

2023

# Tájékoztató és Kezelési szabályzat

Allianz Rövid Kötvény Befektetési Alap

**Az Allianz Alapkezelő Zrt.**

által kezelt,

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

**Hatályba lépés időpontja: 2023. március 01.**

## Tartalomjegyzék

|  |    |
|--|----|
| Tájékoztató .....  | 10 |
| A Tájékoztatóban használt fogalmak, rövidítések .....  | 10 |
| I. A befektetési alpra vonatkozó információk.....  | 14 |
| 1 A befektetési alap alapadatai.....   | 14 |
| 1.1 A befektetési alap neve.....   | 14 |
| 1.2 A befektetési alap rövid neve.....   | 14 |
| 1.3 A befektetési alap székhelye.....  | 14 |
| 1.4 A befektetési alapkezelő neve.....   | 14 |
| 1.5 A letétkezelő neve.....  | 14 |
| 1.6 A forgalmazó neve.....   | 14 |
| 1.7 A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános).....   | 14 |
| 1.8 A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű).....  | 14 |
| 1.9 A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése .....   | 14 |
| 1.10 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált alap   | 14 |
| 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) .....  | 15 |
| 1.13 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet hitelintézet által vállalt garancia vagy kezési 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 ..... | 15 |
| 1.14 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ .....  | 15 |
| 2 A befektetési alappal kapcsolatos határozatok .....  | 15 |
| 2.1 A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató, a kiemelt befektetői információ és a hirdetemény alapkezelő általi elfogadásának, megállapításának időpontja, az alapkezelői határozat száma (forgalomba hozatalonként, azaz sorozatonként) .....   | 15 |
| 2.2 A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató, a kiemelt befektetői információ és a hirdetemény jóváhagyásáról, valamint a nyilvános forgalomba hozatal engedélyezéséről hozott felügyeleti határozat száma, kelte (sorozatonként) .....   | 15 |
| 2.3 A befektetési alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételéről hozott határozat száma, kelte.....  | 16 |
| 2.4 A befektetési alap nyilvántartási száma (lajstromszáma) a Felügyelet által vezetett nyilvántartásban.....  | 16 |
| 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.....   | 16 |
| 2.6 A Kezelési szabályzat módosításának jóváhagyásáról szóló Felügyeleti határozatok száma, kelte.....   | 16 |
| 2.7 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ .....   | 17 |
| 3 A befektetési alap kockázati profilja.....   | 17 |
| 3.1 A befektetési alap célja.....  | 17 |
| 3.2 Annak a jellemző befektetőnek a profilja, akinek a befektetési alap befektetési jegyeit szánják .....  | 17 |

|       |   |    |
|-------|---|----|
| 3.3   | Azon eszközkategóriák, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása.....  | 17 |
| 3.4   | Figyelemfelhívás a befektetési alap kezelési szabályzatának azon pontjára vonatkozóan, mely a befektetési alap kockázati tényezőinek bemutatását tartalmazza....  | 18 |
| 3.5   | A származtatott ügyletek alkalmazásának célja (fedezeti vagy a befektetési célok megvalósítása), lehetséges hatása a kockázati tényezők alakulására.....  | 18 |
| 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 ..... | 18 |
| 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.....   | 19 |
| 3.8   | Amennyiben az Alap nettó eszközértéke a portfólió lehetséges összetételénél vagy az alkalmazható kezelési technikáinál fogva erőteljesen ingadozhat, az erre vonatkozó figyelemfelhívás .....   | 19 |
| 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.....   | 19 |
| 3.10  | Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ .....  | 19 |
| 4     | A Befektetők részére szóló tájékoztatás elérhetősége .....  | 20 |
| 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.....   | 20 |
| 4.2   | Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ .....  | 20 |
| 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 .....   | 23 |
| 7.3  | A befektetési alapkezelő cégjegyzékszám .....  | 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 cégjegyzékszám .....   | 24 |
| 8.4  | A letétkezelő fő tevékenysége .....  | 24 |
| 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.....  | 25 |
| 9.3  | A könyvvizsgáló társaság kamarai nyilvántartási száma .....  | 25 |
| 9.4  | Természetes személy könyvvizsgáló neve .....   | 26 |
| 9.5  | Természetes személy könyvvizsgáló címe .....   | 26 |
| 9.6  | Természetes személy könyvvizsgáló kamarai nyilvántartási száma.....  | 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 befektetőknek nézve.....   | 26 |
| 10.5 | A tanácsadó egyéb lényeges tevékenységei .....   | 26 |
| 11   | A forgalmazókra vonatkozó információk (forgalmazónként) .....  | 26 |
| 11.1 | A forgalmazó neve, cégformája.....   | 26 |
| 11.2 | A forgalmazó székhelye.....  | 26 |
| 11.3 | A forgalmazó cégjegyzékszám.....   | 26 |
| 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.....  | 27 |
| 12   | Az ingatlanértékelőre vonatkozó információk .....   | 27 |
| 12.1 | Az ingatlanértékelő neve.....   | 27 |
| 12.2 | Az ingatlanértékelő székhelye.....  | 28 |
| 12.3 | Az ingatlanértékelő cégjegyzékszám, egyéb nyilvántartási száma.....   | 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 alapinformációk .....  | 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 hitelintézet által vállalt garancia vagy kezési 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 ..... | 30 |
| 2    | A befektetési alapra vonatkozó egyéb alapinformációk.....   | 30 |
| 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 kitétsége .....  | 36 |
| 17   | Ha a tőke, illetve hozamígéret az Alap befektetési politikájával van alátámasztva, akkor a mögöttes tervezett tranzakciók leírása .....  | 36 |
| 18   | Hitelfelvételi szabályok .....   | 36 |
| 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 eltérésének 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, a cél-ABA megnevezésére, letelepedésére vonatkozó információk .....  | 37 |
| 23   | Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk, így pl. a mögöttes alapok letelepedésére vonatkozó információk, amennyiben az ABA alapok alapja.....  | 37 |
| 24   | Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk.....   | 37 |
| 24.1 | Származtatott ügyletek alkalmazása esetén arra vonatkozó információ, hogy a származtatott ügyletek alkalmazására fedezeti célból vagy a befektetési célok megvalósítása érdekében van lehetőség.....   | 37 |
| 24.2 | A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre .....   | 37 |
| 24.3 | Azon jogszabályhely megjelölése, amelynek alapján a befektetési alap eltérési lehetőséggel élt .....   | 38 |
| 24.4 | A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok.....  | 38 |
| 24.5 | Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai .....  | 38 |
| 24.6 | Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése .....   | 38 |

