

Magyar Posta Rövid Kötvény Befektetési Alap

Tájékoztatója és Kezelési szabályzata

Hatályba lépés időpontja: 2014. május

Az Allianz Befektetési Alapkezelő Zrt.

Tartalomjegyzék

Tartalomjegyzék.....	2
Tájékoztató	8
A Tájékoztatóban használt fogalmak, rövidítések	8
I. Az befektetési alpra vonatkozó információk	11
1. Az befektetési alap alapadatai	11
1.1 Az befektetési alap neve	11
1.2 Az befektetési alap rövid neve	11
1.3 Az befektetési alap székhelye.....	11
1.4 Az befektetési alapkezelő neve	11
1.5 A letétkezelő neve.....	11
1.6 A forgalmazó neve	11
1.7 A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános).....	11
1.8 A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)	11
1.9 A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése	11
1.10 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált alap.	11
1.11 A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól	12
1.12 A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap)	12
1.13 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet bankgarancia vagy kezesi biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia) vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése	12
1.14 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ.....	12
2. A befektetési alappal kapcsolatos határozatok.....	12
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)	12
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)	12
2.3 A befektetési alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételéről hozott határozat száma, kelte.....	12
2.4 A befektetési alap nyilvántartási száma (lajstromszáma) a Felügyelet által vezetett nyilvántartásban	13
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	13
2.6 A Kezelési szabályzat módosításának jóváhagyásáról szóló Felügyeleti határozatok száma, kelte	13
2.7 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ.....	13
3. A befektetési alap kockázati profilja.....	13
3.1 A befektetési alap célja	13
3.2 Annak a jellemző befektetőnek a profilja, akinek a befektetési alap befektetési jegyeit szánják	13
3.3 Azon eszközkategóriák, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása	14
3.4 Figyelemfelhívás a befektetési alap kezelési szabályzatának azon pontjára vonatkozóan, mely a befektetési alap kockázati tényezőinek bemutatását tartalmazza.....	15
3.5 A származtatott ügyletek alkalmazásának célja (fedezeti vagy a befektetési célok megvalósítása), lehetséges hatása a kockázati tényezők alakulására	15

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.....	15
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	15
3.8 Amennyiben az Alap nettó eszközértéke a portfólió lehetséges összetételénél vagy az alkalmazható kezelési technikáinál fogva erőteljesen ingadozhat, az erre vonatkozó figyelemfelhívás	16
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.....	16
3.10. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ.....	16
4. A Befektetők részére szóló tájékoztatás elérhetősége	16
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	16
4.2 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ.....	16
5. Adózási információk	17
5.1 A befektetési alapra alkalmazandó adózási rendszer befektetők szempontjából releváns elemeinek rövid összefoglalása	17
5.2 A befektetők részére kifizetett hozamot és árfolyamnyereséget a forrásnál terhelő levonásokra vonatkozó információ.....	18
II. A forgalomba hozatallal kapcsolatos információk.....	19
6. A befektetési jegyek forgalomba hozatala	19
6.1 A befektetési jegyek forgalomba hozatalának módja, feltételei	19
6.2 A forgalomba hozatali mennyiség maximum, illetve minimum mértéke	20
6.3 Az allokáció feltételei	20
6.3.1 A jegyzési maximum elérését követő allokáció módja	20
6.3.2 A jegyzési maximum elérését követő allokáció lezárásának időpontja	20
6.3.3 Az allokációról való értesítés módja	20
6.4 A befektetési jegyek forgalomba hozatali ára	20
6.4.1 A fenti ár közzétételének módja.....	20
6.4.2 A fenti ár közzétételének helye	20
6.5 A befektetési jegyek forgalomba hozatalával kapcsolatban felszámított költségek	21
III. A közreműködő szervezetekre vonatkozó részletes információk	21
7. A befektetési alapkezelőre vonatkozó információk.....	21
7.1 A befektetési alapkezelő neve, cégformája	21
7.2 A befektetési alapkezelő székhelye	21
7.3 A befektetési alapkezelő cégjegyzékszám	21
7.4 A befektetési alapkezelő alapításának dátuma, határozott időtartamra alapított társaság esetén az időtartam feltüntetése	21
7.5 Ha a befektetési alapkezelő más befektetési alapokat is kezel, ezek felsorolása	21
7.6 Egyéb kezelt vagyon nagysága	21
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.....	22
7.8 A befektetési alapkezelő jegyzett tőkéjének összege, jelezve a már befizetett részt ...	22
7.9 A befektetési alapkezelő saját tőkéjének összege	22
7.10 A befektetési alapkezelő alkalmazottainak száma	22
7.11 Azon tevékenységek és feladatok megjelölése, amelyekre a befektetési alapkezelő harmadik személyt vehet igénybe.....	22
7.12 A befektetés kezelésre igénybe vett vállalkozások megjelölése	23

8. A letétkezelőre vonatkozó információk	23
8.1 A letétkezelő neve, cégformája	23
8.2 A letétkezelő székhelye	23
8.3 A letétkezelő cégjegyzékszám	23
8.4 A letétkezelő fő tevékenysége	23
8.5 A letétkezelő tevékenységi köre	23
8.6 A letétkezelő alapításának időpontja	24
8.7 A letétkezelő jegyzett tőkéje	24
8.8 A letétkezelő utolsó független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje	24
8.9 A letétkezelő alkalmazottainak száma	24
9. A könyvvizsgálóra vonatkozó információk	24
9.1 A könyvvizsgáló társaság neve, cégformája	24
9.2 A könyvvizsgáló társaság székhelye	24
9.3 A könyvvizsgáló társaság kamarai nyilvántartási száma	24
9.4 Természetes személy könyvvizsgáló neve	24
9.5 Természetes személy könyvvizsgáló címe	24
9.6 Természetes személy könyvvizsgáló kamarai nyilvántartási száma	24
9.7 Figyelmeztetés arra, hogy a zártkörű befektetési alap éves és féléves jelentésében közölt számviteli információkat nem kell könyvvizsgálóval felülvizsgáltatni	24
10. Olyan tanácsadókkal kapcsolatos információk, melyek díjazása az Alap eszközeiből történik	25
10.1 A tanácsadó neve, cégformája	25
10.2 A tanácsadó székhelye	25
10.3 A tanácsadó cégjegyzékszám, a cégjegyzéket vezető bíróság vagy más szervezet neve	25
10.4 Az befektetési alapkezelővel kötött szerződés lényeges rendelkezései a tanácsadó díjazására vonatkozó kivételével, amelyek fontosak lehetnek a befektetőkre nézve	25
10.5 A tanácsadó egyéb lényeges tevékenységei	25
11. A forgalmazókra vonatkozó információk (forgalmazónként)	25
11.1 A forgalmazó neve, cégformája	25
11.2 A forgalmazó székhelye	25
11.3 A forgalmazó cégjegyzékszám	25
11.4 A forgalmazó tevékenységi köre	25
11.5 A forgalmazó alapításának időpontja	25
11.6 A forgalmazó jegyzett tőkéje	26
11.7 A forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje	26
11.8 Az befektetők, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatoknak a befektetési alapkezelő felé történő továbbításának lehetősége	26
12. Az ingatlanértékelőre vonatkozó információk	27
12.1 Az ingatlanértékelő neve	27
12.2 Az ingatlanértékelő székhelye	27
12.3 Az ingatlanértékelő cégjegyzékszám, egyéb nyilvántartási száma	27
12.4 Az ingatlanértékelő tevékenységi köre	27
12.5 Az ingatlanértékelő alapításának időpontja	27
12.6 Az ingatlanértékelő jegyzett tőkéje	27
12.7 Az ingatlanértékelő saját tőkéje	27
12.8 Az ingatlanértékelő alkalmazottainak száma	27
13. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	27
Kezelési Szabályzat	28
I. Az befektetési alapra vonatkozó alapinformációk	28
1 A befektetési alap alapadatai	28
1.1 A befektetési alap neve	28
1.2 A befektetési alap rövid neve	28
1.3 A befektetési alap székhelye	28
1.4 A befektetési alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma	28
1.5 A befektetési alapkezelő neve	28
1.6 A letétkezelő neve	28
1.7 A forgalmazó neve	28

