamat összegeként T-napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre.
- 4) Pénzintézet, gazdálkodó szervezet, önkormányzat, külföldi állam – ideértve a külföldi állam készfizető kezességével rendelkező értékpapírokat is -, külföldi állam jegybankja és egyéb szervezet által nyilvánosan forgalomba hozott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, illetve nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevelek az alábbiak közül a legfrissebb alapján értékelendők:
- a) A legfrissebb elérhető tőzsdei nettó záróárfolyam és a T-napig megszolgált időarányos kamat összegeként T napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre.
 - b) Az értékpapír jellemző piacának valamely adatszolgáltatója (Bloomberg, Reuters, szakmai szervezetek, médiumok, kibocsátó vagy forgalmazó honlapja, napilapok, stb.) által közölt nettó árfolyam, vagy a közölt vételi és eladási nettó árfolyamból számolt, az értékelést megelőző legutolsó elérhető nettó középárfolyam és a T-napig megszolgált időarányos kamat összegeként T-napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre.
 - c) Az utolsó üzletkötés nettó árfolyama és a T-napig megszolgált időarányos kamat összegeként T-napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre. Az utolsó üzletkötés árfolyama alatt az Alapkezelő által kezelt portfóliók/befektetési alapok bármelyikén megkötött és dokumentált árfolyamot kell érteni.
 - d) Ha a fenti értékelési módszerek nem használhatóak, akkor a nettó beszerzési árfolyam és a T-napig megszolgált időarányos kamat összegeként T-napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre.



5) Pénzintézet, gazdálkodó szervezet, önkormányzat, külföldi állam – ideértve a külföldi állam készfizető kezességével rendelkező értékpapírokat is -, külföldi állam jegybankja és egyéb szervezet által zártkörűen forgalomba hozott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, illetve zártkörűen forgalomba hozott jelzáloglevelek az alábbiak közül a legfrissebb alapján értékelendők:

- a) Az értékpapír jellemző piacának valamely adatszolgáltatója (Bloomberg, Reuters, szakmai szervezetek, médiumok, kibocsátó vagy forgalmazó honlapja, napilapok, stb.) által közölt nettó árfolyam, vagy a közölt vételi és eladási nettó árfolyamból számolt, az értékelést megelőző legutolsó elérhető nettó középárfolyam és a T-napig megszolgált időarányos kamat összegeként T-napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre.
- b) Az utolsó üzletkötés nettó árfolyama és a T-napig megszolgált időarányos kamat összegeként T-napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre. Az utolsó üzletkötés árfolyama alatt az Alapkezelő által kezelt portfóliók/befektetési alapok bármelyikén megkötött és dokumentált árfolyamot kell érteni.
- c) Ha a fenti értékelési módszerek nem használhatóak, akkor a nettó beszerzési árfolyam és a T-napig megszolgált időarányos kamat összegeként T-napra számított bruttó árfolyamon kerülnek értékelésre.

III) Kollektív befektetési értékpapírok:

- 1) A nyíltvégű befektetési alap befektetési jegyét az alapkezelő által közzétett legutolsó egy jegyre jutó nettó eszközértéken kell figyelembe venni.
- 2) A zártvégű befektetési alap befektetési jegye esetében az utolsó tőzsdei záróárfolyam és az utolsó nyilvánosságra hozott nettó eszközérték közül az alacsonyabbat kell figyelembe venni. Az utolsó tőzsdei záróárfolyam akkor alkalmazható, ha ez az árfolyam a fordulónaphoz képest 30 napnál nem régebbi.

Ha a fenti értékelési módszerek nem használhatóak, akkor az eszközök beszerzési árfolyamon kerülnek értékelésre.

IV) Devizában denominált befektetések

A devizában denominált befektetési eszközök az MNB által T-1. napon közzétett MNB hivatalos árfolyamán kerülnek átszámításra az alap kibocsátási pénznemére. Amennyiben a T-1. napon nem kerül MNB hivatalos árfolyam megjelenítésre, úgy a legutolsó rendelkezésre álló árfolyamot kell alkalmazni.

29 A származtatott ügyletek értékelése

Tőzsdei határidős ügyletek (futures) az alábbiak alapján értékelendők:

A nyitott tőzsdei határidős ügyleteket az adott instrumentumra kialakult T napi, vagy ennek hiányában a legutolsó, hivatalosan közzétett elszámolóáron kell figyelembe venni. Ennek megfelelően a határidős pozíció T napi eredménye megegyezik a T napi, vagy ennek hiányában a legutolsó, hivatalosan közzétett elszámolóár és az azt megelőző utolsó elszámolóár különbözetének, valamint a kontraktusok méretének és mennyiségének a szorzatával.