|       |   |    |
|-------|---|----|
| 24.7  | Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása.....  | 38 |
| 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..... | 38 |
| 24.9  | Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk.....  | 38 |
| 25    | Ingotlanalagra vonatkozó speciális rendelkezések .....  | 38 |
| IV.   | A kockázatok .....  | 38 |
| 26    | A kockázati tényezők, valamint annak bemutatása, hogy az ABAK hogyan felel meg a Kbtv. 16.§ (5) bekezdésben előírt feltételeknek .....  | 38 |
| 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 Kbtv. 6. melléklet X. pontjának megfelelő információkat ...  | 41 |
| 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 Kbtv. 38. §-nak megfelelően alkalmazott módszereket.....  | 44 |
| 29    | A származtatott ügyletek értékelése .....   | 47 |
| 30    | Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk .....   | 47 |
| VI.   | A hozammal kapcsolatos információk.....   | 47 |
| 31    | A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása .....  | 47 |
| 32    | Hozamfizetési napok.....  | 47 |
| 33    | Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk .....   | 47 |
| VII.  | A befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret és teljesítésének biztosítása .....   | 48 |
| 34    | A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret .....   | 48 |
| 34.1  | A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret teljesülését biztosító hitelintézet által vállalt garancia vagy kezési biztosítás (tőke-, illetve hozamgarancia) .....  | 48 |
| 34.2  | A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet alátámasztó befektetési politika (tőke-, illetve hozamvédelem) .....  | 48 |
| 35    | Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk .....   | 48 |
| VIII. | Díjak és költségek .....  | 48 |
| 36    | A befektetési alapot terhelő díjak, költségek mértéke és az alapra terhelésük módja ..  | 48 |
| 36.1  | A befektetési alap által az alapkezelő társaság részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja .....  | 48 |
| 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.....  | 49 |
| 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.....  | 49 |
| 37    | A befektetési alapot és a befektetőket terhelő egyéb lehetséges költségek vagy díjak (ez utóbbiak legmagasabb összege), kivéve a 36. pontban említett költségeket.....  | 49 |
| 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 .....   | 50 |
| 39    | A részalapok közötti váltás feltételei és költségei.....  | 50 |
| 40    | Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk .....   | 50 |
| IX.   | A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása .....  | 51 |

|      |   |    |
|------|---|----|
| 41   | A befektetési jegyek vétele.....  | 51 |
| 41.1 | A vételi megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje .....   | 51 |
| 41.2 | A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap.....  | 51 |
| 41.3 | A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap.....  | 52 |
| 42   | A befektetési jegyek visszaváltása .....  | 52 |
| 42.1 | A visszaváltási megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje .....  | 52 |
| 42.2 | A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap.....   | 53 |
| 42.3 | A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap.....   | 53 |
| 43   | A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai .....  | 53 |
| 43.1 | A forgalmazási maximum mértéke.....   | 53 |
| 43.2 | A forgalmazási maximum elérését követő eljárás, az értékesítés újraindításának pontos feltételei.....   | 53 |
| 44   | A befektetési jegyek vételi, illetve visszaváltási árának meghatározása.....  | 53 |
| 44.1 | A fenti árak kiszámításának módszere és gyakorisága .....   | 53 |
| 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 | 53 |
| 45   | Azoknak a szabályozott piacoknak a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket jegyzik, illetve forgalmazzák .....  | 54 |
| 46   | Azoknak az államoknak (forgalmazási területeknek) a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket forgalmazzák .....  | 54 |
| 47   | Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk .....   | 54 |
| X.   | A befektetési alpra vonatkozó további információ.....   | 55 |
| 48   | Befektetési alap múltbeli teljesítménye - az ilyen információ szerepelhet a kezelési szabályzatban vagy ahhoz csatolható.....   | 55 |
| 49   | Amennyiben az adott alap esetében mód van a befektetési jegyek bevonására, ennek feltételei .....   | 55 |
| 50   | Az Alap megszűnését kiváltó körülmények, a megszűnés hatása a befektetők jogaira  | 55 |
| 51   | Minden olyan további információ, amely alapján a befektetők kellő tájékozottsággal tudnak határozni a felkínált befektetési lehetőségről .....  | 55 |
| XI.  | Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk .....   | 56 |
| 52   | A befektetési alapkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám).....  | 56 |
| 53   | A letétkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai.....  | 56 |
| 54   | A könyvvizsgálóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai.....  | 56 |
| 55   | Az olyan tanácsadóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), amelynek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik.....   | 57 |
| 56   | A forgalmazóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai.....   | 57 |
| 57   | Az ingatlanértékelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai.....  | 57 |
| 58   | A prime brókerre vonatkozó információk.....   | 57 |
| 58.1 | A prime bróker neve .....   | 57 |
| 58.2 | Az ABA prime brókerrel kötött megállapodása lényegi elemeinek, a felmerülő összeférhetlenségek kezelésének leírása .....  | 57 |



|      |  |    |
|------|--|----|
| 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..... | 57 |
| 59   | Harmadik személyre kiszervezett tevékenységek leírása, az esetleges összeférhetlenségek bemutatása.....  | 57 |

### 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, illetve a Bszt. 4. § (2) bekezdés 2b. pontjában megjelölt állampapír-kibocsátók 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 (a befektetési jegy tulajdonosa);

*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;

**Fenntartható (ESG) befektetés:** valamely környezeti célkitűzéshez hozzájáruló gazdasági tevékenységbe történő befektetés, amelyet például az energiateljesítmény, a megújuló energia felhasználására, a nyersanyagfelhasználásra, a vízfelhasználásra, a földhasználatra, a hulladéktermelésre, az üvegházhatásúgáz-kibocsátásra, vagy a biológiai sokféleségre és a körforgásos gazdaságra gyakorolt hatásra vonatkozó alapvető erőforrás-hatékonysági mutatókkal mérnek, vagy valamely társadalmi célkitűzéshez hozzájáruló gazdasági tevékenységbe történő befektetés, különösen az egyenlőtlenség elleni küzdelemhez hozzájáruló befektetések, a társadalmi kohéziót, a társadalmi integrációt és a munkaügyi kapcsolatokat erősítő befektetések, illetve a humán tőkébe vagy a gazdaságilag vagy szociálisan hátrányos helyzetű közösségekbe történő befektetések, amennyiben e befektetések nem járnak e célkitűzések egyikére nézve sem jelentős káros hatással, továbbá ha a befektetést befogadó vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatokat követnek, különös tekintettel a szilárd irányítási struktúrák, a munkavállalói kapcsolatok, az érintett személyzet javadalmazása és az adójogszabályok betartása tekintetében.

