

AZON KOLLEKTÍV BEFEKTETÉSI FORMA BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA, AMELYBE AZ ESZKÖZALAP AZ ESZKÖZEINEK LEGALÁBB 50 SZÁZALÉKÁT MEGHALADÓ MÉRTÉKBEN KÍVÁN BEFEKTETNI

az Allianz Életprogramok, Allianz Gondoskodás Programok és Allianz Életprogramok – Euró szerződésekre¹

Pénzpiaci Forint eszközalap (PPA) esetében

Nincs ilyen kollektív befektetési forma.

Magyar Kötvény eszközalap (MKA) esetében

Nincs ilyen kollektív befektetési forma.

Magyar Részvény eszközalap (MRA) esetében

Nincs ilyen kollektív befektetési forma.

Európai Kötvény eszközalap (EKA) esetében

Allianz Euro Rentenfonds – A – EUR

Az alap az euro kötvény piacon igyekszik kiemelkedő hozamot elérni. Leginkább olyan kötvényekbe fektet, amelyek kibocsátói jó hitelminősítéssel rendelkeznek és amelyek kötvényeket a fejlett ipari országokban bocsátottak ki. Ezeknek a kötvényeknek a hátralévő átlagos futamideje (durationje) 3 és 9 év között van. Az euróval szembeni deviza kockázata igen alacsony, maximum az alap eszközeinek 5%-a. Az alap alkalmazhat derivatívákat az áringadozásoknak való kitétség ellentételezésére (fedezeti ügylet), két vagy több piac közötti áreltérések előnyeinek kihasználására (arbitrázs), illetve a nyereség megtöbbszörítésére, ami jöllehet, a veszteség megtöbbszörödésével is járhat (tőkeáttétel).

Bővebb tájékoztatás az alábbi linken érhető el:

<https://www.fondspassionell.de/documents/?d=KIEN20180713-0000921834.pdf>

Európai Részvény eszközalap (ERA) esetében

ISHARES EURO STOXX50 UCITS ETF (DE)

Az ISHARES EURO STOXX50 UCITS ETF (továbbiakban: alap) egy tőzsdén kereskedett alap, melynek célja a EURO STOXX 50 index (továbbiakban: index) teljesítményének követése. Az index az eurózána STOXX Europe 600 indexben szereplő ötven legnagyobb kapitalizációval rendelkező részvényének teljesítményét méri. Az index összetételének felülvizsgálatára évente, kiegyensúlyozására pedig negyedévente, rendkívüli esetben pedig bármikor sor kerülhet. Az alap befektetési céljainak eléréséhez főleg részvényekbe fektet és összetételének legalább 95%-ban meg kell egyeznie az index összetételével. Az alapnak megengedett értékpapír-kölcsönzés. Alapesetben a portfólió-kezelő nem alkalmaz, azonban időnként kialakíthat minimális tőkeáttételt derivatív eszközök használatával. Az alap ajánlott minimális befektetési időtávja 5 év és olyan befektetők részére ajánlott, akik rendelkeznek pénzügyi piacokon szerzett tapasztalattal. Az alap legalább

évente fizet osztalékot, befektetési jegyei euróban denomináltak.

Bővebb tájékoztatás az alábbi linken érhető el:

<https://www.ishares.com/uk/individual/en/literature/kiid/kiid-ishares-core-euro-stoxx-50-ucits-etf-de-gb-de0005933956-en.pdf>

Világgazdasági Részvény eszközalap (VRA) esetében

iShares Core MSCI World UCITS ETF

Az iShares Core MSCI World UCITS ETF (továbbiakban: alap) egy tőzsdén kereskedett alap, melynek célja az MSCI Total Return Net World Index (továbbiakban: index) teljesítményének követése. Az index fejlett országokban működő nagy és közepes kapitalizációval rendelkező cégek részvényeinek teljesítményét méri, minden egyes ipari szektor 85%-os lefedését célozva. Az index „total return” alapon, azaz az osztalékok és egyéb kifizetések újra befektetésével számíthat, felülvizsgálatára és kiegyensúlyozására legalább negyedéves gyakorisággal kerül sor. Az alap befektetési céljainak elérése érdekében részvényekbe és banki betétekbe fektet, valamint részvényekre és az Indexre vonatkozó derivatív ügyleteket köthet. Az alap nem fizet osztalékot, vagyis újra befektető.

Bővebb tájékoztatás az alábbi linken érhető el:

<https://www.ishares.com/uk/professional/en/literature/kiid/kiid-ishares-core-msci-world-ucits-etf-gb-ie00b415y983-en.pdf>

Oroszország és Kelet-Európa Részvény eszközalap (ORA) esetében

Nincs ilyen kollektív befektetési forma.