Tőzsdén kívüli deviza határidős ügyletek az alábbiak alapján értékelendők:

A T napi azonnali árfolyam és az érintett devizákban jegyzett bankközi kamatok alapján számított határidős árfolyamon kerülnek értékelésre. A számításban használandó kamatok a határidős kötés hátralévő futamidejéhez legközelebbi lejáratú bankközi kamatok. Az ügylet



értékét a számított határidős árfolyam és a megállapodásban rögzített határidős árfolyam, vagy a megállapodásban rögzített határidős árfolyam T napig visszadiszkontált értéke és a T napi azonnali árfolyam különbözeteként kell meghatározni.

Forward vételi megállapodások az alábbiak alapján értékelendők:

A T napi piaci értéke a mögöttes instrumentum (alaptermék) T napi – a határidős ügylet teljesítéséig várható pénzáramlások jelenértékével csökkentett – piaci értékének és a forward megállapodásban szereplő vételi árfolyam T napra vonatkozó jelenértékének a különbségével egyezik meg. A jelenérték számítás során a várható pénzáramlások hátralévő futamidejéhez legközelebb eső két bankközi kamat vagy 1 évnél hosszabb instrumentum esetén nyilvánosan hozzáférhető zéró kupon görbe pontjai napokkal súlyozott átlagának megfelelő diszkontrátát kell alkalmazni.

Forward eladási megállapodás az alábbiak alapján értékelendők:

A T napi piaci értéke a forward megállapodásban szereplő eladási árfolyam T napra vonatkozó jelenértékének és a mögöttes instrumentum (alaptermék) T napi – a határidős ügylet teljesítéséig várható pénzáramlások jelenértékével csökkentett – piaci értékének a különbségével egyezik meg. A jelenérték számítás során a várható pénzáramlások hátralévő futamidejéhez legközelebb eső két bankközi kamat vagy 1 évnél hosszabb instrumentum esetén nyilvánosan hozzáférhető zéró kupon görbe pontjai napokkal súlyozott átlagának megfelelő diszkontrátát kell alkalmazni.

Csereügyletek (swap) az alábbiak alapján értékelendők:

A csereügyletre árjegyzést nyújtó által jegyzett, az utolsó rendelkezésre álló vételi és eladási árából számított középárfolyamon kell értékelni.

Ha a fenti módszer nem alkalmazható, akkor a swap ügylet a kétoldali ellentétes irányú kötelezettségek T napra számolt jelenértékének különbözeteként kerül értékelésre. A kötelezettségek jelenértékének kiszámításához a kötelezettség hátralévő futamidejéhez legközelebb eső két bankközi kamat vagy 1 évnél hosszabb instrumentum esetén nyilvánosan hozzáférhető zéró kupon görbe pontjai napokkal súlyozott átlagának megfelelő diszkontrátát kell alkalmazni.

Opciók - ahol a vásárolt opció értéke növeli, míg az eladott opció értéke csökkenti a nettó eszközértéket - az alábbiak közül a legfrissebb alapján értékelendők:

- a) A legfrissebb elérhető, az adott opció jellemző tőzsdéjének tőzsdenapi záróárfolyamán kerülnek értékelésre.
- b) Az opcióra árjegyzést nyújtó által jegyzett, az utolsó rendelkezésre álló vételi és eladási árából számított középárfolyamon kell értékelni.
- c) Ha a fenti értékelési módszerek nem használhatóak, akkor az opció értékét az alaptermék jellegét is figyelembe vevő – az adott alaptermékre szóló opciós piacon legelterjedtebb – értékelési modell segítségével, vagy a Letétkezelő/Értékbecslő által használt értékelési metódus alapján kell meghatározni.

30 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Amennyiben az Alap eszközeinek 5%-át meghaladó része illikviddé válna, a Befektetők közötti egyenlő elbánás és a befektetési jegyek folyamatos forgalmazása érdekében, a Befektetők és a Felügyelet rendkívüli tájékoztatása mellett az Alapkezelő dönthet az illikviddé vált eszközök, illetve az azokat megtestesítő Befektetési jegyek elkülönítéséről.



Az elkülönítés módjáról, nyilvántartásáról, a megszűnéséről, a Befektetők, és a Felügyelet tájékoztatásának módjáról a Kbtv. 128. §-a rendelkezik.

VI.A hozammal kapcsolatos információk

31 A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása	Az Alap a mindenkori saját tőkéjén elért nyereséget külön nem fizeti ki. Az Alap befektetési politikájának megfelelően a tőkenövekmény folyamatosan befektetésre kerül.
32 Hozamfizetési napok	Nem alkalmazandó
33 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	Az Alap befektetési begyeinek tulajdonosai az Alap által kibocsátott és általuk megvásárolt befektetési jegyek részének, vagy azok egészének visszaváltásával realizálhatják az Alap hozamát a vásárláskori és visszaváltáskori ár különbszeteiként.