**Fenntarthatósági (ESG) kockázat:** olyan környezeti, társadalmi vagy irányítási esemény vagy körülmény, melynek bekövetkezése, illetve fennállása tényleges vagy potenciális, lényeges negatív hatást gyakorolhat a befektetés értékére;

**Fenntarthatósági (ESG) preferenciák:** az ügyfél vagy potenciális ügyfél arra vonatkozó döntése, hogy a következő pénzügyi eszközök közül egyet vagy többet belefoglal-e befektetésébe, és ha igen, milyen mértékben:

- a) olyan pénzügyi eszköz, amelynek esetében az ügyfél vagy potenciális ügyfél megállapítja, hogy egy minimális arányt az (EU) 2020/852 európai parlamenti és tanácsi rendelet 2. cikkének 1. pontjában meghatározott, környezeti szempontból fenntartható befektetésekre kell fektetni;
- b) olyan pénzügyi eszköz, amelynek esetében az ügyfél vagy potenciális ügyfél megállapítja, hogy egy minimális arányt az (EU) 2019/2088 európai parlamenti és tanácsi rendelet 2. cikkének 17. pontjában meghatározott, fenntartható befektetésekre kell fektetni;
- c) olyan pénzügyi eszköz, amely figyelembe veszi a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat, ahol az ezt a figyelembevételt igazoló minőségi vagy mennyiségi elemeket az ügyfél vagy potenciális ügyfél határozza meg;

**Fenntarthatósági (ESG) tényezők:** környezeti, társadalmi és munkavállalói kérdések, az emberi jogok tiszteletben tartása, valamint a korrupció és a vesztegetés elleni küzdelemmel kapcsolatos kérdések.

**Forgalmazó:** az értékpapír forgalomba hozatalában közreműködő befektetési vállalkozás, hitelintézet;

**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 történő- 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 pénzeszegnek 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 pénz, a hitelintézettel állampapírra kötött, felmondhatóságában nem korlátozott repó, az átruházhatóságában nem korlátozott, nyilvános árjegyzéssel rendelkező állampapír, a felmondhatóságában nem korlátozott betét, továbbá az átruházhatóságában nem korlátozott, nyilvános árjegyzéssel rendelkező, legfeljebb egyéves hátralévő futamidejű, nyilvánosan forgalomba hozott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír;

*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 vagyonában szereplő eszközök értéke - ideértve az aktív időbeli elhatárolásokat és a kölcsönbe adásból származó követeléseket is - csökkentve az azt 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;

*SFDR rendelet:* Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 Rendelete (2019. november 27.) a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről;

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

*Taxonómia rendelet:* A z Európai Parlament és a Tanács (EU) 2020/852 RENDELETE (2020. június 18.) a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról;

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

*WAL (weighted average life –súlyozott átlagos élettartam):* a befektetési alap összes mögöttes eszközének jogilag rögzített lejáratú idejéig tartó átlagos időtartam, amely az egyes eszközökben való relatív részesedést tükrözi.

*WAM (weighted average maturity –súlyozott átlagos lejárat):* a befektetési alap összes mögöttes eszközének jogilag rögzített lejáratú idejéig, vagy amennyiben rövidebb, a legközelebbi, pénzügyi kamatláb szerinti kamatmegállapításig tartó átlagos időtartam, amely az egyes eszközökben való relatív részesedést tükrözi.

*ZMAX:* Rövid futamidejű Zérókupon Magyar Állampapír Index, melyben a Magyar Államkincstár Államadósság Kezelő Központ által kibocsátott, hat hónapnál rövidebb futamidejű, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok találhatók.

## I. A befektetési alapra vonatkozó információk

### 1 A befektetési alap alapadatai

|   |  |
|---|--|
| <b>1.1 A befektetési alap neve</b>  | Allianz Rövid Kötvény Befektetési Alap<br>(továbbiakban: Alap)                                   |
| <b>1.2 A befektetési alap rövid neve</b>  | Allianz Rövid Kötvény Alap   |
| <b>1.3 A befektetési alap székhelye</b>   | 1087 Budapest, Könyves Kálmán Krt. 48-52.  |
| <b>1.4 A befektetési alapkezelő neve</b>  | Allianz Alapkezelő Zrt.  |
| <b>1.5 A letétkezelő neve</b>   | MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank<br>Zárkörűen Működő Részvénytársaság<br>rövid neve: MTB Zrt. |
| <b>1.6 A forgalmazó neve</b>  | MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank<br>Zárkörűen Működő Részvénytársaság<br>rövid neve: MTB Zrt. |
| <b>1.7 A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános)</b>  | Nyilvános  |
| <b>1.8 A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)</b>   | Nyíltvégű  |
| <b>1.9 A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése</b> | Határozatlan   |
| <b>1.10 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált alap</b>   | Az Alap ÁÉKBV irányelv szerint nem harmonizált befektetési alap.                                 |
| <b>1.11 A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok</b>                 | Az Alap egy befektetési jegy sorozatot bocsátott ki.   |



|   |   |
|---|---|
| milyen jellemzőkben térnek el egymástól   |   |
| <b>1.12 A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap)</b>  | Értékpapír alap   |
| <b>1.13 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet hitelintézet által vállalt garancia 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</b> | Az Alap árfolyamára vonatkozó tőke- és hozamgarancia valamint tőkevédelem, és hozamvédelem nincs. |
| <b>1.14 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ</b>  | Nem alkalmazandó  |

## 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 2008. május 15. napján megtartott ülésén a 4/2008.05.15 határozatában egyhangúan 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/110.689/2008. számú Határozata az Alap nyilvános forgalomba hozatala céljából készített Tájékoztató, Kezelési szabályzat és nyilvános ajánlattétel közzétételének jóváhagyásáról, 2008. július 18.

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

A Felügyelet nyilvántartásba vételéről szóló határozatának száma PSZÁF E-III/110.689-1/2008. A nyilvántartásba vétel ideje 2008. augusztus 8.

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

Az Alap 1111-296 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 1/2017 (2017.11.10.)

Az Allianz Alapkezelő Zrt. Igazgatósági határozatának száma 1/2018 (2018.06.13.)

Az Allianz Alapkezelő Zrt. Igazgatósági határozatának száma 4/2019 (2019.07.01.)

Az Allianz Alapkezelő Zrt. Igazgatósági határozatának száma 1/2019 (2019.08.30.)

Az Allianz Alapkezelő Zrt. Igazgatósági határozatának száma 6/2021 (2021.03.08.)

Az Allianz Alapkezelő Zrt. Igazgatósági határozatának száma 6/2021 (2021.11.30.)

Az Allianz Alapkezelő Zrt. Igazgatósági határozatának száma 1/2021 (2021.12.22.)

Az Allianz Alapkezelő Zrt. Igazgatósági határozatának száma 1/2022 (2022.12.14.) (*Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentum*)

Az Allianz Alapkezelő Zrt. Igazgatósági határozatának száma 2/2023 (2023.02.13.) (*Kezelési szabályzat és tájékoztató*)

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

A PSZÁF KE-III-236/2011. számú Határozata az Alap Kezelési szabályzata módosításának engedélyezéséről, 2011. május 30.





A PSZÁF H-KE-III-280/2012. számú Határozata az Alap Kezelési szabályzata módosításának engedélyezéséről, 2012. augusztus 6.