1.8 A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános).....	28
1.9 A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)	28
1.10 A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése	28
1.11 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált alap.	29
1.12 A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól	29
1.13 A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap)	29
1.14 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet bankgarancia vagy kezesi biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia) vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése	29
2 Az befektetési alapra vonatkozó egyéb alapinformációk.....	29
3 A befektetési alapkezelésre, továbbá a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására vonatkozó, valamint az alap és a befektető közötti jogviszonyt szabályozó jogszabályok felsorolása	29
II. A befektetési jegyre vonatkozó információk (sorozatonként)	30
4. A befektetési jegy ISIN azonosítója	30
5. A befektetési jegy névértéke	30
6. A befektetési jegy devizaneme	30
7. A befektetési jegy előállításának módja.....	30
8. A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja ..	30
9. A befektetőnek a befektetési jegy által biztosított jogai	31
10. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk.....	31
III. A befektetési alap befektetési politikája és céljai ezen belül különösen	31
11. A befektetési alap befektetési céljainak, specializációjának leírása, feltüntetve a pénzügyi célokat is (pl.: tőkenövekedés vagy jövedelem, földrajzi vagy iparági specifikáció)	31
12. Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszközei	31
13. Azon eszközkategóriák megjelölése, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása	32
14. Az egyes portfólióelemek maximális, illetve minimális vagy tervezett aránya.....	33
15. A befektetési politika minden esetleges korlátozása, vagy bármely olyan technika, eszköz vagy hitelfelvételi jogosítvány, amely a befektetési alap kezeléséhez használható	33
16. A portfólió devizális kitétsége.....	34
17. Ha a tőke, illetve hozamígéret az Alap befektetési politikájával van alátámasztva, akkor a mögöttes tervezett tranzakciók leírása	34
18. Hitelfelvételi szabályok.....	34
19. Azon értékpapírokat kibocsátó vagy garantáló államok, önkormányzatok vagy nemzetközi szervezetek, amelyeknek az értékpapírjaiba az alap eszközeinek több mint 35 százalékát fekteti.....	34
20. A leképezett index bemutatása és az egyes értékpapírok indexbeli súlyától való eltérésének maximális nagysága	34
21. Azon befektetési alap befektetési politikája, amelybe a befektetési alapba fektető befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni.....	34
22. A cél-ÁÉKBV, illetve annak részalapjának megnevezése	35
23. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk.....	35
24. Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk	35
24.1 Származtatott ügyletek alkalmazása esetén arra vonatkozó információ, hogy a származtatott ügyletek alkalmazására fedezeti célból vagy a befektetési célok megvalósítása érdekében van lehetőség	35
24.2 A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre	35
24.3 Azon jogszabályhely megjelölése, amelynek alapján a befektetési alap eltérési lehetőséggel élt	35
24.4 A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok	35
24.5 Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai.....	35

24.6 Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése	35
24.7 Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása.....	36
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.....	36
24.9 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk.....	36
25. Ingatlanalapra vonatkozó speciális rendelkezések.....	36
IV. A kockázatok	36
26. A kockázati tényezők bemutatása	36
V. Az eszközök értékelése.....	38
27. A nettó eszközérték megállapítása, közzétételének helye és ideje, a hibás nettó eszközérték számítás esetén követendő eljárás	38
28. A portfólió elemeinek értékelése.....	39
29. A származtatott ügyletek értékelése	42
30. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk.....	42
VI.A hozammal kapcsolatos információk	42
31. A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása	42
32. Hozamfizetési napok.....	43
33. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk.....	43
VII. A befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret és teljesítésének biztosítása	43
34. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret.....	43
34.1 A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret teljesülését biztosító bankgarancia vagy kezési biztosítás (tőke-, illetve hozamgarancia).....	43
34.2. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet alátámasztó befektetési politika (tőke-, illetve hozamvédelem).....	43
35. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk.....	43
VIII. Díjak és költségek	43
36. A befektetési alapot terhelő díjak, költségek mértéke és az alapra terhelésük módja ..	43
36.1 A befektetési alap által az alapkezelő társaság részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja.....	44
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	44
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	44
37. A befektetési alapot és a befektetőket terhelő egyéb lehetséges költségek vagy díjak, kivéve a 36. pontban említett költségeket.....	45
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	45
39. A részalapok közötti váltás feltételei és költségei.....	46
40. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk.....	46
IX. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása	46
41. A befektetési jegyek vétele	46
41.1 A vételi megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje	46
41.2 A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap	47
41.3 A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap	47
42. A befektetési jegyek visszaváltása	47
42.1 A visszaváltási megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje	48
42.2 A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap	49
42.3 A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap	49
43. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai	49
43.1 A forgalmazási maximum mértéke.....	49
43.2 A forgalmazási maximum elérését követő eljárás, az értékesítés újraindításának pontos feltételei	49

44. A befektetési jegyek vételi, illetve visszaváltási árának meghatározása	49
44.1 A fenti árak kiszámításának módszere és gyakorisága	49
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	50
45. Azoknak a szabályozott piacoknak a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket jegyzik, illetve forgalmazzák.....	50
46. Azoknak az államoknak (forgalmazási területeknek) a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket forgalmazzák	51
47. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk.....	51
X. A befektetési alapra vonatkozó további információ	51
48. Befektetési alap múltbeli teljesítménye - az ilyen információ szerepelhet a kezelési szabályzatban vagy ahhoz csatolható	51
49. Amennyiben az adott alap esetében mód van a befektetési jegyek bevonására, ennek feltételei	51
50. Az Alap megszűnését kiváltó körülmények, a megszűnés hatása a befektetők jogaira	51
51. Minden olyan további információ, amely alapján a befektetők kellő tájékozottsággal tudnak határozni a felkínált befektetési lehetőségről.....	51
XI. Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk	52
52. A befektetési alapkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)	52
53. A letétkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)	52
53. A könyvvizsgálóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám) .	52
55. Az olyan tanácsadóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), amelynek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik	52
56. A forgalmazóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám).....	52
57. Az ingatlanértékelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)	52

Tájékoztató

A Tájékoztatóban használt fogalmak, rövidítések

Alapkezelő: az Allianz Alapkezelő Zrt.;

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

ÁKK Zrt.: az Államadósság Kezelő Központ Zrt.;

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

Batv.: 2011. évi CXCVIII. törvény a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról

Befektetési alap: befektetési jegyek nyilvános vagy zártkörű kibocsátásával létrehozott és működtetett, jogi személyiséggel rendelkező vagyontömeg, amelyet a befektetési alapkezelő a befektetők általános megbízása alapján, azok érdekében kezel;

Befektetési jegy: befektetési alap nevében (javára és terhére) - meghatározott módon és alakszerűséggel - sorozatban kibocsátott, vagyoni és egyéb jogokat biztosító, átruházható értékpapír;

Befektető: Az a személy, aki a Befektetési jegyet megvásárolja.

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

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

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

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

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

Forgalmazó: az értékpapír forgalomba hozatalában közreműködő befektetési vállalkozás; (Magyar Posta Befektetési Zrt.)

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

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

Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír: Minden olyan értékpapír, amelyben a kibocsátó meghatározott pénzüsszegnek 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 Központi Elszámolóház és Értéktár Zrt.;

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: FHB Bank Zrt.

Likvid eszköz: a pénz, hitelintézettel állampapírra kötött, felmondhatóságában nem korlátozott repó, az átruházhatóságában nem korlátozott, bármikor pénzzé tehető állampapír, továbbá a felmondhatóságában nem korlátozott bankbetét;

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

MNB: a Magyar Nemzeti Bank;

Nettó eszközérték: a befektetési alap portfoliójában szereplő eszközök értéke, csökkentve a portfoliót 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;

Repó- és fordított repóügylet: minden olyan megállapodás, amely értékpapír tulajdonjogának átruházásáról rendelkezik a szerződéskötéssel egyidejűleg meghatározott vagy meghatározandó jövőbeli időpontban történő visszavásárlási kötelezettség mellett meghatározott visszavásárlási áron;

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

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

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

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

I. A befektetési alapra vonatkozó információk

1. A befektetési alap alapadatai

1.1 A befektetési alap neve

Magyar Posta Rövid Kötvény Befektetési Alap (továbbiakban: Alap)

1.2 A befektetési alap rövid neve

Magyar Posta Rövid Kötvény Alap

1.3 A befektetési alap székhelye

1087 Budapest, Könyves Kálmán Krt. 48- 52.

1.4 A befektetési alapkezelő neve

Allianz Alapkezelő Zrt.

1.5 A letétkezelő neve

FHB Kereskedelmi Bank Zárkörűen Működő Részvénytársaság
rövid neve: FHB Bank Zrt.

1.6 A forgalmazó neve

Magyar Posta Befektetési Szolgáltató Zárkörűen Működő
Részvénytársaság
rövid neve: Magyar Posta Befektetési Zrt.

1.7 A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános)

Nyilvános

1.8 A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)

Nyíltvégű

1.9 A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése

Határozatlan

1.10 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált alap

ÁÉKBV irányelv szerint nem harmonizált befektetési alap.

1.11 A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól

Az Alap egy befektetési jegy sorozatot bocsátott ki.

1.12 A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap)

értékpapír alap

1.13 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet bankgarancia vagy kezelési biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia) vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése

Az Alap árfolyamára vonatkozó tőkevédelem, és hozamígéret nincs.

1.14 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

nem alkalmazható

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 hirdetemény alapkezelő általi elfogadásának, megállapításának időpontja, az alapkezelői határozat száma (forgalomba hozatalonként, azaz sorozatonként)

Az Alapkezelő Igazgatósága 2014.03.07 napján az Alapkezelő székhelyén megtartott ülésén egyhangú 1/2014. (2014.03.07.) számú határozatban döntött az Alap létrehozásáról.

2.2 A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató, a kiemelt befektetői információ és a hirdetemény jóváhagyásáról, valamint a nyilvános forgalomba hozatal engedélyezéséről hozott felügyeleti határozat száma, kelte (sorozatonként)

Az MNB H-KE-III-306/2014. számú Határozata az Magyar Posta Rövid Kötvény Befektetési Alap nyilvános forgalomba hozatala céljából készített Tájékoztató, Kezelési Szabályzat, Kiemelt Befektetői Információ és Hirdetemény jóváhagyásáról, 2014.04.22.