VII. A befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret és teljesítésének biztosítása

34 A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret	Az Alap árfolyamára vonatkozó tőke- és hozamgarancia, valamint tőke- és hozamvédelem nincs.
34.1 A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret teljesülését biztosító bankgarancia vagy kezesi biztosítás (tőke-, illetve hozamgarancia)	Nem alkalmazandó, nincs
34.2 A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet alátámasztó befektetési politika (tőke-, illetve hozamvédelem)	Nem alkalmazandó, nincs
35 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	Nem alkalmazandó



36 A befektetési alapot terhelő díjak, költségek mértéke és az alapra terhelésük módja

Az Alapot terhelő díjakat és költségeket az Alapkezelő lehetőség szerint időarányosan terheli az Alapra, csökkentve ezáltal az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték költségelszámolás miatti esetleges ingadozását. Előre ismert mértékű költségeket a számla beérkezését és pénzügyi teljesítését megelőzően a Letétkezelő egyetértésével a költségek kötelezettségként történő elhatárolásával fokozatosan, illetve folyamatosan terhelhet az Alapra. Az egyes időszakok költségeinek részletes bemutatását az Alap éves jelentése tartalmazza.

36.1 A befektetési alap által az alapkezelő társaság részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja

Az Alapkezelőt az Alap befektetéseinek kezelésével kapcsolatosan alapkezelési díj illeti meg. Az Alapkezelő az Alapban lévő Allianz Alapkezelő Zrt. által kezelt befektetési alapok állománya után nem számít fel alapkezelési díjat. Az alapkezelési díjat az Alapkezelő naponta számolja és határolja el. A díjvetítés alapja az Alap nettó eszközértéke, mely az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok állományával korrigálásra kerül. A díj megfizetése a következő hónap 5. munkanapjáig, számla ellenében, az Alap folyószámlájának terhére történik. Az Alap alapkezelési díja (éves szinten): max. 1,50 %. Az Alapkezelő az Alap kezelése után nem számít fel sikerdíjat.

Az alapkezelési díj közvetített szolgáltatásként már tartalmazza a befektetési jegyek nyilvános forgalomba hozatalának és folyamatos forgalmazásának költségeit. Az Alapkezelő a Kbtv. 26.§ (3) és a 32.§ (1) bekezdése alapján jogosult arra, hogy az alapkezelési díj egy részét a Forgalmazó, a közvetítő vagy a Befektető részére egyedi megállapodás alapján átengedje (visszatérítés).

36.2 Amennyiben azt a befektetési alap közvetlenül fizeti, a befektetési alap által a letétkezelő részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja

A Letétkezelőt szolgáltatásaiért letétkezelési díj illeti meg. A letétkezelési díjat az Alapkezelő naponta számolja és határolja el. A díjvetítés alapja az Alap nettó eszközértéke. A díj megfizetése a negyedévet követő hónap 15. munkanapjáig, számla ellenében, az Alap folyószámlájának terhére történik. Az Alap letétkezelési díja (éves szinten): 0,1%.

36.3 Amennyiben azt a befektetési alap közvetlenül fizeti, a befektetési alap által egyéb felek, harmadik személyek részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja

Az Alap Könyvvizsgálójának fizetendő díj az Alapkezelő és a Könyvvizsgáló között létrejött szerződés alapján éves fix összeg, mely időarányosan kerül elhatárolásra. A díj elhatárolása naponta történik, míg megfizetése a szerződésben foglaltak szerint történik. Az elhatárolt díj megfizetése a számla kibocsátását követő 15 napon belüli esedékességgel, számla ellenében, az Alap folyószámlájának terhére történik. Az Alap Könyvvizsgálói díja (éves szinten): maximum 1.000.000,- HUF+ÁFA.

Az Alap a hatályos jogszabályok szerint a MNB részére negyedévente változó mértékű díjat köteles fizetni. Az Alap által fizetendő felügyeleti díj számításának vetítési alapja az Alap nettó eszközértéke. Az MNB részére fizetendő díj mértéke (éves szinten): 0,025%.

Az Alapot az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló 2006. évi LIX. törvény 4/D.§ a szerint 2015. január 1-től különadó terheli, amelynek vetítési alapja az Alap átlagos nettó eszközértéke. A különadó mértéke (éves szinten) 0,05%. Az elhatárolt adó megfizetése negyedévente a negyedévet követő hónap 20. napjáig, az Alap folyószámlájának terhére történik.

37 A befektetési alapot és a befektetőket terhelő egyéb lehetséges költségek vagy díjak (ez utóbbiak legmagasabb összege), kivéve a 36. pontban említett költségeket

Az Alapot terheli minden egyéb, a 36. pontban meghatározottakon túli kiadás és költség, amely az Alap kezelésével kapcsolatban merül fel, és az Alap teljes költségstruktúrájához viszonyítva elhanyagolható mértékű, nem rendszeresen visszatérő, vagy előre nem kalkulálható.