Kína és Távol-Kelet Részvény eszközalap (KRA) esetében

SPDR S&P China ETF

Az SPDR S&P China ETF egy tőzsdén kereskedett alap (továbbiakban: alap), melynek célja az S&P China BMI Index (továbbiakban: index) teljesítményének követése. Ehhez mintavételi stratégiát alkalmaz, melynek lényege, hogy nem szükséges az összes indexben szereplő részvény megvásárlása, hanem elegendő az index egy olyan bizonyos részhalmozának tartása, amely az indexével megegyező hozam és kockázati karakterisztikával rendelkezik. Normál piaci körülmények között az alap minden eszközt, de legalább eszközeinek 80%-át az index részét képező értékpapírokba és amerikai („ADR”) vagy globális („GDR”) letéti jegyekbe fekteti. Amennyiben az előbbi 80%-os

¹ A szerződéshez választható eszközalapokról a szerződési feltételek (befektetési politika) ad tájékoztatást.

befektetési szabály megváltozna, arról az alap legalább 60 nappal korábban tájékoztatja a befektetőit. Továbbá az alap fektethet olyan tagsági jogot megtestesítő értékpapírokba, melyek nem szerepelnek az indexben (beleértve törzsrészcsevényeket, elsőbbségi részvényeket, letéti jegyeket és más befektetési szolgáltatók által kibocsátott értékpapírokat), tarthat készpénzt és pénzgyenértékesekeket, valamint köthet pénzpiaci ügyleteket (például: visszavásárlási megállapodások, pénzpiaci alapok befektetési jegyeinek adásvétele). Az alap befektetési jegyei dollárban denomináltak. Az index egy piaci súlyozású index, amely külföldi befektetők számára is elérhető kínai részvényekből áll.

Bővebb tájékoztatás az alábbi linken érhető el:

<https://www.ssga.com/library-content/products/factsheets/etfs/us/factsheet-us-en-gxc.pdf>

Ipari Nyersanyagok Részvény eszközalap (IPA) esetében

Nincs ilyen kollektív befektetési forma.

Környezettudatos Részvény eszközalap (KTA) esetében

Nincs ilyen kollektív befektetési forma.

Demográfia Részvény eszközalap (DMA) esetében

FF Global Demographics Fund Y-ACC-EUR (hedged)

Célja, hogy hosszú távú tőkenövekedést biztosítson alacsony szintű várható jövedelem mellett.

Eszközeinek legalább 70%-át a demográfiai változásokból profitálni képes vállalatok részvényeibe fekteti világszerte.

A befektetések olyan, egészségügyi és fogyasztási cikkek gyártásával foglalkozó vállalatokra terjednek ki, amelyek jó eséllyel profitálnak a várható élettartam növekedéséből az elöregedő társadalmakban, valamint a feltörekvő piacokon megtermelődő vagyonból. Az alap eszközeinek legfeljebb 30%-át feltörekvő piaci eszközökbe fektetheti.

Az alap fő földrajzi térségein, piaci szektorain, iparágain és eszközosztályain kívül is szabadon befektethet. A befektetések többsége vállalatok szűkebb körének részvényeire korlátozódik, így a keletkező portfólió kevésbé diverzifikált. Származékos eszközöket használhat fel annak érdekében, hogy csökkentse a kockázatot vagy a költségeket, illetve hogy további tőkét képezzen az alap kockázati profiljának megfelelően. Az alap célkitűzéseinek és befektetési politikájának keretén belül önállóan dönthet a befektetések kiválasztásáról. Deviza fedezeti ügyletet alkalmaz annak érdekében, hogy jelentősen csökkentse az ügyletkötési devizától eltérő devizában meghatározott befektetéseket érintő kedvezőtlen árfolyammozgások kockázatát. A fedezeti ügylet emellett korlátozza az elérhető árfolyamnyereség lehetőségét.