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

A Felügyelet nyilvántartásba vételéről szóló határozatának száma MNB . A nyilvántartásba vétel ideje

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

Az Alap 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

nem alkalmazható

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

nem alkalmazható

2.7 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

nem alkalmazható

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, azokkal azonos 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 ügyfelek jó választás, akik a rövid lejáratú magyar állampapírok által elérhető hozam elérésére törekednek. Befektetéseik 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, a magyar rövid lejáratú állampapírok kockázatának megfelelő. 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

Az állampapír magyar vagy külföldi állam, a Magyar Nemzeti Bank, az Európai Központi Bank vagy az Európai Unió más tagállamának jegybankja által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír. A kibocsátásra kerülő államkötvények és diszkontkincstárjegyek mennyiségét az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) határozza meg.

A vállalati kötvények, jelzáloglevelek, és a magyar állam készfizető kezességével kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

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 a bankközi kamatokhoz kötött hozamot biztosítanak vásárlóiknak, versenyképes alternatívát kínálva a hasonló futamidejű állampapírokkal szemben. Gyorsuló ütemben fejlődik a nyilvános kibocsátású jelzáloglevelek piaca. Meghatározó szereplő jelenleg az FHB Jelzálogbank Nyrt., amely változó és fix kamatozású sorozatokkal is piacon van. A jelzáloglevelek kockázata mérsékelt, hozamuk ugyanakkor meghaladja a hasonló futamidejű állampapírok hozamszintjét.

Bankbetétek

Az Alapkezelő az Alap likviditásának, illetve a Befektetési Jegyek kiszámítható árfolyam-alakulásának biztosítása érdekében az Alap saját tőkéjét bankbetétekben is elhelyezheti, vagy az alap folyószámláján is tarthatja. A bankközi pénzpiac a bankrendszer likviditásának szabályozásában játszik fontos szerepet. A bankok közötti üzletkötések futamideje 1 naptól 1 évig terjed. A bankközi pénzügyi kamatok változása a bankok pénzigényében beálló változásokat követi, ennek köszönhetően a kamatszintek rövid időn belül is jelentősen ingadozhatnak. A befektetési alapkezelők az átmenetileg szabad pénzeszközök kihelyezésekor bankok ügyfeleiként jelenhetnek meg a bankközi piacon.

Repó és fordított repó ügyletek

A repó-, illetve fordított repó ügylet olyan megállapodás, amely értékpapír tulajdonjogának átruházásáról rendelkezik, a szerződéskötéssel egyidejűleg meghatározott vagy meghatározandó jövőbeli időpontban történő visszavásárlási kötelezettség mellett, meghatározott visszavásárlási áron. A szállítós repó ügylet esetén az ügylet futamideje alatt a vevő az ügylet tárgyát képező értékpapírt megszerzi, és azzal szabadon rendelkezhet. Az óvadéki repóügylet esetén a vevő nem szerzi meg az értékpapírt, azzal szabadon nem rendelkezhet, hanem óvadékként kerül elhelyezésre a vevő javára a futamidő alatt. Az óvadéki repóügylet esetén az értékpapír tulajdonjoga a futamidő végén abban az esetben száll át a vevőre, ha az eladó a visszavásárlási árat nem fizeti meg. Óvadéki repóügylet kizárólag hitelintézettel köthető. A felek közötti megállapodás rendelkezhet úgy

is, hogy az ügylet tárgyát képező és a biztosítékkal szolgáló értékpapírok a futamidő alatt más értékpapírokra kicserélhetők. Az ügylet az értékpapír eladója szempontjából repóügyletnek, az értékpapír vevője szempontjából fordított repóügyletnek tekintendő.

Kollektív befektetési értékpapírok

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

Deviza

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

Származtatott eszközök

A származtatott ügylet olyan ügylet, amelynek értéke az alapjául szolgáló befektetési eszköz, deviza, áru vagy referenciárata (alaptermék) értékétől függ és önálló kereskedés tárgyát képezi (derivatíva). 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 kitettsége meghaladhatja a befektetési alap eszközeinek 20 százalékát, figyelemfelhívás az ebből fakadó speciális kockázatokra

nem alkalmazható

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 alkalmazható

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

nem alkalmazható

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

nem alkalmazható

3.10. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

nem alkalmazható

4. A Befektetők részére szóló tájékoztatás elérhetősége

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

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

4.2 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Az Alapkezelő a nyilvánosságot a pénzügyi év első 6 hónapjáról féléves jelentésen, minden egyes lezárt pénzügyi évről éves jelentésen, valamint az adott hónap utolsó nettó eszközértéke alapján elkészített havi portfóliójelentésen keresztül rendszeresen tájékoztatja

az Alap vagyoni, jövedelmi helyzetének, működésének főbb adatairól. Az Alapkezelő az Alap féléves jelentését a tárgyfélév utolsó napjától számított 2 hónapon belül, az éves jelentést a tárgyév utolsó napjától számított 4 hónapon belül, a havi portfólió jelentést a tárgyhót követő hónap 10. munkanapjáig teszi elérhetővé továbbá gondoskodik arról, hogy az éves és féléves jelentések legalább 5 évig nyilvánosan elérhetőek legyenek.

5. Adózási információk

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

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

- **Devizabelföldi magánszemélyek adózása**
Amennyiben a Befektetési jegyket nyilvános forgalomba hozatal során szerezték meg, akkor a befektetési jegyek visszaváltásából származó árfolyamnyereség után forrásadót kell fizetni. A befektetési jegyek visszaváltásakor elért bevételből az árfolyamnyereségre irányadó rendelkezések szerint megállapított rész után a kamatjövedelemre vonatkozó szabályok szerint 16% 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 (Szja tv.) a pénz- és tőkepiacon kínált termékekbe történő tartós befektetést az adott befektetésen elért hozam tekintetében az általános szabályokhoz képest kedvezőbb adókulccsal ösztönzi. A tartós befektetési számlán elhelyezett befektetési jegyek hozama után a Forgalmazó adót nem von le, kivéve, ha a tartós befektetési szerződés a számlanyitás évében (ún. gyűjtőév), valamint a számlanyitás évét követő 3 éven belül (első lekötési időszak) felmondásra kerül. Ilyen esetekben a jövedelem után a 16% mértékű kamatadó mellett az Ügyfélnek szintén meg kell fizetni a 6% egészségügyi hozzájárulást (eho) is. A befektetésekből származó jövedelemre 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. Ezesetben a befektetésekből származó jövedelem után az EHO mértéke 0%. Ha az ügyfél ebben az időszakban 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, az EHO mértéke pedig 0%. (ún. rész kivét)

Amennyiben a számlán nem kerül felmondásra az 5 éves lekötési időszak végéig, a befektetésekből származó jövedelem adó és EHO mentes

Mentes az egészségügyi hozzájárulás alól a befektető, amennyiben a befektetési jegy tartásának időszakában mindvégig a befektetési alap kezelési szabályzatának befektetési politikájában a befektetések legalább 80%-ban Szja tv. szerinti EGT-állam által kibocsátott, forintban jegyzett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt tartalmaznak. Az Magyar Posta Rövid Kötvény Befektetési Alap hatályos kezelési szabályzatának 14. pontjában megfogalmazott befektetési politikája alapján a befektetők mentesülnek az egészségügyi hozzájárulás fizetése alól, kivéve, amennyiben a TBSZ megszüntetésének időpontja alapján áll be az EHO fizetési kötelezettség (ld. TBSZ)

- **Devizabelföldi jogi személyek, jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok adózása**
Belföldi jogi személyeknél és jogi személyiség nélküli gazdasági társaságoknál a Tájékoztató elkészítésekor érvényben lévő jogszabályok szerint nincs árfolyamnyereség-adó. A Befektetési jegyek visszaváltásából származó árfolyamnyereség a társasági adóalap része. Ez után a mindenkor érvényes adójogszabályok szerint (a társasági adóról, az osztalékadóról, a szolidaritási adóról szóló törvények) kell az adót megfizetni. A Forgalmazó a hozam után adót nem von le.
- **Deviza külföldiek adózása**
Ha Magyarország és a befektetési jegy tulajdonos adózás szerinti saját országa között van 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 deviza-belföldiekre vonatkozó magyar adójogszabályok vonatkoznak. A Forgalmazó adólevonási kötelezettséget a vonatkozó adóegyezmény és a belföldi adójogszabályok alapján teljesíti.