Az Alapot terhelik az Alap kezelésével kapcsolatosan felmerülő

- elszámolóházak, központi értéktárak által felszámított költségek (értékpapír transzfer díj, értékpapírszámla vezetéssel kapcsolatos díjak),
- a számlavezető bankkal kötött mindenkor hatályos Költség és díjtételek jegyzékében feltüntetett bankköltségek (számlavezetési díj, bankon kívüli utalás tranzakciós díja),
- a befektetési szolgáltatóknak, ügynököknek fizetett egyéb díjak, (egyenlegmegerősítő díj),
- az Alap nevében felvett hitelek után fizetendő hiteldíjak, rendelkezésre tartási jutalékok és bankköltségek,
- az Alap esetleges felszámolásával kapcsolatos minden egyéb költség és díj,
- az eljárási költségekkel és az eljárással kapcsolatban felmerülő minden egyéb kiadás,
- az Alappal szembeni vagy az Alap általi esetleges igényérvényesítés költségei.

A fentiekben felsorolt költségek és díjak egy naptári évben, nem haladhatják meg az Alap nettó eszközértékének 2%-át.

Az Alapot jogerős bírósági/hatósági határozat alapján fizetési kötelezettség terhelheti.

A Befektetőt terhelő egyéb költségek, díjak az értékpapírszámla megnyitásához, vezetéséhez valamint az adóigazoláshoz kapcsolódó díjak, melyet a Forgalmazó a Befektetési szolgáltatási tevékenységekre és kiegészítő szolgáltatásokra vonatkozó Üzletszabályzata szerint, az ahhoz kapcsolódó mindenkor hatályos Költség és díjtételek jegyzékében meghatározott mértékben számítja fel. Amennyiben a Befektető a Forgalmazónál vezetett értékpapírszámlán nyilvántartott befektetési jegyeit a Forgalmazónál, vagy más befektetési szolgáltatónál, hitelintézetnél vezetett értékpapírszámlára transzferálja, akkor a kapcsolódó díjakat a Forgalmazó a Befektetési szolgáltatási tevékenységekre és kiegészítő szolgáltatásokra vonatkozó Üzletszabályzata és mellékleteiben szereplő mértékben számítja fel. A Forgalmazó a Befektetési szolgáltatási tevékenységekre és kiegészítő szolgáltatásokra vonatkozó Üzletszabályzatát és mellékleteit a Forgalmazási Helyeken a Befektetők rendelkezésére bocsátja, illetve honlapján folyamatosan elérhetővé teszi. A visszaváltott befektetési jegyek ellenértékének átvételekor a Forgalmazó mindenkor hatályos Költség és díjtételek jegyzékében foglalt készpénzfelvételi díj, illetve átutalási díj a Befektetőt terheli. A Befektetőt terhelik



továbbá a Kezelési Szabályzat 44.2 pontjában bemutatott befektetési jegy vásárlásával és visszaváltásával kapcsolatos Forgalmazó által felszámított jutalékok.

38 Ha a befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát más kollektív befektetési formákba fekteti, a befektetési célként szereplő egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legmagasabb mértéke

Nem alkalmazandó

39 A részalapok közötti váltás feltételei és költségei

Nem alkalmazandó

40 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Az Alap működésével kapcsolatos költségeit az Alapkezelő egyoldalúan a Felügyelet engedélyével módosíthatja. Az Alap létrehozásával kapcsolatos költségeket az Alapkezelő viseli, így azok nem terhelik az Alap nettó eszközértékét és az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket. Az Alap folyamatos forgalmazásával, a befektetési jegyek keletkeztetésével, törlésével kapcsolatos költségeket az Alapkezelő viseli. A Befektetők tájékoztatása és az Alap által kibocsátott befektetési jegyek reklámozásának költsége is az Alapkezelőt terhelik.

IX. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása

41 A befektetési jegyek vétele

Az Alap befektetési jegyei nyíltvégű alap által kibocsátott befektetési jegyek, azaz azokat a Befektetők a folyamatos forgalmazás során az Alap futamideje alatt megvásárolhatják. A befektetési jegyek folyamatos és nyilvános forgalmazására az Alapkezelő Forgalmazót bíz meg. A Forgalmazó az értékesítés során vele szerződéses kapcsolatban álló ügynököt is igénybe vehet. A Forgalmazó az ügynök tevékenységéért, mint sajátjáért felel.