A PSZÁF H-KE-III-455/2013. számú Határozata az Alap Kezelési szabályzata módosításának engedélyezéséről, 2013. június 28.

A MNB H-KE-III-40/2015. számú Határozata az Alap Kezelési szabályzata módosításának engedélyezéséről, 2015. január 15.

Az MNB H-KE-III-587/2015. számú Határozata az Alap Kezelési szabályzata módosításának engedélyezéséről, 2015. június 29.

Az MNB H-KE-III-952/2017. számú Határozata az Alap Kezelési szabályzata módosításának engedélyezéséről, 2017. december 13.

Az MNB H-KE-III-329/2018. számú Határozata az Alap Kezelési szabályzata módosításának engedélyezéséről, 2018. július 12.

Az MNB H-KE-III-30/2022. számú Határozata az Alap Kezelési szabályzata módosításának engedélyezéséről, 2022. január 18.

## **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 középtávon a rövid lejáratú magyar állampapír befektetésekkel versenyképes hozamot érjen el, mérsékelt kockázati szint mellett. Az Alap pénzügyi célja a tőkenövekedés. Az Alap céljának elérése érdekében portfóliójában jellemzően magyar állampapírok, és diszkont-kincstárjegyek szerepelnek, de kisebb mértékben jelzáloglevelekbe, vállalati kötvényekbe, kollektív befektetési értékpapírokba, Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvényekbe, a magyar állam készfizető kezességével kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba és banki betétekbe is fekteti 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 a rövid lejáratú magyar állampapírok által elérhető hozam elérésére törekednek. Befektetések tervezésekor minimum 1 évben, azaz középtávon gondolkodnak.

A befektetési jegyek árfolyamát a rövid lejáratú magyar állampapírokra ható piaci folyamatok kedvező, illetve kedvezőtlen irányba is befolyásolhatják. Ezen piaci folyamatok függvényében a befektetési jegyek árfolyam-ingadozása akár nagyobb mértékű is lehet, így a befektetési jegyeknek az ajánlott befektetési időtáv előtti visszaváltása árfolyamvesztéssel járhat. Az Alap kockázata mérsékelt. Az ajánlott minimális befektetési időtáv 1 év.

### **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, illetve a Bszt. 4. § (2) bekezdés 2b. pontjában megjelölt állampapír-kibocsátók által kibocsátott vagy garantált, illetve készfizető kezességével forgalomba hozott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok.

### A vállalati kötvények, jelzáloglevelek

A vállalati kötvények piacának fejlettsége jelentősen elmarad az állampapírpiac fejlettségi szintjétől. Ennek oka a kevés számú instrumentum, illetve az ennek köszönhetően alacsony likviditás. Kedvező kamatozású kötvényekkel vannak jelen a piacon a vezető hazai pénzintézetek is. Ezek a papírok jellemzően a bankközi kamatokhoz kötött hozamot biztosítanak vásárlóiknak, versenyképes alternatívát kínálva a hasonló futamidejű állampapírokkal szemben. Gyorsuló ütemben fejlődik a nyilvános kibocsátású jelzáloglevelek piaca. A jelzáloglevelek kockázata mérsékelt, hozamuk ugyanakkor nem ritkán meghaladja a hasonló futamidejű állampapírok hozamszintjét.

### Folyószámla, 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.

### Kollektív befektetési értékpapírok

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

### Deviza

Az Alapkezelő az Alap vagyontát 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 referenciaráta (alaptermék) értékétől függ és önálló kereskedés tárgyát képezi (derivátiva). Az Alap származtatott ügyletet nem köthet.

## **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 származtatott ügyletet nem köthet.

## **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 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 kitettsége 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 kitettsége az alábbi hitelintézeteknél haladhatja meg az Alap eszközeinek 20 százalékát:

- Takarékbank Zrt.
- MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
- Erste Bank Hungary Zrt.
- MKB Bank Nyrt.
- Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
- Citigroup Global Markets Europe AG
- ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe
- K&H Bank Zrt.
- OTP Bank Nyrt.
- Raiffeisen Bank Zrt.

**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**

Nem alkalmazandó

**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%-át fektetheti a Magyar Állam által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, így többek között diszkont kincstárjegyekbe, kamatozó kincstárjegyekbe, fix és változó kamatozású államkötvényekbe, a Magyar Nemzeti Bank (MNB) által kibocsátott illetve garantált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba.

**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 Információkat tartalmazó dokumentum, 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.allianzalapkezezo.hu](http://www.allianzalapkezezo.hu) oldalon, valamint a Felügyelet által üzemeltetett nyilvános közzétételi felületen, a [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) oldalon tekinthetők meg. A Befektetők a fenti dokumentumok megjelenéséről, a Tájékoztatóban és Kezelési Szabályzatban, a Kiemelt Információkat tartalmazó dokumentumban beállt változásokról kizárólag a fenti közzétételi helyeken megjelentetett közleményekből értesülhetnek, azokról külön értesítést nem kapnak. Tájékoztatjuk a Befektetőket, hogy az Alapkezelő 2023. január 1. napjától Kiemelt Információkat tartalmazó dokumentumot tesz közzé. 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 mindenkori 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 forrásadó kell fizetni. 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. 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 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 adómentes.

- 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 (pl: a társasági adóról, az osztalékadóról 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

|  |                  |
|--|------------------|
| <b>6.1 A befektetési jegyek forgalomba hozatalának módja, feltételei</b>                   | Nem alkalmazandó |
| <b>6.2 A forgalomba hozatali mennyiség maximum, illetve minimum mértéke</b>                | Nem alkalmazandó |
| <b>6.3 Az allokáció feltételei</b>   | Nem alkalmazandó |
| <b>6.3.1 A jegyzési maximum elérését követő allokáció módja</b>                            | Nem alkalmazandó |
| <b>6.3.2 A jegyzési maximum elérését követő allokáció lezárásának időpontja</b>            | Nem alkalmazandó |
| <b>6.3.3 Az allokációról való értesítés módja</b>  | Nem alkalmazandó |
| <b>6.4 A befektetési jegyek forgalomba hozatali ára</b>                                    | Nem alkalmazandó |
| <b>6.4.1 A fenti ár közzétételének módja</b>   | Nem alkalmazandó |
| <b>6.4.2 A fenti ár közzétételének helye</b>   | Nem alkalmazandó |
| <b>6.5 A befektetési jegyek forgalomba hozatalával kapcsolatban felszámított költségek</b> | 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.            |
| Cégjogi 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 Kötvény Befektetési Alap, Allianz Indexkövető Részvény Befektetési Alap