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. befektetési jegyek visszaváltásakor elért bevételből az árfolyamnyereségre irányadó rendelkezések szerint megállapított rész után a kamatjövedelemre vonatkozó szabályok szerint 16% 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 hozatallal kapcsolatos információk

6. A befektetési jegyek forgalomba hozatala

6.1 A befektetési jegyek forgalomba hozatalának módja, feltételei

A befektetési jegyeket az Alapkezelő jegyzési eljárás keretében Magyarországon hozza forgalomba.

a jegyzés helye: 1062 Budapest, Andrásy út 105.

a jegyzés feltételei

A befektetési jegyeket devizabelföldi és devizakülföldi természetes és jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező szervezetek jegyezhetnek saját nevükben eljárva vagy meghatalmazott képviselő útján. Befektetési jegyet jegyezni a meghirdetett jegyzési helyen (1062 Budapest, Andrásy út 105.) személyesen lehetséges. A személyes jegyzés feltétele – a Forgalmazó Üzletszabályzatában foglalt általános feltételeken túl - a jegyzett mennyiség ellenértékének megfizetése és a megfelelően kitöltött jegyzési ív aláírása. Jegyzés napja az a legkorábbi nap, amelyen a két feltétel mindegyike maradéktalanul teljesül. A jegyzés napja az a nap, amelyen a jegyezni kívánt mennyiség ellenértéke rendelkezésre áll és a jegyzés formai és tartalmi feltételei is teljesülnek.

a jegyzési időszak

A Befektetők az Alap sorozatához tartozó befektetési jegyeit a jegyzési időszak alatt jegyezhetik.

A jegyzési időszak kezdőnapja: 2014.05.05 napján

A jegyzési időszak zárónapja: 2014.05.07 napján

aluljegyzés

A kibocsátás meghiúsul, ha a kibocsátásra meghirdetett 200 000 000 forint, azaz kétszázmillió forint névértékű befektetési jegy a jegyzés zárónapjáig nem kerül lejegyzésre. Aluljegyzés, vagy érvénytelen jegyzés miatt el nem fogadott jegyzés esetén a jegyzési időszak utolsó napját követő 3 munkanapon belül az Alapkezelő a Letétkezelőn keresztül a Forgalmazó útján kötelezően kifizeti a Befektető által befizetett összeget a jegyzés helyén kamat- és levonásmentesen a jegyzési ív bemutatása ellenében a jegyzőnek, vagy meghatalmazottjának. A befizetett összeget a Letétkezelő a Forgalmazón keresztül a befektető ügyfélszámlájára térítésmentesen visszavezeti.

Érvénytelen a jegyzés, ha

- a jegyzési ív nem felel meg a formai és tartalmi követelményeknek,
- a jegyzés ellenértéke a jegyzési időszak végéig a jegyzési íven megjelölt számlaszámon nem kerül jóváírásra,
- a jegyző személy nem rendelkezik érvényes jegyzési ívvel,

- a jegyzés nem a jegyzési időszak alatt, vagy nem a jegyzési helyen történik,
- a jegyzés beleütközik a Tájékoztató vagy egyéb jogszabály rendelkezéseibe.

6.2 A forgalomba hozatali mennyiség maximum, illetve minimum mértéke

A kibocsátásra meghirdetett értékpapír minimum mennyisége 200 000 000 forint, azaz kétszázmillió forint névértékű befektetési jegy, azaz 200 000 000 darab befektetési jegy. A kibocsátásra meghirdetett értékpapír mennyiségét meghaladó jegyzést az Alapkezelő a jegyzés lezárásáig korlátlanul elfogad.

6.3 Az allokáció feltételei

nem alkalmazható

6.3.1 A jegyzési maximum elérését követő allokáció módja

nem alkalmazható

6.3.2 A jegyzési maximum elérését követő allokáció lezárásának időpontja

nem alkalmazható

6.3.3 Az allokációról való értesítés módja

nem alkalmazható

6.4 A befektetési jegyek forgalomba hozatali ára

A befektetési jegyek forgalomba hozatali ára (jegyzési ár) minden jegyzési napon a befektetési jegyek névértéke, azaz 1 HUF.

6.4.1 A fenti ár közzétételének módja

A jegyzési időszakra meghatározott jegyzési árat jelen Tájékoztató 6.4 pontja, valamint a Hirdetmény tartalmazza.

6.4.2 A fenti ár közzétételének helye

Jelen Tájékoztató, a Kezelési Szabályzat és a 6.4.1 pontban meghatározott Hirdetmény elérhető az Alapkezelő honlapján (www.allianzalapkezelo.hu) és a Forgalmazó honlapján (www.postamegtakaritas.hu), továbbá elérhetőek a Felügyelet által üzemeltetett www.kozzetetelek.hu weboldalon.

6.5 A befektetési jegyek forgalomba hozatalával kapcsolatban felszámított költségek

A Befektetőket jegyzéskor jegyzési jutalék nem terheli.

A jegyzéssel összefüggésben a Forgalmazó mindenkor hatályos Díjjegyzékében szereplő további díjak, jutalékok merülhetnek fel: értékpapír transzfer, átutalási díj, valamint az értékpapírszámla vezetésével kapcsolatos díjak és jutalékok. A díjak és jutalékok mértékéről a Befektető a Forgalmazó mindenkor hatályos Díjjegyzékéből tájékozódhat.

III. A közreműködő szervezetekre vonatkozó részletes információk

7. A befektetési alapkezelőre vonatkozó információk

7.1 A befektetési alapkezelő neve, cégformája

Cégnév:	Allianz Alapkezelő Zrt.
Céggogi 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 Pénzpiaci Befektetési Alap, Allianz Kötvény Befektetési Alap, Allianz Stabilitás Gold Alapok Alapja, Allianz Indexkövető Részvény Befektetési Alap

7.6 Egyéb kezelt vagyon nagysága

Az Alapkezelő által alapokban kezelt vagyon 12,9 mrd forintot, portfóliókezelési tevékenysége keretén belül kezelt egyéb vagyon nagysága 439 mrd forintot, az összes kezelt vagyon 451,8 mrd forintot tett ki 2013. december 31-én.

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

Igazgatóság:

Fekete Attila az Igazgatóság elnöke, az Alapkezelő vezérigazgatója, az Alapkezelőn kívüli, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró, főbb tevékenységet nem folytat

Dr. Borsányi Gábor, az Igazgatóság tagja, az Allianz Hungária Zrt. Jogi és Szabályozási Igazgatóságának vezetője, Alapkezelőn kívüli, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró, főbb tevékenységet nem folytat

Pártl Zoltán, az igazgatóság tagja, az Alapkezelő Befektetési vezetője, Alapkezelőn kívüli, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró, főbb tevékenységet nem folytat

Felügyelő Bizottság

Vámos Levente, a Felügyelő Bizottság tagja, az Allianz Hungária Zrt. Tervezési és kontrolling igazgatóságának vezetője. Alapkezelőn kívüli, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró, főbb tevékenységet nem folytat.

Malicskó Gábor, a Felügyelő Bizottság tagja, az Allianz Hungária Zrt. Kockázat-kezelési igazgatóságának vezetője. Alapkezelőn kívüli, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró, főbb tevékenységet nem folytat.

Ye Ying a Felügyelő Bizottság tagja, az Allianz Investment Management SE Közép- és Kelet-Európai Allianz érdekeltségeinek befektetési stratégiájáért felelős vezetője, Alapkezelőn kívüli, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró, főbb tevékenységet nem folytat

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

Az Alapkezelő jegyzett tőkéje 1.000.000.000 Forint (2013. december 31.), amely összeg teljes egészében befizetésre került.

7.9 A befektetési alapkezelő saját tőkéjének összege

Az Alapkezelő saját tőkéje 1.092.802.000 Forint (2013. december 31.)

7.10 A befektetési alapkezelő alkalmazottainak száma

Az Alapkezelő alkalmazottainak száma 13 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 alkalmazható

8. A letétkezelőre vonatkozó információk

8.1 A letétkezelő neve, cégformája

Cégnév:	FHB Bank Zrt.
Céggalapszám:	zártkörűen működő részvénytársaság

8.2 A letétkezelő székhelye

Székhelye:	1082 Budapest, Üllői út 48.
------------	-----------------------------

8.3 A letétkezelő cégjegyzékszám

Cégjegyzékszám:	Cg. 01-10-045459
-----------------	------------------

8.4 A letétkezelő fő tevékenysége

TEÁOR 64.19'08 – Egyéb monetáris közvetítés

8.5 A letétkezelő tevékenységi köre

TEÁOR 64.91'08 – Pénzügyi Lízing
TEÁOR 66.19'08 – Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
TEÁOR 66.22'08 – Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység
TEÁOR 64.99'08 – M.n.s. egyéb pénzügyi közvetítés
TEÁOR 66.12'08 – Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység
TEÁOR 70.22'08 – Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás

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

A jelzálog-hitelintézetként működő FHB Jelzálogbank Nyrt. kiemelt célként kezelte az ügyfélkör teljes körű kiszolgálását, ennek keretében került sor 2006-ban az FHB Kereskedelmi Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság megalapítására, és a szélesebb körű termék- és szolgáltatáspaletta kialakítására. Az FHB Bank Zrt. a Befektetési Szolgáltatási Üzletágát 2010 márciusában indította el. Az Allianz Alapkezelővel kötött megállapodás keretében az FHB Bank Zrt. 2010 májusában kezdte meg az Allianz befektetési alapok forgalmazását, és 2011 áprilisától - az Allianz Bankkal történt egyesülést követően - az Allianz Alapkezelő által kezelt befektetési alapok letétkezelését is végzi. Az FHB Bank Zrt. országos fiókhálózatában, valamint elektronikus csatornákon keresztül teszi elérhetővé széleskörű banki szolgáltatásait.