41.1 A vételi megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje

A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának alapja a forgalmazási-elszámolási napra vonatkozó egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték. Az egy jegyre jutó nettó eszközérték számítási módja és gyakorisága a 27. pontban kerül bemutatásra. A Kbftv. 108. § (1) bekezdése szerint - a befektetési jegyek forgalmazás felfüggesztésének és szünetelésének eseteit, a Forgalmazó ügyfélfogadásának szünetelését kivéve - a Forgalmazó az Alap által kibocsátott befektetési jegyekre a forgalmazási napokon az ügyletek befogadási ideje alatt köteles a befektetési jegyekre vonatkozó adásvételi megbízásokat befogadni. A befektetési jegy tulajdonosok a forgalmazás részletes feltételeiről, a forgalmazási napokról, az ügyletek befogadási idejéről, illetve az esetleges alternatív értékesítési csatornákról (internet banki, telefonos szolgáltatás, stb.) a forgalmazási helyeken, illetve a forgalmazó honlapján, a www.mtb.hu oldalon tájékozódhatnak.



Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek adásvétele a T+1. forgalmazási napon T. forgalmazás-elszámolási napra megállapított egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéken történik a T+2. forgalmazás-teljesítési napon, az Alap kibocsátási pénznemében.

A befektetési jegy adásvételére vonatkozó megbízás adásakor a T. forgalmazás-elszámolási nap a szerződéskötés napja, mely napon az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték még nem ismert. Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték megállapítása a T+1. forgalmazási napon történik. Az Ügyféllel a megbízás elszámolása a T+2. forgalmazás-teljesítési napon történik meg.

Befektetési jegy vásárlása az ügyfél az Alap kibocsátási pénznemében vezetett pénzeszámláján T. forgalmazás-elszámolási napon történő fedezet biztosítással történik. A jóváírásra kerülő befektetési jegyek darabszáma megegyezik a felszámítható vételi jutalékkal csökkentett rendelkezésre álló fedezeti összeg és a T. forgalmazás-elszámolási napra érvényes egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték hányadosának egész részével a T+2. forgalmazás-teljesítési napon.

Az Alap által kibocsátott és az Ügyfél által megvásárolt befektetési jegyeket a Forgalmazó az Ügyfél nála vezetett értékpapírszámláján írja jóvá. Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek dematerializált formában kerülnek előállításra, így előállításuk nyomdai úton nem lehetséges. A befektetési jegyek forgalmazása a MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt., mint Forgalmazó székhelyén és fiókjában a Forgalmazó Befektetési szolgáltatási tevékenységekre és kiegészítő szolgáltatásokra vonatkozó Üzletszabályzatában meghatározott időpontokban lehetséges. A befektetési jegyek forgalmazása a Forgalmazó elektronikus csatornáján keresztül is lehetséges a Forgalmazó Befektetési szolgáltatási tevékenységekre és kiegészítő szolgáltatásokra vonatkozó Üzletszabályzatában meghatározott módon és időben. A befektetési jegyek tőzsdei vagy egyéb szervezett piacra történő bevezetésére nem kerül sor, így a tőzsdei jegyzés, forgalmazás nem lehetséges.

41.2 A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

Forgalmazás-elszámolási nap az a forgalmazási nap, amelyre vonatkozóan megállapított nettó eszközérték alapján a leadott kollektív befektetési értékpapír vételi megbízásokat elszámolják, meghatározva a Befektetőknek teljesítéskor jóváírandó befektetési jegy darabszámot. Az Alap befektetési jegyének vételére vonatkozó megbízások forgalmazás-elszámolási napja minden esetben a megbízás érvényességének kezdőnapja (T nap).

41.3 A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

Forgalmazás-teljesítési nap az a forgalmazási nap, amelyen az elszámolt vételi megbízások ellenértékét (befektetési jegy darabszámot) a Befektetők felé jóváírják. A befektetési jegy vételére vonatkozó megbízások forgalmazás-teljesítési napja a forgalmazás-elszámolási napot követő második forgalmazási nap (T+2).

42 A befektetési jegyek visszaváltása

Az Alap befektetési jegyei nyíltvégű alap által kibocsátott befektetési jegyek, azaz azokat a Befektetők a folyamatos forgalmazás során az Alap futamideje alatt visszaválthatják. Az Alapkezelő a befektetési jegyek visszaváltási feltételeit a Befektetők számára hátrányosan kizárólag úgy módosíthatja, hogy a Befektetőket a módosítás hatálybalépését legalább 30 nappal és legalább 1 forgalmazási nappal megelőzően tájékoztatja.



42.1 A visszaváltási megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje

A befektetési jegyek visszaváltásának alapja a forgalmazási-elszámolási napra vonatkozó egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték. Az egy jegyre jutó nettó eszközérték számítási módja és gyakorisága a 27. pontban kerül bemutatásra.