## 7.6 Egyéb kezelt vagyon nagysága

Az Alapkezelő által alapokban kezelt vagyon 3,7 mrd forintot, portfóliókezelési tevékenysége keretén belül kezelt egyéb vagyon nagysága 719,8 mrd forintot, az összes kezelt vagyon 723,5 mrd forintot tett ki 2021. 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          |   |
|----------------------|---|
| <b>Fekete Attila</b> | Az Igazgatóság elnöke, az Alapkezelő vezérigazgatója, az Alapkezelőn kívüli, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró, főbb tevékenységet nem folytat.    |
| <b>Molnár András</b> | Az Igazgatóság tagja, az Alapkezelő Middle Office vezetője, Alapkezelőn kívüli, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró, főbb tevékenységet nem folytat. |
| <b>Pártl Zoltán</b>  | Az igazgatóság tagja, az Alapkezelő Befektetési vezetője, Alapkezelőn kívüli, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró, főbb tevékenységet nem folytat.   |
| FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG  |   |
| Savoula Demetriou    | a Felügyelőbizottság elnöke, vezető szakértő és az Allianz CEE Régió Adatvédelmi koordinátora.  |



|                    |  |
|--------------------|--|
| Vámos Levente Imre | a Felügyelőbizottság tagja, az Allianz Hungária Zrt. Értékesítés és hálózattirányítás divíziójának vezetője és az Igazgatóságának tagja. |
| <b>Nagy Zoltán</b> | a Felügyelőbizottság tagja, az Allianz Hungária Zrt. Technikai menedzsment és lakossági nem-életbiztosítások igazgatóságának vezetője.   |

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

Az Alapkezelő jegyzett tőkéje 1.000.000.000 forint (2021. december 31.), amely összeg teljes egészében befizetésre került.

### **7.9 A befektetési alapkezelő saját tőkéjének összege**

Az Alapkezelő saját tőkéje 2.009.265 ezer forint (2021. december 31.)

### **7.10 A befektetési alapkezelő alkalmazottainak száma**

Az Alapkezelő alkalmazottainak száma 17 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. |
| Céjogi forma: | zártkörűen működő részvénytársaság       |

### **8.2 A letétkezelő székhelye**

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

### **8.3 A letétkezelő cégjegyzékszám**

|                 |                  |
|-----------------|------------------|
| 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

TEÁOR 6622' 08 - Biztosítási ügynöki, brókeri 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 (2021. 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: 34.520 millió Ft (2021. december 31.)

## 8.9 A letétkezelő alkalmazottainak száma

A letétkezelő alkalmazotti létszáma: 534 fő (2021. december 31.)

## 9 A könyvvizsgálóra vonatkozó információk

### 9.1 A könyvvizsgáló társaság neve, cégformája

|                |   |
|----------------|---|
| Cégnév:        | TRUSTED ADVISER Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. |
| Céggogi 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

### **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 kivétellel, 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. |
| Cégjogi forma: | zártkörűen működő részvénytársaság       |

#### **11.2 A forgalmazó székhelye**

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

#### **11.3 A forgalmazó cégjegyzékszám**



#### **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  
TEÁOR 6622 '08 - Biztosítási ügynöki, brókeri 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 (2021. 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: 34.520 millió Ft (2021. 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

|  |                  |
|--|------------------|
| <b>12.2 Az ingatlanértékelő székhelye</b>                                  | Nem alkalmazandó |
| <b>12.3 Az ingatlanértékelő cégjegyzékszám, egyéb nyilvántartási száma</b> | Nem alkalmazandó |
| <b>12.4 Az ingatlanértékelő tevékenységi köre</b>                          | Nem alkalmazandó |
| <b>12.5 Az ingatlanértékelő alapításának időpontja</b>                     | Nem alkalmazandó |
| <b>12.6 Az ingatlanértékelő jegyzett tőkéje</b>                            | Nem alkalmazandó |
| <b>12.7 Az ingatlanértékelő saját tőkéje</b>                               | Nem alkalmazandó |
| <b>12.8 Az ingatlanértékelő alkalmazottainak száma</b>                     | Nem alkalmazandó |

### **13 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk**

Nem alkalmazandó



## Kezelési Szabályzat

### I. A befektetési alpra vonatkozó alapinformációk

#### 1 A befektetési alap alapadatai

|  |  |
|--|--|
| <b>1.1 A befektetési alap neve</b>   | Allianz Rövid Kötvény Befektetési Alap<br>(továbbiakban: Alap)   |
| <b>1.2 A befektetési alap rövid neve</b>   | Allianz Rövid Kötvény Alap   |
| <b>1.3 A befektetési alap székhelye</b>  | 1087 Budapest, Könyves Kálmán Krt. 48-52.  |
| <b>1.4 A befektetési alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma</b>  | Az Alap nyilvántartásba vételének időpontja 2008. augusztus 8. A nyilvántartásba vételt elrendelő PSZÁF határozat száma E-III/110.689-1/2008., az Alap lajstromszáma 1111-296. |
| <b>1.5 A befektetési alapkezelő neve</b>   | Allianz Alapkezelő Zrt.  |
| <b>1.6 A letétkezelő neve</b>  | MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zárkörűen Működő Részvénytársaság<br>rövid neve: MTB Zrt.  |
| <b>1.7 A forgalmazó neve</b>   | MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zárkörűen Működő Részvénytársaság<br>rövid neve: MTB Zrt.  |
| <b>1.8 A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános) a lehetséges befektetők köre (szakmai vagy lakossági)</b>           | Az Alap működési formája: nyilvános<br><br>A lehetséges befektetők köre: szakmai és lakossági  |
| <b>1.9 A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)</b>  | Nyíltvégű  |
| <b>1.10 A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése</b> | Határozatlan   |



|  |   |
|--|---|
| <p><b>1.11</b> Annak feltüntetése, ha a befektetési alap <b>ÁÉKBV-irányelv</b> vagy <b>ABAK irányelv</b> alapján harmonizált alap</p>  | <p>Az Alap ABAK irányelv alapján harmonizált befektetési alap. Az Alap ÁÉKBV irányelv szerint nem harmonizált befektetési alap.</p> |
| <p><b>1.12</b> 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><b>1.13</b> A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap)</p>  | <p>Értékpapír alap</p>  |
| <p><b>1.14</b> Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet hitelintézet által vállalt garancia 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 tőkevédelem, és hozamvédelem nincs.</p>                            |

## 2 A befektetési alaphoz kapcsolódó egyéb alapinformációk

Az Alap SFDR rendelet alapján nem 8. és nem 9. cikk szerinti termék, illetve a 2017/565 EU rendelet 2. cikk 7. pontjában meghatározott fenntarthatósági preferenciával sem rendelkezik.



### **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,
- Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 rendelete (2019. november 27.) a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről (továbbiakban SFDR rendelet),
- Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2020/852 rendelete (2020. június 18.) a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról (továbbiakban: Taxonómia rendelet),
- 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 irányadók.