8.6 A letétkezelő alapításának időpontja

Cégbejegyzés ideje:	2006. június 14.
---------------------	------------------

8.7 A letétkezelő jegyzett tőkéje

A letétkezelő jegyzett tőkéje: 5.228.000.000 Ft

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

Utolsó független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje: 31.294.000.000 Ft

8.9 A letétkezelő alkalmazottainak száma

A letétkezelő alkalmazotti létszáma: 575 fő

9. A könyvvizsgálóra vonatkozó információk

9.1 A könyvvizsgáló társaság neve, cégformája

Cégnév:	HKH Consulting Számviteli és Gazdasági Tanácsadó Kft.
Céggaji forma:	korlátolt felelősségű társaság

9.2 A könyvvizsgáló társaság székhelye

Székhelye:	1132 Budapest, Váci út 34.
------------	----------------------------

9.3 A könyvvizsgáló társaság kamarai nyilvántartási száma

kamarai nyilvántartási szám: 001181

9.4 Természetes személy könyvvizsgáló neve

nem alkalmazható

9.5 Természetes személy könyvvizsgáló címe

nem alkalmazható

9.6 Természetes személy könyvvizsgáló kamarai nyilvántartási száma

nem alkalmazható

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

nem alkalmazható

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

10.1 A tanácsadó neve, cégformája

nem alkalmazható

10.2 A tanácsadó székhelye

nem alkalmazható

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

nem alkalmazható

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

nem alkalmazható

10.5 A tanácsadó egyéb lényeges tevékenységei

nem alkalmazható

11. A forgalmazókra vonatkozó információk (forgalmazónként)

11.1 A forgalmazó neve, cégformája

Cégnév:	Magyar Posta Befektetési Zrt.
Cégjogi forma:	zártkörűen működő részvénytársaság

11.2 A forgalmazó székhelye

Székhelye:	1138 Budapest, Dunavirág u. 2-6.
------------	----------------------------------

11.3 A forgalmazó cégjegyzékszama

Cégjegyzékszám:	01-10-047536
-----------------	--------------

11.4 A forgalmazó tevékenységi köre

TEÁOR 6612.08 – Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki 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

Cégbejegyzés ideje:	2012. szeptember 27.
---------------------	----------------------

11.6 A forgalmazó jegyzett tőkéje

100.000.000 Ft

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

Utolsó független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje: 503.956.000 Ft

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 alkalmazható

12.1 Az ingatlanértékelő neve

nem alkalmazható

12.2 Az ingatlanértékelő székhelye

nem alkalmazható

12.3 Az ingatlanértékelő cégjegyzékszám, egyéb nyilvántartási száma

nem alkalmazható

12.4 Az ingatlanértékelő tevékenységi köre

nem alkalmazható

12.5 Az ingatlanértékelő alapításának időpontja

nem alkalmazható

12.6 Az ingatlanértékelő jegyzett tőkéje

nem alkalmazható

12.7 Az ingatlanértékelő saját tőkéje

nem alkalmazható

12.8 Az ingatlanértékelő alkalmazottainak száma

nem alkalmazható

13. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

nem alkalmazható

Kezelési Szabályzat

I. Az befektetési alapra vonatkozó alapinformációk

1 A befektetési alap alapadatai

1.1 A befektetési alap neve

Magyar Posta Rövid Kötvény Befektetési Alap (továbbiakban: Alap)

1.2 A befektetési alap rövid neve

Magyar Posta Rövid Kötvény Alap

1.3 A befektetési alap székhelye

1087 Budapest, Könyves Kálmán Krt. 48- 52.

1.4 A befektetési alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma

Az Alap nyilvántartásba vételének időpontja . A nyilvántartásba vételt elrendelő felügyeleti határozat száma MNB , az Alap lajstromszáma.

1.5 A befektetési alapkezelő neve

Allianz Alapkezelő Zrt.

1.6 A letétkezelő neve

FHB Kereskedelmi Bank Zárkörűen Működő Részvénytársaság
rövid neve: FHB Bank Zrt.

1.7 A forgalmazó neve

Magyar Posta Befektetési Szolgáltató Zárkörűen Működő
Részvénytársaság
rövid neve: Magyar Posta Befektetési Zrt.

1.8 A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános)

Nyilvános

1.9 A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)

Nyíltvégű

1.10 A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése

Határozatlan

1.11 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált alap

ÁÉKBV irányelv szerint nem harmonizált befektetési alap.

1.12 A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól

Az Alap egy befektetési jegy sorozatot bocsátott ki.

1.13 A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap)

értékpapír alap

1.14 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet bankgarancia vagy kezelési biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia) vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése

Az Alap árfolyamára vonatkozó tőkevédelem, és hozamígéret nincs.

2 Az befektetési alapra vonatkozó egyéb alapinformációk

nem alkalmazható

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

- a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról szóló 2011. évi CXCVIII. törvény (továbbiakban Batv.),
- 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 344/2011. (XII.29.) rendelete a befektetési alapkezelőre vonatkozó szervezeti, összeférhetetlenségi, üzletviteli és kockázatkezelési követelményekről,

- a Kormány 345/2011. (XII.29.) rendelete a befektetési alapok befektetési és hitelfelvételi szabályairól,
- a Kormány 284/2001. (XII.26.) rendelete a dematerializált értékpapír előállításának és továbbításának módjáról és biztonsági szabályairól, valamint az értékpapírszámla, központi értékpapírszámla és az ügyfélszámla megnyitásának és vezetésének szabályairól.

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

II. A befektetési jegyre vonatkozó információk (sorozatonként)

4. A befektetési jegy ISIN azonosítója

A befektetési jegy ISIN azonosítója HU0000713706

5. A befektetési jegy névértéke

A befektetési jegy névértéke 1 Ft, azaz egy Forint

6. A befektetési jegy devizaneme

A befektetési jegy devizaneme magyar Forint

7. A befektetési jegy előállításának módja

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

8. A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja

A befektetési jegyek tulajdonjogának igazolására és nyilvántartásának módjára a Tpt. 138.§ - 146.§ rendelkezései az irányadóak. A befektetők befektetési jegyekhez kapcsolódó tulajdonjogát a számlavezető által kiállított számlakivonat igazolja. A befektető értékpapír-számláján végrehajtott műveletről a számlavezető számlakivonatot állít ki, és azt az üzletszabályzatában meghatározott módon megküldi a befektetőnek. A számlavezető az értékpapír-számla forgalmáról és egyenlegéről a befektető kérésére a Forgalmazó Üzletszabályzatában foglalt feltételekkel 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.

9. A befektetőnek a befektetési jegy által biztosított jogai

A befektető jogosult a befektetési jegyek egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéken történő visszaváltására. A befektető jogosult az Alap esetleges végelszámolásakor vagy felszámolásakor a vagyon költségekkel csökkentett arányos hányadának felvételére. 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. Az Alapkezelő és a Forgalmazó üzletszabályzatait megtekintse. A befektető jogosult továbbá a jelen Kezelési szabályzatban valamint a jogszabályban meghatározott egyéb jogok gyakorlására.

10. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

nem alkalmazható

III. A befektetési alap befektetési politikája és céljai 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, azokkal azonos 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 Batv., és a 345/2011 (XII. 29.) a befektetési alapok befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló kormányrendelet rendelkezéseinek megfelelő eszközök lehetnek, a 14. pontban megengedett arányokban. Az Alap származtatott ügyletet nem köthet.

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

Az állampapír magyar vagy külföldi állam, a Magyar Nemzeti Bank, az Európai Központi Bank vagy az Európai Unió más tagállamának jegybankja által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír. A kibocsátásra kerülő államkötvények és diszkontkincstárjegyek mennyiségét az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) határozza meg.

A vállalati kötvények és jelzáloglevelek, és a magyar állam készfizető kezességével kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

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 a bankközi kamatokhoz kötött hozamot biztosítanak vásárlóiknak, versenyképes alternatívát kínálva a hasonló futamidejű állampapírokkal szemben. Gyorsuló ütemben fejlődik a nyilvános kibocsátású jelzáloglevelek piaca. Meghatározó szereplő jelenleg az FHB Jelzálogbank Nyrt., amely változó és fix kamatozású sorozatokkal is piacon van. A jelzáloglevelek kockázata mérsékelt, hozamuk ugyanakkor meghaladja a hasonló futamidejű állampapírok hozamszintjét.

Bankbetétek

Az Alapkezelő az Alap likviditásának, illetve a Befektetési Jegyek kiszámítható árfolyam-alakulásának biztosítása érdekében az Alap saját tőkéjét bankbetétekben is elhelyezheti, vagy az alap folyószámláján is tarthatja. A bankközi pénzpiac a bankrendszer likviditásának szabályozásában játszik fontos szerepet. A bankok közötti üzletkötések futamideje 1 naptól 1 évig terjed. A bankközi pénzpiaci kamatok változása a bankok pénzigényében beálló változásokat követi, ennek köszönhetően a kamatszintek rövid időn belül is jelentősen ingadozhatnak. A befektetési alapkezelők az átmenetileg szabad pénzeszközök kihelyezésekor bankok ügyfeleiként jelenhetnek meg a bankközi piacon.