A Kbtv. 108. § (1) bekezdése szerint - a befektetési jegyek forgalmazás felfüggesztésének és szünetelésének eseteit, a Forgalmazó ügyfélfogadásának szünetelését kivéve - a Forgalmazó az Alap által kibocsátott befektetési jegyekre a forgalmazási napokon az ügyletek befogadási ideje alatt köteles a befektetési jegyekre vonatkozó adásvételi megbízásokat befogadni. A befektetési jegy tulajdonosok a forgalmazás részletes feltételeiről, a forgalmazási napokról, az ügyletek befogadási idejéről, illetve az esetleges alternatív értékesítési csatornákról (internet banki, telefonos szolgáltatás, stb.) a forgalmazási helyeken, illetve a forgalmazó honlapján, a www.mtb.hu oldalon tájékozódhatnak.

Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek visszaváltása a T+1. forgalmazási napon T. forgalmazás-elszámolási napra megállapított egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéken történik a T+2. forgalmazás-teljesítési napon, az Alap kibocsátási pénznemében.

A befektetési jegy visszaváltására vonatkozó megbízás adásakor a T. forgalmazás-elszámolási nap a szerződéskötés napja, mely napon az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték még nem ismert. Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték megállapítása a T+1. forgalmazási napon történik. Az Ügyféllel a megbízás elszámolása a T+2. forgalmazás-teljesítési napon történik meg. A visszaváltási megbízások csak az Ügyfél Forgalmazónál vezetett értékpapírszámláján lévő befektetési jegyeire vonatkozhatnak.

Befektetési jegy visszaváltása az Ügyfél értékpapírszámláján lévő T. forgalmazás-elszámolási napon történő értékpapírok fedezet biztosításával történik. A megbízásban szereplő befektetési jegy darabszámának és a T. forgalmazás-elszámolási napra érvényes egy befektetési jegyre jutó eszközérték szorzatának és visszaváltási jutalékkal csökkentett ellenértéke kerül jóváírásra az Ügyfélnek az Alap kibocsátási pénznemében vezetett bankszámlájára a T+2. forgalmazás-teljesítési napon.

A befektetési jegyek forgalmazása a MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt., mint Forgalmazó székhelyén és fiókjában a Forgalmazó Befektetési szolgáltatási tevékenységekre és kiegészítő szolgáltatásokra vonatkozó Üzletszabályzatában meghatározott időpontokban lehetséges. A befektetési jegyek forgalmazása a Forgalmazó elektronikus csatornáján keresztül is lehetséges a Forgalmazó Befektetési szolgáltatási tevékenységekre és kiegészítő szolgáltatásokra vonatkozó Üzletszabályzatában meghatározott módon és időben. A befektetési jegyek tőzsdei vagy egyéb szervezett piacra történő bevezetésére nem kerül sor, így a tőzsdei jegyzés, forgalmazás nem lehetséges.

42.2 A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

Forgalmazás-elszámolási nap az a forgalmazási nap, amelyre vonatkozóan megállapított nettó eszközérték alapján a leadott kollektív befektetési értékpapír visszaváltási megbízásokat elszámolják, meghatározva a Befektetőknek teljesítéskor járó ellenértéket. A befektetési jegy visszaváltására vonatkozó megbízások forgalmazás-elszámolási napja minden esetben a megbízás érvényességének kezdőnapja (T nap).

42.3 A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

Forgalmazás-teljesítési nap az a forgalmazási nap, amelyen a visszaváltandó befektetési jegy darabszámot a Befektetők értékpapírszámláján terhelik. A befektetési jegy visszaváltására



vonatkozó megbízások forgalmazás-teljesítési napja a forgalmazás-elszámolási napot követő második forgalmazási nap (T+2).

43 A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai

43.1 A forgalmazási maximum mértéke

Nem alkalmazandó

43.2 A forgalmazási maximum elérését követő eljárás, az értékesítés újraindításának pontos feltételei

Nem alkalmazandó

44 A befektetési jegyek vételi, illetve visszaváltási árának meghatározása

44.1 A fenti árak kiszámításának módszere és gyakorisága

A befektetési jegyek folyamatos adásvétele a forgalmazási-elszámolási napra vonatkozó egy jegyre jutó nettó eszközértéken történik. Az egy jegyre jutó nettó eszközérték számítási módja és gyakorisága a 27. pontban kerül bemutatásra.