### **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 irányadók. 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 irányadók. 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 panasza 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 irányadók. 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 HU0000707146

### **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§-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./D§ rendelkezései az irányadók. 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 középtávon a rövid lejáratú magyar állampapír befektetésekkel versenyképes hozamot érjen el, mérsékelt 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 és diszkont-kincstárjegyek szerepelnek, de kisebb mértékben jelzáloglevelekbe, vállalati kötvényekbe, kollektív befektetési értékpapírokba, Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvényekbe, a Magyar Állam készfizető kezességével kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba és banki betétekbe is fekteti vagyonát. Az Alap kockázata mérsékelt, a javasolt befektetési időtáv minimum 1 év.

Az Alap a portfóliójában a 13. pontban felsorolt, a Kbtv., 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 származtatott ügyletet nem köthet.

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, illetve a Bszt. 4. § (2) bekezdés 2b. pontjában megjelölt állampapír-kibocsátók által kibocsátott vagy garantált, illetve készfizető kezességével forgalomba hozott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok.

##### **A vállalati kötvények, jelzáloglevelek**

A vállalati kötvények piacának fejlettsége jelentősen elmarad az állampapírpiac fejlettségi szintjétől. Ennek oka a kevés számú instrumentum, illetve az ennek köszönhetően alacsony likviditás. Kedvező kamatozású kötvényekkel vannak jelen a piacon a vezető hazai pénzintézetek is. Ezek a papírok jellemzően a bankközi kamatokhoz kötött hozamot biztosítanak vásárlóiknak, versenyképes alternatívát kínálva a hasonló futamidejű



állampapírokkal szemben. Gyorsuló ütemben fejlődik a nyilvános kibocsátású jelzáloglevelek piaca. A jelzáloglevelek kockázata mérsékelt, hozamuk ugyanakkor nem ritkán meghaladja a hasonló futamidejű állampapírok hozamszintjét.

#### **Folyószámla és 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.

#### **Kollektív befektetési értékpapírok**

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

#### **Deviza**

Az Alapkezelő az Alap vagyონát 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). **Az Alap származtatott ügyletet nem köthet.**

### **14 Az egyes portfólióelemek maximális, illetve minimális vagy tervezett aránya**

#### **Folyószámla és Bankbetétek**

Az Alap eszközeinek 0-100%-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 0-30%-át fektetheti vállalati kötvényekbe, jelzáloglevelekbe. Ezen eszközök összesített aránya nem haladhatja meg az Alap eszközeinek 30%-át.

#### **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 alacsony kockázatúak, jellemzően bankbetéteket, diszkontkincstárjegyeket, és állampapírokat tartanak portfóliójukban.

A 27. pontban meghatározott kötésnap elszámolás elve alapján a „Folyószámla” eszközhöz kapcsolódó limitterheléseket is az úton lévő tételekkel (vagyis a pénz követelésekkel, kötelezettségekkel, illetve elhatárolt díjakkal) együtt kell érteni és számítani, ahogy a többi



eszközkategória esetében is. Az állampapír vételi aukciókon való részvétel megengedett, még abban az esetben is, ha jelen Kezelési szabályzat szerinti, de nem jogszabály által előírt, vagy abból eredő, a „Folyószámla”-hoz köthető „Minimum”, illetve az adott állampapírhoz köthető „Maximum” értékei az aukció elszámolási ciklusa idejére túllépésre is kerülnének.

**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 portfóliójának duration-e legalább 6 hónap, ám nem haladhatja meg a 3 évet.

Az Alap portfóliója WAL értékének nagyobbnak kell lennie, mint 12 hónap.

Az Alap portfóliója WAM értékének nagyobbnak kell lennie, mint 6 hónap.

Az Alap származtatott ügyletet nem köthet.

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%, 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 kötelezettségekre 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 eszközeinek több mint 35 százalékát fektetheti a magyar, EGT vagy OECD állam által kibocsátott állampapírokba.

**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, a cél-ABA megnevezésére, letelepedésére vonatkozó információk**

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 70%-ban a ZMAX indexet és 30%-ban MAX indexet használja. A referenciaindexek határozzák meg azokat a befektetési célterületeket, és befektetési eszközöket, illetve ezek arányait, amelyek alapján az Alapkezelő az Alap portfólióját kialakítja. Az Alap kockázati profiljára ezen befektetési eszközök súlyai hatással vannak, azonban az Alap tartalmazhat az indexek kosarában nem szereplő befektetési eszközöket is.

**24 Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk**

|   |  |
|---|--|
| <b>24.1 Származtatott ügyletek alkalmazása esetén arra vonatkozó információ, hogy a származtatott ügyletek alkalmazására fedezeti célból vagy a befektetési célok megvalósítása érdekében van lehetőség</b> | Az Alap származtatott ügyletet nem köthet. |
| <b>24.2 A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre</b>  | Nem alkalmazandó                           |



|  |                  |
|--|------------------|
| <b>24.3 Azon jogszabályhely megjelölése, amelynek alapján a befektetési alap eltérési lehetőséggel élt</b>   | Nem alkalmazandó |
| <b>24.4 A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok</b>   | Nem alkalmazandó |
| <b>24.5 Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai</b>  | Nem alkalmazandó |
| <b>24.6 Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése</b>   | Nem alkalmazandó |
| <b>24.7 Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása</b>  | Nem alkalmazandó |
| <b>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</b> | Nem alkalmazandó |
| <b>24.9 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk</b>  | 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 (kölségvetési 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 változatlanlansága 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 egyebek mellett erősen függ az állampapír-piaci hozamoktól is, az Alap nominális teljesítménye egyes időszakokban az infláció alatt maradhat, ami a negatív reálhozam kockázatát hordozza magában.

### **Devizális kitettségből 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.

### **Kibocsátókkal kapcsolatos kockázat**

Az értékpapírok kibocsátói esetében esetlegesen fizetési képtelenség következhet be, amelynek következtében a kibocsátó nem tudja teljesíteni kamatfizetési és visszafizetési kötelezettségét.

### **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.

### **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 Sza. 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 felülértékeltséget 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.

### **Fenntarthatósági (ESG) kockázat**

Az SFDR rendelet 2. cikke 22. pontjában foglaltak alapján olyan környezeti, társadalmi vagy irányítási esemény vagy körülmény, melynek bekövetkezése, illetve fennállása tényleges vagy potenciális, lényeges negatív hatást gyakorolhat a befektetés értékére, és így hozamára. Az ESG-kockázatok például az éghajlatváltozás, a biológiai sokféleség csökkenése, az elismert munkaügyi normák megsértése, a korrupció.

Az SFDR rendelet 6. cikkének (1)/a pontjában foglaltak az alábbi módon teljesülnek:

Alapkezelő a fenntarthatósági kockázatokat a teljes befektetési döntéshozatali folyamata során figyelembe veszi és Alaponként megfelelően mérlegeli, beleértve az eszköz-forrás menedzsmentet, a befektetési stratégiát, a befektetések monitoringját és ellenőrzését, valamint a kockázatkezelést. A fenntarthatósági kockázatok jelen Alap esetében csak olyan mértékig kerülnek figyelembevételre a befektetési döntések meghozatala során, hogy azok összhangban álljanak az Alap hatályos befektetési





céljával, stratégiájával, eszközallokációjával, illetve a referencia index(ek) által kijelölt befektetési lehetőségekkel.