Repó és fordított repó ügyletek

A repó-, illetve fordított repó ügylet olyan megállapodás, amely értékpapír tulajdonjogának átruházásáról rendelkezik, a szerződéskötéssel egyidejűleg meghatározott vagy meghatározandó jövőbeli időpontban történő visszavásárlási kötelezettség mellett, meghatározott visszavásárlási áron. A szállítós repó ügylet esetén az ügylet futamideje alatt a vevő az ügylet tárgyát képező értékpapírt megszerzi, és azzal szabadon rendelkezhet. Az óvadéki repóügylet esetén a vevő nem szerzi meg az értékpapírt, azzal szabadon nem rendelkezhet, hanem óvadékként kerül elhelyezésre a vevő javára a futamidő alatt. Az óvadéki repóügylet esetén az értékpapír tulajdonjoga a futamidő végén abban az esetben száll át a vevőre, ha az eladó a visszavásárlási árat nem fizeti meg. Óvadéki repóügylet kizárólag hitelintézettel köthető. A felek közötti megállapodás rendelkezhet úgy

is, hogy az ügylet tárgyát képező és a biztosítékkal szolgáló értékpapírok a futamidő alatt más értékpapírokra kicserélhetők. Az ügylet az értékpapír eladója szempontjából repóügyletnek, az értékpapír vevője szempontjából fordított repóügyletnek tekintendő.

Kollektív befektetési értékpapírok

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

Deviza

Az Alapkezelő az Alap vagyoniát 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

Bankbetétek

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

Állampapírok

Az Alap eszközeinek 80-100%-át fektetheti forintban jegyzett magyar állampapírokba.

Vállalati kötvények, jelzáloglevelek, repo és fordított repo megállapodások, a magyar állam készfizető kezességével kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

Az Alap eszközeinek 0-20%-át fektetheti vállalati kötvényekbe, jelzáloglevelekbe, a magyar állam készfizető kezességével kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, és köthet repo és fordított repo megállapodásokat.

Deviza

Az Alap eszközeinek 0-20%-át fektetheti devizában denominált állampapírokba, az Alap tranzakcióinak lebonyolítása céljából eszközeinek 0-20% arányában tarthat devizát

Kollektív befektetési értékpapírok

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

15. A befektetési politika minden esetleges korlátozása, vagy bármely olyan technika, eszköz vagy hitelfelvételi jogosítvány, amely a befektetési alap kezeléséhez használható

Az Alap származtatott ügyletet nem köthet.

Az alapkezelő az Alap értékpapírjait legfeljebb a saját tőke 30%-a erejéig az Alap nevében kölcsönadhatja, az egyes értékpapírok az Alap eszközein belüli arányának számításakor figyelembe kell venni az Alap nevében kölcsönadott értékpapírokat.

Az Alap az eszközei között minimum 80%-ban tart forintban jegyzett magyar állampapírokat.

Az Alap értékpapírt kölcsön nem vehet.

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 Alapkezelő az Alap nevében olyan ügyletet köthet, amely nem sérti a 345/2011 (XII. 29.) a befektetési alapok befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló kormányrendeletben foglaltakat.

16. A portfólió devizális kitétsége

Az Alap eszközeinek tervezetten 100%-át tartja forint denominált eszközökben, melyeknek megengedett minimális aránya 80%, míg maximális aránya 100% lehet. USD, és EUR denominált eszközök tervezetten 0%-ot képviselnek az Alap eszközeiben minimum 0%, maximum 20%.

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

nem alkalmazható

18. Hitelfelvételi szabályok

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

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

Az Alap eszközeinek több mint 35 százalékát fektetheti a magyar állam által kibocsátott állampapírokba.

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

nem alkalmazható

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

nem alkalmazható

22. A cél-ÁÉKBV, illetve annak részalapjának megnevezése

nem alkalmazható

23. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Az Alap teljesítményének méréséhez és a befektetési célarányinak meghatározásához referencia a 60%-ban a ZMAX indexet és 40%-ban MAX indexet használja. A referenciaindexek határozzák meg azokat a befektetési célterületeket, és befektetési eszközöket, amelyeket az Alap a portfóliójában tart. Az Alap kockázati profiljára ezen befektetési eszközök súlyai hatással vannak. A ZMAX index rövid futamidejű (Zérókupon Magyar Állampapír) Index, melyben a Magyar Államkincstár Államadósság Kezelő Központ által kibocsátott, hat hónapnál rövidebb futamidejű, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok találhatóak, míg a MAX index az egy évnél hosszabb futamidejű nyilvánosan kibocsátott fix kamatozású Magyar Állampapírokból képzett, az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) által elfogadott hivatalos index.

24. Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk

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

Az Alap származtatott ügyletet nem köthet.

24.2 A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre

nem alkalmazható

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

nem alkalmazható

24.4 A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok

nem alkalmazható

24.5 Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai

nem alkalmazható

24.6 Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése

nem alkalmazható

24.7 Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása

nem alkalmazható

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

nem alkalmazható

24.9 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

nem alkalmazható

25. Ingatlanalapra vonatkozó speciális rendelkezések

nem alkalmazható

IV. A kockázatok

26. A kockázati tényezők bemutatása

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

Gazdasági, politikai kockázat

Az ország makrogazdasági mutatóinak (kötségvetési hiány, külkereskedelmi mérleg egyenlege, GDP Növekedési üteme, deviza árfolyama) kedvezőtlen irányú változása negatív hatással lehet az Alap portfóliójában tartott értékpapírok árfolyamára. A gazdaságpolitikában bekövetkező változások a gazdasági mutatók azonnali változatlanlansága mellett is érinthetik kedvezőtlenül a tőke- és pénzpiacokat és azon keresztül az Alap tulajdonában lévő eszközök árfolyamát. A mindenkor 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 kamatemelések irányába ható döntéseivel. Az eszközök értékeléséhez használt megemelkedett piaci kamatszint negatívan érintheti a fix kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékét.

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 portfoliójában lévő eszközök értékesítése, ami kedvezőtlenebb eladási, és értékelési árakat eredményezhet.

Kibocsátókkal kapcsolatos kockázat

Az értékpapírok kibocsátói esetében esetlegesen fizetéseképtelenség 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

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 portfoliójában 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 kockázat

A Befektetési jegyekre vonatkozó Szja. szabályok és a befektetési alapok adózására vonatkozó előírások a jövőben változhatnak. Az Alap ki vannak téve az esetlegesen bekövetkező adópolitikai változásoknak (pl.: adóemelés, új adónem bevezetése, adókedvezmény csökkentése, illetve eltörlése, büntető adó bevezetése).

Forgalmazás felfüggesztésének kockázata

Az Alap forgalmazását az Alapkezelő illetve a Felügyelet a Batv.-ben meghatározott esetekben felfüggesztheti, mely esetben annak újraindításáig a befektetők nem juthatnak hozzá befektetéseinek ellenértékéhez. A felfüggesztés szabályait a Batv. 92§. – 95. §-ai tartalmazzák részletesen.

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

Az Alap megszűnésének kockázata

Az Alapkezelő köteles az Alapot megszüntető eljárást megindítani,

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

V. Az eszközök értékelése

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

Az Alap nettó eszközértékét, egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékét T. forgalmazás-elszámolási napra vonatkozóan T-1. forgalmazási napon az Alap Letétkezelője határozza meg, egyeztetve az Alapkezelővel és www.allianzalapkezelolo.hu internetes oldalon megjelentetésre kerül. A T. forgalmazás-elszámolási napra vonatkozó egy befektetési jegyre vonatkozó árfolyamot a Letétkezelő az Alap kibocsátási pénznemében határozza meg. Az eladási és a visszaváltási árfolyam a forgalmazási napokon megegyezik, és egyenlő a 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 értéke az alap nettó eszközértékének és a forgalomban lévő befektetési jegyeinek 4 tizedesre kerekített hányadosa.

A hibás nettó eszközérték számítás során követendő eljárás a Batv. 101.§-ának 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 megállapításkor a hiba bekövetkezésének időpontjára

visszamenőleges hatállyal javítani kell. 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. A nettó eszközérték adatok, valamint a hibás nettó eszközértékekkel kapcsolatos közlemények az Alapkezelő honlapján az www.allianzalapkezeslo.hu, valamint a Felügyelet által üzemeltetett nyilvános közzétételi felületen, a www.kozzetetelek.hu oldalakon érhetőek 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 összegszerűen nem haladja meg befektetőnként az ezer forintot

28. A portfólió elemeinek értékelése

Folyószámla

A folyószámlán lévő eszközök T napi értékelése a T-1 napon 16:00 óráig ismertté vált ügyletek T napi egyenlegeként kerül meghatározásra. A folyószámlán lévő eszközök után megszolgált, de jóvá nem írt kamat T napig számított követelésként kerül nyilvántartásra. Amennyiben a kamatperiódus végén az elhatárolt és a jóváírt kamat között különbség mutatkozik, akkor a különbséget a kamatjóváírás napjának értékelésében kell korrigálni.

Bankbetét

Az Alap T napra vonatkozó értékelésében a lekötött betéteket a T napig időarányosan növelt kamatok összegével kell nyilvántartani. Amennyiben a kamatperiódus végén az elhatárolt és a jóváírt kamat között különbség mutatkozik, akkor a különbséget a kamatjóváírás napjának értékelésében kell korrigálni. A napi eszközérték számítás során a betétek értékelésénél az „utolsó nap” metódus kerül alkalmazásra.