Bővebb tájékoztatás az alábbi linken érhető el:

<http://www.morningstar.co.uk/uk/funds/snapshot/snapshot.aspx?id=F0000002HS&tab=14&DocumentId=8d3bf76f7ac13cfe37eae8d830bba7cb&Format=PDF>

BRIC Részvény eszközalap (BRA) esetén

iShares BRIC 50 UCITS ETF

Az iShares BRIC 50 UCITS ETF egy tőzsdén kereskedett alap (továbbiakban: alap), melynek célja a FTSE BRIC 50 Index (továbbiakban: index) teljesítményének követése. Ezen cél eléréséhez az alap tagsági jogot megtestesítő

értékpapírokba (pl. részvényekbe) fektet. Az index az 50 piaci kapitalizáció alapján legnagyobb brazil, orosz, indiai és kínai (BRIC) cég teljesítményét méri. Az index egy közkezhányaddal korrigált piaci kapitalizációval súlyozott index, melyben az egyes összetevők súlya maximum 15% lehet. A közkezhányaddal korrigált piaci kapitalizáció a cég részvényének árfolyama szorozva azon részvények darabszámával melyek a nemzetközi befektetők részére elérhetőek a piacon.

Az alap az indexben szereplő értékpapírok megfelelő arányban történő tartásával szándékozik követni az index teljesítményét (beleértve az amerikai „ADR” vagy globális „GDR” letéti jegyeket, melyek az index jelentős részét alkotják). Az alap rövid futamidejű értékpapír-kölcsön ügyleteket is köthet. Ezek bevételeivel ellensúlyozhatja az alap költségeit. Az alap portfólió menedzsere derivatív eszközöket is alkalmazhat a befektetési célok elérése érdekében, bár ezek használata korlátozott mértékben várható. Az alap nem ajánlott rövid befektetési időtávra. Az alap fél-évente kifizeti az osztalékokat. Az alap befektetési jegyei amerikai dollárban denomináltak és be vannak vezetve egy vagy több tőzsdére.

Bővebb tájékoztatás az alábbi linken érhető el:

<https://www.ishares.com/ch/individual/en/literature/factsheet/bric-ishares-bric-50-ucits-etf-fund-fact-sheet-en-ch.pdf>

Allianz Menedzselt eszközalap (AMA) esetében

Nincs ilyen kollektív befektetési forma.

Pénzpiaci Euró eszközalap (PEA) esetében

Nincs ilyen kollektív befektetési forma.

Céldátum 2025 Vegyes eszközalap (CDA) esetében

Nincs ilyen kollektív befektetési forma.

Céldátum 2030 Vegyes eszközalap (CDB) esetében

Nincs ilyen kollektív befektetési forma.

Céldátum 2035 Vegyes eszközalap (CDC) esetében

Nincs ilyen kollektív befektetési forma.

Céldátum 2040 Vegyes eszközalap (CDD) esetében

Nincs ilyen kollektív befektetési forma.

AKA – Aktív Menedzselt Kiegyensúlyozott eszközalap esetében

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy50 - IT – EUR

Az alap az eszköz osztályok széles skálájába fektethet, nemzetközi részvényekbe épp úgy, mint európai kötvényekbe és pénzpiaci termékekbe. Az alap eszközeinek 30%-áig fektethet fejlődő országokba. Azoknak a kötvényeknek az aránya, melyek nem értékelt befektetési osztályúak (high yield bonds), 20%-ban korlátozott. Az alap célja, hogy középtávon olyan megtérülést érjen el, mely összehasonlítható egy olyan portfólió megtérülésével, mely 50% nemzetközi részvényt és 50% középtávú lejáratú, euróban denominált kötvényeket tartalmaz.

Bővebb tájékoztatás az alábbi linken érhető el:

http://www.allianzglobalinvestors.de/MDBWS/doc/LU1093406269_Factsheets_b2b-voll_en_EU_28022019_Allianz+Dynamic+Multi+Asset+Strategy+50+-+IT+-+EUR.pdf?1

0ff7cd16ee74635be3217a6c922127566c2661

AHA – Aktív Menedzselt Hozamkereső eszközalap esetében

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy75 - IT – EUR
Az alap az eszköz osztályok széles skálájába fektethet, nemzetközi részvényekbe épp úgy, mint európai kötvényekbe és pénzügyi termékekbe. Az alap eszközeinek 30%-áig fektethet fejlődő országokba. Azoknak a kötvényeknek az aránya, melyek nem értékelt befektetési osztályúak (high yield bonds), 20%-ban korlátozott. Az alap célja, hogy középtávon olyan megtérülést érjen el, mely összehasonlítható egy olyan portfólió megtérülésével, mely 75% nemzetközi részvényt és 25% középtávú lejáratú, euróban denominált kötvényeket tartalmaz. Bővebb tájékoztatás az alábbi linken érhető el: http://www.allianzglobalinvestors.de/MDBWS/doc/LU1211506388_Factsheets_b2b-voll_en_EU_28022019_Allianz+Dynamic+Multi+Asset+Strategy+75+-+IT+-+EUR.pdf?2d71f1e8e37558c06951bdb950f458a5b7b0fb48

Állampapír (Magyar) eszközalap (ÁGA) esetében

Nincs ilyen kollektív befektetési forma.