Alapkezelő SFDR rendelet 3. cikkéhez kapcsolódó közleménye a fenntarthatósági kockázatoknak a befektetési döntéshozatali eljárásaikba történő integrálására vonatkozóan megtalálható a következő linken:

[https://www.allianz.hu/hu\\_HU/alapkezelolo/alapkezelolo-dokumentumtar.html#fenntarthatosagi-kozlemenyek](https://www.allianz.hu/hu_HU/alapkezelolo/alapkezelolo-dokumentumtar.html#fenntarthatosagi-kozlemenyek).

Az SFDR rendelet 6. cikkének (1)/b pontja szerinti hatások értékelése:

Az Alap a III. fejezet 23. pontjában foglalt indexeket használja referenciaként, így az Alap túlnyomórészt magyar állampapírokba fektet, melyek kibocsátója, a Magyar Állam számos környezetvédelmi, szociális nemzetközi egyezmény aláírója, így például a Párizsi Éghajlatvédelmi Egyezménynek is. Ugyanakkor a fenntarthatósági kockázatok főként a rövid távon érvényesülő fizikai (pl. árvíz, szárazság) és a hosszabb távon érvényesülő átállási kockázatokon (pl. szénérőművek leszerelése miatti átmenet) keresztül az Alap hozamát akár jelentősen is befolyásolhatja.

AZ EURÓPAI PARLAMENT ÉS A TANÁCS (EU) 2020/852 RENDELETE 7. cikkében foglaltak alapján az Alap alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat és nem kerülnek figyelembevételre a befektetési döntéseknek az SFDR rendelet 4. és 7. cikke szerinti, a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásai, tekintettel az SFDR 4. cikke (3) bekezdésében foglalt, Allianz Alapkezelő Zrt.-re vonatkozó átlagos foglalkoztatotti létszám kritériumra, illetve arra, hogy jelenleg nem állnak teljeskörűen rendelkezésre a környezeti és társadalmi tényezőket érő káros hatásokra vonatkozóan számszerűsítő, az Alapkezelő által figyelembe vehető adatok, információk.

### **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 Kbftv. 16. § (5) bekezdésében előírt feltételeknek való megfelelése:**

Az Alapkezelő a Kbftv. 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 Kbfvt. 2.§ (2) bekezdése alapján nem tartalmazza a Kbfvt. 6. melléklet X. pontjának megfelelő információkat.



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

Az Alap nettó eszközértékének meghatározásakor a kötésnap elszámolás elvét kell alkalmazni, mely kifejezés jelen esetben azt jelenti, hogy a befektetési alaphoz lévő eszközök piaci értékét az eszközértékelés kiszámítási napjának zárásáig - függetlenül attól, hogy ez kereskedési nap vagy sem - kötött ügyletek kötési pozíciója alapján kell értékelni. Az értékelésnél figyelembe kell venni a kiszámítási nap zárásakor még el nem számolt ügyletek függő pénzügyi teljesítésének egyenlegét is

Az Alap nettó eszközértékét, egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékét T. forgalmazás-elszámolási napra vonatkozóan T-1. forgalmazási napon, a T-1. forgalmazás-elszámolás napig ismertté vált árfolyamok, a T-1. forgalmazás-elszámolás nap zárásáig megkötött ügyletek, követelések, kötelezettségek alapján előálló állományok, illetve a T-1. forgalmazás-elszámolás napi forgalmazások figyelembevételével az Alap Alapkezelője határozza meg az Alap kibocsátási pénznemében, amely a [www.allianzalapkezelő.hu](http://www.allianzalapkezelő.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 T-1. forgalmazás-elszámolás napi forgalmazásokkal bezárólag számított befektetési jegyeinek 7 tizedesre kerekített hányadosa.

A hibás nettó eszközérték számítás során követendő eljárás a Kbtv. 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 vagyonszőkkentést 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 Kbftv. 38. §-nak megfelelően alkalmazott módszereket**

Az Alap eszközeinek értékelését az Alapkezelő önállóan végzi a Kbftv. 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:

Az Alap nettó eszközértéke a T-1. forgalmazási napon kerül meghatározásra, a T-1. forgalmazási nap zárásáig megkötött ügyletek, követelések, kötelezettségek figyelembevételével.

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 - mely a forgalmazási időszak legkésőbbi időpontját megelőző, egy óra időtartamot nem meghaladó, adott időpillanati adat is lehet - alapján kell meghatározni. Amennyiben több azonosan és elfogadhatóan friss árfolyamadat is rendelkezésre áll ugyanarra a napon, 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-1 nap zárásáig ismertté vált ügyletek figyelembevételével 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 értékén 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 közzétett nettó árfolyam, vagy a közzétett 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.
- 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.
- 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.
- 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.
- 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.



### 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.

### IV) Devizában denominált befektetések

Az Alap értékelési devizanemétől eltérő devizájú befektetések révén keletkezett pozíciók devizában kifejezett értékét a T-1. napon közzétett, ennek hiányában a legutolsó nyilvánosságra hozott MNB hivatalos devizaárfolyamon, illetve ezen hivatalos devizaárfolyamokból számított keresztárfolyamok felhasználásával kell az Alap értékelési devizájában kifejezni.

## 29 A származtatott ügyletek értékelése

Nem alkalmazandó

## 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

|  |   |
|--|---|
| <b>31 A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása</b> | Az Alap a mindenkori saját tőkéjén elért nyereséget külön nem fizeti ki. Az Alap befektetési politikájának megfelelően a tőkenövekmény folyamatosan befektetésre kerül.   |
| <b>32 Hozamfizetési napok</b>  | Nem alkalmazandó  |
| <b>33 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk</b>                  | 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 különbözeteként. |



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

|  |   |
|--|---|
| <b>34 A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret</b>  | Az Alap árfolyamára vonatkozó tőke- és hozamgarancia valamint tőkevédelem, és hozamvédelem nincs. |
| <b>34.1 A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret teljesülését biztosító hitelintézet által vállalt garancia vagy kezési biztosítás (tőke-, illetve hozamgarancia)</b> | Nem alkalmazandó, nincs   |
| <b>34.2 A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet alátámasztó befektetési politika (tőke-, illetve hozamvédelem)</b>   | Nem alkalmazandó, nincs   |
| <b>35 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk</b>  | Nem alkalmazandó  |

## VIII. Díjak és költségek

### 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. 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): 0,10%.

### **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 1.900.000,- HUF+ÁFA.

Az Alap a hatályos jogszabályok szerint az MNB részére negyedévente változó mértékű díjat köteles fizetni. Az Alap által fizetendő felügyeleti díj számításának vetítési alapja az Alap nettó eszközértéke. Az MNB felé fizetendő díj mértéke (éves szinten): 0,035%.