44.2 A befektetési jegyek vételével, visszaváltásával kapcsolatban felszámított forgalmazási jutalékok maximális mértéke és annak megjelölése, hogy ez – részben vagy egészben - a befektetési alapot vagy a forgalmazót vagy a befektetési alapkezelőt illeti meg

Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek visszaváltásához kapcsolódó jutalékot a Befektetőknek kell megfizetni a visszaváltás időpontjában, mely a Forgalmazót illeti. A befektetési jegyek forgalmazása során a Forgalmazó által felszámítható forgalmazási jutalék a visszaváltás tranzakció árfolyamértékének maximum 1%-a. Amennyiben a százalékos díj tranzakcióra vetített forint értéke nem érné el az 1000 Ft-ot, vagy ha a Forgalmazó kizárólag fix díjat alkalmaz, akkor a visszaváltás tranzakció jutaléka (ami lehet százalékos díj mellett alkalmazott minimum díj vagy önálló fix összegű díj) maximum 1000 Forint a visszaváltás tranzakció árfolyamértékétől függetlenül.

A díjak illetve jutalékok a Befektetők felé felszámítható maximális összegek. Ezeknél a Befektető kevesebbet is fizethet, a Forgalmazó saját díjszabásában a jutalék mértéke tekintetében a Befektetők számára kedvezőbb feltételeket állapíthat meg.

A Forgalmazó által a befektetési jegyek folyamatos forgalmazása során felszámított forgalmazási jutalékok mértékét a Forgalmazó Befektetési szolgáltatási tevékenységekre és kiegészítő szolgáltatásokra vonatkozó Üzletszabályzata tartalmazza.

Az értékpapírszámla megnyitásához, vezetéséhez valamint az adóigazoláshoz kapcsolódó díjakat a Forgalmazó a Befektetési szolgáltatási tevékenységekre és kiegészítő szolgáltatásokra vonatkozó Üzletszabályzata szerint, az ahhoz kapcsolódó mindenkor hatályos Költség és díjtételek jegyzékében meghatározott mértékben számítja fel. Amennyiben a Befektető a Forgalmazónál vezetett értékpapírszámlán nyilvántartott befektetési jegyeit a Forgalmazónál, vagy más befektetési szolgáltatónál, hitelintézetnél vezetett értékpapírszámlára transzferálja, akkor a kapcsolódó díjakat a Forgalmazó a Befektetési szolgáltatási tevékenységekre és kiegészítő szolgáltatásokra vonatkozó Üzletszabályzata és mellékleteiben szereplő mértékben számítja fel. A Forgalmazó a Befektetési szolgáltatási



tevékenységekre és kiegészítő szolgáltatásokra vonatkozó Üzletszabályzatát és mellékleteit a Forgalmazási Helyeken a Befektetők rendelkezésére bocsátja, illetve honlapján folyamatosan elérhetővé teszi.

A visszaváltási jutalékok maximális mértékét az Alapkezelő egyoldalúan csökkentheti, a Felügyelet jóváhagyásával emelheti, melynek tényét – a visszaváltási jutalék esetében 30 nappal - a hatályba lépés előtt köteles közzétételi helyein közzétenni.

45 Azoknak a szabályozott piacoknak a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket jegyzik, illetve forgalmazzák

Az Alap befektetési jegyei nincsenek bevezetve szabályozott piacra.

46 Azoknak az államoknak (forgalmazási területeknek) a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket forgalmazzák

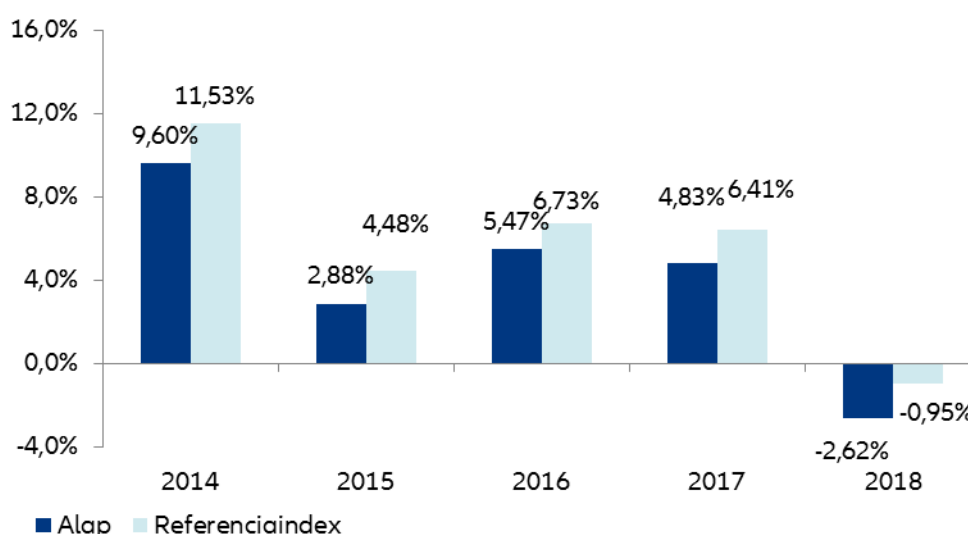
A befektetési jegyek forgalomba hozatalára kizárólag Magyarországon került sor.