Nemzetközi Ingatlan eszközalap (NIA) esetében

Nincs ilyen kollektív befektetési forma.

Elszámolási Pénzügyi eszközalap (EPA) esetében

Nincs ilyen kollektív befektetési forma.

Likviditási Forint eszközalap (LVA) esetében

Nincs ilyen kollektív befektetési forma.

Biztonságos Kötvény Euró eszközalap (BKE) esetében

Allianz PIMCO Mobil-Fonds – A – EUR
Az alap célja, hogy a rövid lejáratú euró kötvények piaci hozamainak megfelelő megtérülést érjen el. Leginkább olyan kötvényekbe fektet, amelyek kibocsátói jó hitelminősítéssel rendelkeznek, és amely kötvényeket a fejlett ipari országokban bocsátottak ki. Ezeknek a kötvényeknek a hátralévő átlagos futamideje (durationje) 1 és 4 év között van. Az euróval szembeni deviza kockázata igen alacsony, maximum az alap eszközeinek 5%-a. A befektetési politikából adódóan magas ügyletkötési szám várható, amely magasabb tranzakciós költségeket okozhat, mely csökkentheti az alap nyereségét. Bővebb tájékoztatás az alábbi linken érhető el: https://api.fundinfo.com/document/b253b7ead8f07bec7882ce41935435d3_223598/MR_DE_de_DE0008471913_YES_2018-11-30.pdf?apiKey=bddf0a5686ddb69e54cb4fca0b98effb

Európai Kötvény Euró eszközalap (EKE) esetében

Allianz Euro Rentenfonds – A – EUR
Az alap az euró kötvény piacon igyekszik kiemelkedő hozamot elérni. Leginkább olyan kötvényekbe fektet, amelyek kibocsátói jó hitelminősítéssel rendelkeznek és amely kötvényeket a fejlett ipari országokban bocsátottak ki. Ezeknek a kötvényeknek a hátralévő átlagos futamideje (durationje) 3 és 9 év között van. Az euróval szembeni deviza kockázata igen alacsony, maximum az alap eszkö-

zeinek 5%-a. Az alap alkalmazhat derivatívákat az árnagadozásoknak való kitétség ellentételezésére (fedezeti ügylet), két vagy több piac közötti áreltérések előnyeinek kihasználására (arbitrázs), illetve a nyereség megtöbbszörzésére, ami jöllehet, a veszteség megtöbbszörződésével is járhat (tőkeáttétel).

Bővebb tájékoztatás az alábbi linken érhető el: <https://www.fondsprofessionell.de/documents/?d=KIEN20180713-0000921834.pdf>

Európai Részvény Euró eszközalap (ERE) esetében

ISHARES EURO STOXX50 UCITS ETF (DE)
Az ISHARES EURO STOXX50 UCITS ETF (továbbiakban: alap) egy tőzsdén kereskedett alap, melynek célja a EURO STOXX 50 index (továbbiakban: index) teljesítményének követése. Az index az eurózóna STOXX Europe 600 indexben szereplő ötven legnagyobb kapitalizációval rendelkező részvényének teljesítményét méri. Az index összetételének felülvizsgálatára évente, kiegyensúlyozására pedig negyedévente, rendkívüli esetben pedig bármikor sor kerülhet. Az alap befektetési céljainak eléréséhez főleg részvényekbe fektet és összetételének legalább 95%-ban meg kell egyeznie az index összetételével. Az alapnak megengedett értékpapír-kölcsönzés. Alapesetben a portfólió-kezelő nem alkalmaz, azonban időnként kialakíthat minimális tőkeáttételt derivatív eszközök használatával. Az alap ajánlott minimális befektetési időtávja 5 év és olyan befektetők részére ajánlott, akik rendelkeznek pénzügyi piacokon szerzett tapasztalattal. Az alap leg-
alább évente fizet osztalékot, befektetési jegyei euróban denomináltak.