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 terheli.



### 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 forgalmazás-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 Kbfvt. 108. § (1) bekezdése szerint - a befektetési jegyek forgalmazás felfüggesztésének és szünetelésének eseteit, és 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](http://www.mtb.hu) oldalon tájékozódhatnak.

Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek adásvétele a T-1 forgalmazási napon a T. forgalmazás-elszámolási napra megállapított egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéken történik az Alap kibocsátási pénzmemében a T. forgalmazás-elszámolási napon, mely egyben a T. forgalmazás-teljesítési nap is. A Befektetési jegy vásárlása az Ügyfél az Alap kibocsátási pénzmemében vezetett pénzsámláján történő fedezet biztosítással történik. A jóváírásra kerülő befektetési jegyek darabszáma megegyezik a felszámítható vételi jutalékkal csökkentett rendelkezésre álló fedezeti összeg és a forgalmazási napra érvényes egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték hányadosának egész részével a T forgalmazás-teljesítési napon az adásvételi szerződés megkötését követően. Az Alap által kibocsátott és az Ügyfél által megvásárolt befektetési jegyeket a Forgalmazó az Ügyfél nála vezetett értékpapírszámláján írja jóvá a T forgalmazás-teljesítési napon. 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 fiókjaiban a Forgalmazó Befektetési szolgáltatási tevékenységekre és kiegészítő szolgáltatásokra vonatkozó Üzletszabályzatában meghatározott időpontokban lehetséges. A befektetési jegyek forgalmazása a Forgalmazó elektronikus csatornáin 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 befogadott 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 megegyezik a vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nappal (T nap).

## **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, és 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 visszaváltási 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](http://www.mtb.hu) oldalon tájékozódhatnak.

Az Alap által kibocsátott befektetési jegyek visszaváltása a T-1 forgalmazási napon a T. forgalmazás-elszámolási napra megállapított egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéken történik a T. forgalmazás-elszámolási napon az Alap kibocsátási pénznemében. A befektetési jegy visszaváltására vonatkozó megbízás adásakor a T. forgalmazás-elszámolási nap a szerződéskötés és a forgalmazás-teljesítés napja. A visszaváltási megbízások csak az Ügyfél Forgalmazónál vezetett értékpapírszámláján lévő befektetési jegyeire vonatkozhatnak. Befektetési jegy visszaváltása az Ügyfél Forgalmazónál vezetett értékpapírszámláján lévő 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. forgalmazás-teljesítési napon az adásvételi szerződés megkötését követően.

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 visszaváltása a Forgalmazó elektronikus csatornáin 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 befogadott 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 megegyezik a visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nappal (T nap).

### **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 fent meghatározott visszaváltási díjakon felül a Befektetési Jegyek 2 munkanapon belül történő visszaváltása esetén a Forgalmazó a visszaváltott összegre vetített 2%-os büntetőjutalékot számíthat fel, amely teljes egészében az Alapot illeti.

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 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, a befektetési jegyek Magyarországon forgalmazottak.

#### **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 Kbtv. forgalmazás szüneteltetésére, illetve felfüggesztésére vonatkozó szabályai rendelkeznek, így különösen a Kbtv. 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

Az Alap múltbeli teljesítményéről készült grafikon és szöveges magyarázat elérhető az alábbi oldalról:

[https://www.allianz.hu/content/dam/onemarketing/cee/azhu/pdf/alapkezelo/RovidKotvenyAlap\\_Multbeli\\_teljesitmeny.pdf](https://www.allianz.hu/content/dam/onemarketing/cee/azhu/pdf/alapkezelo/RovidKotvenyAlap_Multbeli_teljesitmeny.pdf)

### 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 teljes hozam-csereügyleteket nem köt, illetve ilyen pénzügyi eszközöket nem alkalmaz.

Az SFDR rendelet 6. cikkének (1)/a pontjában foglaltak az alábbi módon teljesülnek:

Alapkezelő a fenntarthatósági kockázatokat a teljes befektetési döntéshozatali folyamata során figyelembe veszi és Alaponként megfelelően mérlegeli, beleértve az eszköz-forrás menedzsmentet, a befektetési stratégiát, a befektetések monitoringját és ellenőrzését, valamint a kockázatkezelést. A fenntarthatósági kockázatok jelen Alap esetében csak olyan mértékig kerülnek figyelembevételre a befektetési döntések meghozatala során, hogy azok összhangban álljanak az Alap hatályos befektetési céljával, stratégiájával, eszközallokációjával, illetve a referencia index(ek) által kijelölt befektetési lehetőségekkel.

Alapkezelő SFDR rendelet 3. cikkéhez kapcsolódó közleménye a fenntarthatósági kockázatoknak a befektetési döntéshozatali eljárásaikba történő integrálására vonatkozóan megtalálható a következő linken:

[https://www.allianz.hu/hu\\_HU/alapkezelo/alapkezelo-dokumentumtar.html#fenntarthatosagi-kozlemenyek](https://www.allianz.hu/hu_HU/alapkezelo/alapkezelo-dokumentumtar.html#fenntarthatosagi-kozlemenyek).

Az SFDR rendelet 6. cikkének (1)/b pontja szerinti hatások értékelése:

Az Alap a III. fejezet 23. pontjában foglalt indexeket használja referenciaként, így az Alap túlnyomórészt magyar állampapírokba fektet, melyek kibocsátója, a Magyar Állam számos környezetvédelmi, szociális nemzetközi egyezmény aláírója, így például a Párizsi Éghajlatvédelmi Egyezménynek is. Ugyanakkor a fenntarthatósági kockázatok főként a rövid távon érvényesülő fizikai (pl. árvíz, szárazság) és a hosszabb távon érvényesülő átállási kockázatokon (pl. szénérőművek leszerelése miatti átmenet) keresztül az Alap hozamát akár jelentősen is befolyásolhatja.



AZ EURÓPAI PARLAMENT ÉS A TANÁCS (EU) 2020/852 RENDELETE 7. cikkében foglaltak alapján az Alap alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat és nem kerülnek figyelembevételre a befektetési döntéseknek az SFDR rendelet 4. és 7. cikke szerinti, a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásai, tekintettel az SFDR 4. cikke (3) bekezdésében foglalt, Allianz Alapkezelő Zrt.-re vonatkozó átlagos foglalkoztatotti létszám kritériumra, illetve arra, hogy jelenleg nem állnak teljeskörűen rendelkezésre a környezeti és társadalmi tényezőket érő káros hatásokra vonatkozóan számszerűsítő, az Alapkezelő által figyelembe vehető adatok, információk.

## XI. Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk

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

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

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

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

Az Alap befektetési jegyeinek forgalomba hozatala és folyamatos forgalmazása során a Forgalmazók 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.