47 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Az Alap folyamatos forgalmazását az Alapkezelő, illetve a Felügyelet a Befektetők érdekében felfüggesztheti. A folyamatos forgalmazás szüneteltetésére, illetve felfüggesztésére a Kbftv. forgalmazás szüneteltetésére, illetve felfüggesztésére vonatkozó szabályai rendelkeznek, így különösen a Kbftv. 76. § (2) bekezdés b) pontja, a 95.§ (2) bekezdése, a 108.§ (1) és (4) bekezdése, a 113-115.§-ok, valamint a 128. § (8) bekezdése.

X. A befektetési alapra vonatkozó további információ

48 Befektetési alap múltbeli teljesítménye - az ilyen információ szerepelhet a kezelési szabályzatban vagy ahhoz csatolható



A diagramon szereplő adatok az Alap forintban (HUF) elért hozamait tükrözik. A hozamok az egy jegyre jutó nettó eszközérték alapján kerültek kiszámításra, azok a jegyzési és visszaváltási díjakat nem tartalmazzák.

A befektetési alap múltbeli hozamai nem jelentenek garanciát a hozamok jövőbeni alakulását illetően.

49 Amennyiben az adott alap esetében mód van a befektetési jegyek bevonására, ennek feltételei

Nem alkalmazandó

50 Az Alap megszűnését kiváltó körülmények, a megszűnés hatása a befektetők jogaira

Az Alap megszűnésére, az Alap eszközeinek értékesítésére és a vagyon kifizetésére vonatkozó szabályokat a Kbtv. 75.§ - 79.§ -i tartalmazzák.

51 Minden olyan további információ, amely alapján a befektetők kellő tájékozottsággal tudnak határozni a felkínált befektetési lehetőségről

Az Alap értékpapír-finanszírozási ügyleteket és teljeshozam-csereügyleteket nem köt, illetve ilyen pénzügyi eszközöket nem alkalmaz.

XI. Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk

52 A befektetési alapkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)

Cégnév:	Allianz Alapkezelő Zrt.
Céggogi forma:	zártkörűen működő részvénytársaság
Cégjegyzékszám:	Cg. 01-10-045969

53 A letétkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai

Cégnév:	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
Céggogi forma:	zártkörűen működő részvénytársaság
Cégjegyzékszám:	Cg. 01-10-041206

A Letétkezelő a Kbtv.-ben, így különösen a 64. § (7)-(9), 75. § (5), 79. § (3), 124. § (3). 136. § (1)-(2) bekezdésben meghatározott feladatokat látja el.



54 A könyvvizsgálóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai

Cégnév:	TRUSTED ADVISER Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
Céggogi forma:	korlátolt felelősségű társaság
Cégjegyzékszám:	Cg. 01-09-279282

A könyvvizsgáló feladata az Alap éves jelentésében közölt számviteli információk felülvizsgálata, annak figyelemmel kísérése és ellenőrzése, hogy az Alapkezelő az Alapot a törvényeknek megfelelően kezeli, illetve a Kbtv.-ben meghatározott esetekben a Felügyelet tájékoztatása a fenti ellenőrzés eredményeiről.

55 Az olyan tanácsadóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), amelynek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik

Nem alkalmazandó

56 A forgalmazóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai

Cégnév:	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
Céggogi forma:	zártkörűen működő részvénytársaság
Cégjegyzékszám:	Cg. 01-10-041206

Az Alap befektetési jegyeinek forgalomba hozatala és folyamatos forgalmazása során a Forgalmazó a Kbtv. 106.§- 108.§-ainak vonatkozó rendelkezései szerint jár el.

57 Az ingatlanértékelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai

Az Alap nem alkalmaz ingatlanértékelőt.

58 A prime brókerre vonatkozó információk

58.1 A prime bróker neve

Nem alkalmazandó

58.2 Az ABA prime brókerrel kötött megállapodása lényegi elemeinek, a felmerülő összeférhetlenségek kezelésének leírása

Nem alkalmazandó

58.3 A letétkezelővel kötött esetleges megállapodás azon elemének leírása, amely az ABA eszközei átruházásának és újr felhasználásnak lehetőségére vonatkozik, továbbá a prime brókerre esetlegesen átruházott felelősségre vonatkozó információ leírása

Nem alkalmazandó



59 Harmadik személyre kiszervezett tevékenységek leírása, az esetleges összeférhetlenségek bemutatása

Nem alkalmazandó

Allianz Alapkezelő Zrt.

Jelen dokumentum sajátkezű aláírásképet biztonsági okokból nem tartalmaz, de tartalma az eredeti, cégszerű aláírással ellátott dokumentum tartalmával mindenben egyező és sajátkezű aláírás nélkül is cégszerűen aláírtnak és hitelesnek tekinthető.