Bővebb tájékoztatás az alábbi linken érhető el: <https://www.ishares.com/uk/individual/en/literature/kiid/kiid-ishares-core-euro-stoxx-50-ucits-etf-de-gb-de0005933956-en.pdf>

Világgazdasági Részvény Euró eszközalap (VRE) esetén

iShares Core MSCI World UCITS ETF
Az iShares Core MSCI World UCITS ETF (továbbiakban: alap) egy tőzsdén kereskedett alap, melynek célja az MSCI Total Return Net World Index (továbbiakban: index) teljesítményének követése. Az index fejlett országokban működő nagy és közepes kapitalizációval rendelkező cégek részvényeinek teljesítményét méri, minden egyes ipari szektor 85%-os lefedését célozva. Az index „total return” alapon, azaz az osztalékok és egyéb kifizetések újra befektetésével számítódik, felülvizsgálatára és kiegyensúlyozására legalább negyedéves gyakorisággal kerül sor. Az alap befektetési céljainak elérése érdekében részvényekbe és banki betétekbe fektet, valamint részvényekre és az Indexre vonatkozó derivatív ügyleteket köthet. Az alap nem fizet osztalékot, vagyis újra befektető. Bővebb tájékoztatás az alábbi linken érhető el: <https://www.ishares.com/uk/professional/en/literature/kiid/kiid-ishares-core-msci-world-ucits-etf-gb-ie00b415y983-en.pdf>

BRIC Részvény Euró eszközalap (BRE) esetén

iShares BRIC 50 UCITS ETF
Az iShares BRIC 50 UCITS ETF egy tőzsdén kereskedett

alap (továbbiakban: alap), melynek célja a FTSE BRIC 50 Index (továbbiakban: index) teljesítményének követése. Ezen cél eléréséhez az alap tagsági jogot megtestesítő értékpapírokba (pl. részvényekbe) fektet. Az index az 50 piaci kapitalizáció alapján legnagyobb brazil, orosz, indiai és kínai (BRIC) cég teljesítményét méri. Az index egy közkézhányaddal korrigált piaci kapitalizációval súlyozott index, melyben az egyes összetevők súlya maximum 15% lehet. A közkézhányaddal korrigált piaci kapitalizáció a cég részvényének árfolyama szorozva azon részvények darabszámával melyek a nemzetközi befektetők részére elérhetőek a piacon.

Az alap az indexben szereplő értékpapírok megfelelő arányban történő tartásával szándékozik követni az index teljesítményét (beleértve az amerikai „ADR” vagy globális „GDR” letéti jegyeket, melyek az index jelentős részét alkotják). Az alap rövid futamidejű értékpapír-kölcsön ügyleteket is köthet. Ezek bevételeivel ellensúlyozhatja az alap költségeit. Az alap portfólió menedzsere derivatív eszközöket is alkalmazhat a befektetési célok elérése érdekében, bár ezek használata korlátozott mértékben várható. Az alap nem ajánlott rövid befektetési időtávra. Az alap fél-évente kifizeti az osztalékokat. Az alap befektetési jegyei amerikai dollárban denomináltak és be vannak vezetve egy vagy több tőzsdére.

Bővebb tájékoztatás az alábbi linken érhető el:

<https://www.ishares.com/ch/individual/en/literature/fact-sheet/bric-ishares-bric-50-ucits-etf-fund-fact-sheet-en-ch.pdf>

Fenntartható Növekedés Részvény Euró eszközalap (FRE) esetén

Allianz Global Sustainability Fund

Az Allianz Global Sustainability Fund (továbbiakban: alap) célja a tőkenövekedés a Dow Jones Sustainability World Index (továbbiakban: index) követésével. Az alap befektetési célját egy globális részvényportfólió kialakításával éri el, melyben erős környezetvédelmi, szociális és vállalatiirányítási („ESG”) elkötelezettséggel rendelkező cégek részvényeiből válogat. Az alap elsősorban tagsági jogot megtestesítő értékpapírokba és ezekhez kapcsolódó instrumentumokba fektet globálisan (beleértve a feltörekvő piacokat is), befektetéseit földrajzilag és szektorálisan is diverszifikálja. Az alap az indexben nem szereplő részvényeket is tarthat piaci kapitalizációra való tekintet nélkül (akár „small cap”, azaz kis kapitalizációval rendelkező cégekbe is fektethet). Az alap fektethet törzsrészvényekbe, egyéb értékpapírokba (mint például elsőbbségi részvények, átváltható értékpapírok, warrantok), részvényekhez kapcsolódó egyéb instrumentumokba és akár elsődleges részvénykibocsátásokon („IPO”) is részt vehet. Az alap továbbá köthet deviza, opciós, részvény future, warrant és egyéb derivatív ügyleteket is (bár szignifikánsan nem célja derivatív ügyletek használata). Az alap befektetési jegyei euróban denomináltak.

Bővebb tájékoztatás az alábbi linken érhető el:

<http://www.morningstar.co.uk/uk/funds/snapshot/snapshot.aspx?id=F0GBR04T6B&tab=14&DocumentId=4e6875ece4293366d6244c88df19741c&Format=PDF>