Állampapírok

A három hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű fix kamatozású magyar államkötvényeket a T-1 napon az elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében közzétett legjobb nettó vételi és legjobb nettó eladási árfolyam számtani átlagának és a T napra vonatkozó felhalmozott kamat összegén értékeljük a portfólióban. Amennyiben az elsődleges forgalmazók még nem jegyezték árat az adott államkötvényre, akkor az a beszerzés kori nettó ár és a T napra számított felhalmozott kamattal kerül értékelésre.

A három hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű magyar diszkontkincstárjegyre a T-1 napon az elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében közzétett legjobb nettó vételi és legjobb nettó eladási árfolyam számtani átlagából számított hozammal T napig diszkontált árfolyammal értékeljük a portfolióban. Amennyiben az elsődleges forgalmazók még nem jegyezték árat az adott diszkontkincstárjegyre, akkor az a beszerzési hozammal T napig diszkontált árfolyama kerül értékelésre.

A három hónapnál hosszabb hátralévő futamidejű változó kamatozású magyar államkötvények a T-1 napi elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében megjelentetett legjobb vételi és eladási nettó ár számtani átlaga és a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegeként kerülnek értékelésre. Amennyiben a változó kamatozású államkötvényre T-1 napon az elsődleges forgalmazók árat nem jegyeznek, akkor ezen értékpapírok a legutolsó elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében megjelentetett legjobb vételi és eladási nettó ár és a T napig megszolgált felhalmozott kamat összegeként kerülnek értékelésre. Amennyiben elsődleges árjegyzők még nem jegyezték árat az adott állampapírra, akkor az a T napig számított felhalmozott kamattal növelt nettó beszerzési áron kerül értékelésre.

A három hónapos vagy annál rövidebb hátralévő futamidejű hazai állampapírok, kötvények és diszkont kincstárjegyek (amelyekre az elsődleges állampapír forgalmazóknak már nincs jegyzési kötelezettségük) az Államadósság Kezelő Központ által T-1 napon közzétett három hónapos referencia hozam alapján diszkontálás útján kiszámított árfolyam alapján kerülnek értékelésre. Államkötvények esetében a kiszámított árfolyamhoz a T napig felhalmozott kamatot hozzá kell adni az értékelési árfolyam számításához. A Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott, három hónapnál rövidebb hátralévő futamidejű kötvények az Államadósság Kezelő Központ által T-1 napon közzétett három hónapos referencia hozam alapján kiszámított árfolyam alapján kerülnek értékelésre.

Jelzáloglevelek

A tőzsdére bevezetett, jelzálog hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott fix és változó kamatozású jelzáloglevelek a T-2 napi hivatalos záróárfolyam és a T napig felhalmozott kamat összegén kerül értékelésre. Amennyiben a tőzsdei záróár 30 napnál régebbi, úgy a tőzsdén kívüli kereskedelem szerinti regisztrált és a fordulónapig közzétett utolsó, forgalommal súlyozott nettó átlagár és a T napig felhalmozott kamat felhasználásával történik, ha ez az adat nem régebbi 30 napnál. A tőzsdén kívüli kereskedelem szerint regisztrált árfolyamok 30 napos érvényessége a közzétételben megjelölt vonatkozási időszak utolsó napjától számítandó akkor is, ha az nem munkanapra esik. Ha a fenti értékelési módszerek nem használhatóak, akkor a nettó beszerzési árat kell felhasználni oly módon, hogy a piaci érték meghatározásakor hozzá kell adni a T napig felhalmozott kamatot.

A tőzsdére nem bevezetett, jelzálog hitelintézet által nyilvánosan forgalomba hozott fix és változó kamatozású jelzáloglevelek a tőzsdén

kívüli kereskedelem szerinti regisztrált és a fordulónapig közzétett utolsó, forgalommal súlyozott nettó átlagár és a T napig felhalmozott kamat felhasználásával történik, ha ez az adat nem régebbi 30 napnál. A tőzsdén kívüli kereskedelem szerint regisztrált árfolyamok 30 napos érvényessége a közzétételben megjelölt vonatkozási időszak utolsó napjától számítandó akkor is, ha az nem munkanapra esik. Ha a fenti értékelési módszerek nem használhatóak, akkor a nettó beszerzési árat kell felhasználni oly módon, hogy a piaci érték meghatározásakor hozzá kell adni a T napig felhalmozott kamatot.

Egyéb, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

Tőzsdére bevezetett

Pénzügyi intézmény, gazdálkodó szervezet, magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott fix és változó kamatozású kötvények értékelése megegyezik a tőzsdére bevezetett Jelzáloglevelek értékelésével.

Tőzsdére nem bevezetett

Pénzügyi intézmény, gazdálkodó szervezet, magyarországi helyi önkormányzat által nyilvánosan forgalomba hozott fix és változó kamatozású kötvények értékelése megegyezik a tőzsdére nem bevezetett Jelzáloglevelek értékelésével.

Kollektív befektetési értékpapírok

Magyarországon nyilvántartásba vett nyilvános nyílt végű befektetési alapok által kibocsátott befektetési jegyek T napra vonatkozó értékét az adott befektetési alap alapkezelője által közzétett utolsó napra vonatkozó, legfrissebb egy jegyre jutó nettó eszközérték alapján kell meghatározni.

Repó és fordított repó

Óvadéki repó ügyletek

Az óvadéki repó ügyletek értékelésekor a prompt és a határidős oldalt egyidejűleg kell figyelembe venni az alábbiak szerint:

- prompt vétel - határidős eladás: a megvásárolt értékpapírt nem szabad beállítani a készletbe; ehelyett a megvásárolt értékpapír vételi árát és az eladási és a vételi ár közötti különbséget T napi időarányos részét kell követelésként beállítani.
- prompt eladás – határidős vétel: Az eladott értékpapírt piaci értéken továbbra is szerepeltetni kell a nettó eszközértékben, továbbá kötelezettséggként be kell állítani az eladási árat, valamint a vételi és az eladási ár különbségének T napi időarányos részét.

Szállítási repó ügyletek

A szállítási repó ügyletek értékelésekor a prompt és a határidős oldalt egyidejűleg kell figyelembe venni az alábbiak szerint:

- prompt vétel - határidős eladás: a megvásárolt értékpapírt piaci értéken szerepeltetni kell a nettó eszközértékben és követelésként be kell állítani a vételi ár plusz az eladási és a vételi ár közötti különbséget T napi időarányos része mínusz a megvásárolt értékpapír T napi piaci értéke eredményét.

- prompt eladás – határidős vétel: Az értékpapír mozgása megtörténik (kötésnappal egy eladási és vételi mozgás). Kötelezettségként be kell állítani az eladási árat, valamint a vételi és az eladási ár különbözetének T napi időarányos részét.

Devizában denominált befektetések

A devizában denominált befektetési eszközöket az MNB által T-1. napon közzétett deviza középértéken kerülnek átszámításra az alap kibocsátási pénznemére. Amennyiben a T-1. napon nem kerül MNB középárfolyam megjelenítésre, úgy a legutolsó rendelkezésre álló árfolyamot kell alkalmazni.

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

Az Alap jelen pontban meghatározott értékeléséhez a BLOOMBERG vagy REUTERS hírszolgáltatók által közzétett árfolyamadatokat kell felhasználni. Amennyiben egy befektetési eszközt több Tőzsdén is jegyeznek, a Letétkezelő jogosult eldönteni, hogy melyik tőzsdén kialakult árat kell figyelembe venni.

29. A származtatott ügyletek értékelése

nem alkalmazható

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 Batv. 103. §-a rendelkezik.

VI.A hozammal kapcsolatos információk

31. A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása

Az Alap a mindenkori saját tőkéjén elért nyereséget külön nem fizeti ki. Az Alap befektetési politikájának megfelelően a tőkenövekmény folyamatosan befektetésre kerül.

32. Hozamfizetési napok

nem alkalmazható

33. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Az Alap befektetési jegyeinek tulajdonosai az Alap által kibocsátott és általuk megvásárolt befektetési jegyek részének, vagy azok egészének visszaváltásával realizálhatják az Alap hozamát a vásárláskori és visszaváltáskori ár különbségként.

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

34. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret

Az Alap árfolyamára vonatkozó tőkevédelem, és hozamígéret nincs.

34.1 A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret teljesülését biztosító bankgarancia vagy kezesi biztosítás (tőke-, illetve hozamgarancia)

nem alkalmazható

34.2. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet alátámasztó befektetési politika (tőke-, illetve hozamvédelem)

nem alkalmazható

35. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

nem alkalmazható

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 féléves és éves jelentései tartalmazzák.

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 Alapkezelési díjat az Alapkezelő és a Letétkezelő 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. 2 %. 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 Batv. 24.§ (3) 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 és a Letétkezelő naponta számolja és határolja el. A díjvetítés alapja az Alap nettó eszközértéke. A díj megfizetése a negyedévet követő hónap 15. munkanapjáig, számla ellenében, az Alap folyószámlájának terhére történik. Az Alap Letétkezelési díja (éves szinten): 0,1%

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

Az Alap Könyvvizsgálójának fizetendő díj az Alapkezelő és a Könyvvizsgáló között létrejött szerződés alapján éves fix összeg, mely két bontásban, időarányosan kerül elhatárolásra. A díj elhatárolása naponta történik, míg megfizetése a szerződésben foglaltak szerint, két egyenlő részletben 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 2.000.000,- 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. A MNB felé fizetendő díj mértéke (éves szinten): 0,025%

37. A befektetési alapot és a befektetőket terhelő egyéb lehetséges költségek vagy díjak, 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 által felszámított költségek (értékpapír transzfer díj, értékpapírszámla vezetéssel kapcsolatos díjak).
- a számlavezető bankkal kötött mindenkor hatályos kondíciós listában 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.
- jogerős bírósági/hatósági határozat alapján az Alapot terhelő fizetési kötelezettség,
- az eljárási költségekkel és az eljárással kapcsolatban felmerülő minden egyéb kiadás
- az Alappal szembeni vagy az Alap általi esetleges igényérvényesítés költségei.

A Befektetőt terhelő egyéb költségek, díjak az értékpapír- és kapcsolódó ügyfélszámla megnyitásához, vezetéséhez valamint az adóigazoláshoz kapcsolódó díjak, melyet a Forgalmazó Üzletszabályzata szerint, az ahhoz kapcsolódó mindenkor hatályos Díjjegyzékében 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 mindenkor hatályos Díjjegyzéke szerinti mértékben számítja fel. A Forgalmazó mindenkor hatályos Üzletszabályzatát és Díjjegyzékét a Forgalmazási Helyeken illetve honlapján folyamatosan elérhetővé teszi. A visszaváltott befektetési jegyek ellenértékének átvételekor a Forgalmazó mindenkor hatályos Díjjegyzékében 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 alkalmazható

39. A részalapok közötti váltás feltételei és költségei

nem alkalmazható

40. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

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

IX. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása

41. A befektetési jegyek vétele

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

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

A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának alapja a forgalmazási-elszámolási napra vonatkozó egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték. Az egy jegyre jutó nettó eszközérték számítási módja és gyakorisága a 27. pontban kerül bemutatásra. A Batv. 87. § (1) bekezdése szerint - a befektetési jegyek forgalmazás felfüggesztésének és szünetelésének eseteit, a Forgalmazó ügyfélfogadásának szünetelését kivéve - a Forgalmazó az Alap által kibocsátott befektetési jegyekre a forgalmazási napokon az ügyletek befogadási ideje alatt köteles a befektetési jegyekre vonatkozó adásvételi megbízásokat befogadni. A befektetési jegy tulajdonosok a forgalmazás részletes feltételeiről, a forgalmazási napokról, az ügyletek befogadási idejéről, illetve az esetleges alternatív értékesítési csatornákról (pl. internetes szolgáltatása Forgalmazási Helyeken, illetve a Forgalmazó honlapján, a www.postamegtakaritas.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 pénznemében a T. forgalmazás-elszámolási napon, mely egyben a T. forgalmazás-teljesítési nap is. A Befektetési jegy

vásárlása az ügyfél az Alap kibocsátási pénznemében vezetett ügyfélszámláján 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 a megbízási szerződés teljesítését 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 Forgalmazó székhelyén, valamint a Forgalmazó függő ügynökének a Magyar Posta Zrt Forgalmazó Üzletszabályzatának mellékeltét képező, mindenkor hatályos ügynöklistájában meghatározott forgalmazási helyeken, az arra a Forgalmazó vonatkozó hirdetményében megadott időszakban lehetséges. A forgalmazásban részt vevő értékesítési helyek mindenkor aktuális listájáról a Forgalmazó www.postamegtakaritas.hu weboldalán tájékozódhat. A befektetési jegyek forgalmazása a Forgalmazó elektronikus csatornáin keresztül is lehetséges, amennyiben a Forgalmazó Üzletszabályzatában meghatározott feltételekkel, amennyiben a Forgalmazó ezen értékesítési módot az Alap befektetési jegyei tekintetében biztosítja. A befektetési jegyek tőzsdei vagy egyéb szervezett piacra történő bevezetésére nem kerül sor, így a tőzsdei jegyzés, forgalmazás nem lehetséges.

41.2 A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

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

41.3 A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

Forgalmazás-teljesítési nap az a forgalmazási nap, amelyen az elszámolt vételi megbízások ellenértékét (befektetési jegy darabszámot) a befektetők felé jóváírják. A befektetési jegy vételére vonatkozó megbízások forgalmazás-teljesítési napja 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 Batv. 87. § (1) bekezdése szerint - a befektetési jegyek forgalmazás felfüggesztésének és szünetelésének eseteit, a Forgalmazó ügyfélfogadásának szünetelését kivéve - a Forgalmazó az Alap által kibocsátott befektetési jegyekre a forgalmazási napokon az ügyletek befogadási ideje alatt köteles a befektetési jegyekre vonatkozó adásvételi megbízásokat befogadni. A befektetési jegy tulajdonosok a forgalmazás részletes feltételeiről, a forgalmazási napokról, az ügyletek befogadási idejéről, illetve az esetleges alternatív értékesítési csatornákról (internet banki, telefonos szolgáltatás, stb.) a forgalmazási helyeken, illetve a forgalmazó honlapján, a www.postamegtakaritas.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 ügyfélszámlájára a T. forgalmazás-teljesítési napon a megbízási szerződés teljesülését követően.

A befektetési jegyek forgalmazása a Magyar Posta hálózatában a Forgalmazó vonatkozó Hirdetményében meghatározott időpontokban lehetséges. A forgalmazásban részt vevő hálózati egységek aktuális listájáról a Forgalmazó www.postamegtakaritas.hu weboldalán tájékozódhat Amennyiben a Forgalmazó az Alap befektetési jegyei tekintetében arra lehetőséget biztosít, úgy a befektetési jegyek forgalmazása a Forgalmazó elektronikus csatornáin keresztül is lehetséges a Forgalmazó Üzletszabályzatában meghatározott módon és időben. A befektetési jegyek tőzsdei vagy egyéb szervezett piacra

történő bevezetésére nem kerül sor, így a tőzsdei jegyzés, forgalmazás nem lehetséges.

42.2 A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

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

42.3 A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

Forgalmazás-teljesítési nap az a forgalmazási nap, amelyen a visszaváltandó befektetési jegy darabszámot a befektetők értékpapírszámláján terhelik. A befektetési jegy visszaváltására vonatkozó megbízások forgalmazás-teljesítési napja megegyezik a visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nappal (T nap).

43. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai

43.1 A forgalmazási maximum mértéke

nem alkalmazható

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

nem alkalmazható

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.

A befektetési jegyek forgalmazása során a forgalmazó által felszámítható forgalmazási jutalék, mely a forgalmazót illeti, 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 feltüntetett díjak, jutalékok a Befektető felé felszámítható maximális összegek. Ezeknél a Befektető kevesebbet is fizethet, a Forgalmazó saját díjszabásában a jutalék, díj mértéke tekintetében a befektetők számára kedvezőbb feltételeket állapíthat meg. A Forgalmazó által a befektetési jegyek folyamatos forgalmazása során felszámított forgalmazási jutalékok mértékét a Forgalmazó, mindenkor hatályos Díjjegyzéke tartalmazza.

Az értékpapírszámla megnyitásához, vezetéséhez valamint az adóigazoláshoz kapcsolódó díjakat a Forgalmazó Üzletszabályzata szerint, az ahhoz kapcsolódó mindenkor hatályos Díjjegyzékében 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 mindenkor hatályos Díjjegyzéke szerinti mértékben számítja fel. A Befektetőt terhelik továbbá a Forgalmazó mindenkor hatályos Díjjegyzékében meghatározott egyéb díjak, költségek A Forgalmazó Üzletszabályzatát a Forgalmazási Helyeken a, illetve honlapján folyamatosan elérhetővé teszi.

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

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

Az Alap befektetési jegyei nincsenek bevezetve szabályozott piacra.

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

A befektetési jegyek forgalomba hozatalára kizárólag Magyarországon került sor.

47. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Az Alap folyamatos forgalmazását az Alapkezelő, illetve a Felügyelet a befektetők érdekében felfüggesztheti. A folyamatos forgalmazás szüneteltetésére illetve felfüggesztésére a Batv 92.§-95.§-iban a szüneteltetésére, felfüggesztésére vonatkozó szabályok rendelkeznek.

X. A befektetési alapra vonatkozó további információ

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

nem alkalmazható

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

nem alkalmazható

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 Batv. 55.§ - 59.§ -i tartalmazzák.

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

nem alkalmazható

XI. Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk

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

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

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

Cégnév:	FHB Bank Zrt.
Céjogi forma:	zártkörűen működő részvénytársaság
Cégjegyzékszám:	Cg. 01-10-045459

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

Cégnév:	HKH Consulting Számviteli és Gazdasági Tanácsadó Kft.
Céjogi forma:	korlátolt felelősségű társaság
Cégjegyzékszám:	Cg. 01-10-045969

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

nem alkalmazható

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

Cégnév:	Magyar Posta Befektetési Zrt.
Céjogi forma:	zártkörűen működő részvénytársaság
Cégjegyzékszám:	01-10-047536

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

Az Alap nem alkalmaz ingatlanértékelőt.

Budapest, 2014. április 23.

Allianz Alapkezelő Zrt