





**A kockázati mutató feltételezi, hogy Ön az ajánlott tartási idő (1 év) végéig megtartja a terméket. A tényleges kockázat jelentősen változhat, ha korábban váltja vissza a terméket, és előfordulhat, hogy kisebb összeget kap vissza.**

Az összesített kockázati mutató iránymutatást ad e termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piacok mozgása miatt vagy azért, mert nem tudjuk Önt kifizetni.

Ezt a terméket a 7 osztály közül a 5. osztályba soroltuk, amely közepesen magas kockázati osztály. Ez a jövőbeli teljesítményből eredő potenciális veszteségeket közepesen magas szintre sorolja, és a rossz piaci feltételek valószínűleg hatással lesznek az Alap azon képességére, hogy kifizesse Önt.

További lényeges kockázatok lehetnek a működési és letétkezeléshez kapcsolódóak, partnerkockázat, makrogazdasági, politikai kockázat, Alap eszközeinek likviditási kockázata.

Ez a termék nem foglal magában védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, ezért befektetését részben vagy egészében elveszítheti. Ha Alap nem képes teljesíteni az Önnek járó kifizetést, Ön elveszítheti a teljes befektetését.

**Teljesítmény-forgatókönyvek:**

A bemutatott számadatok magukban foglalják magának a terméknek az összes költségét, de előfordulhat, hogy nem tartalmazzák az összes olyan költséget, amelyet Ön a tanácsadójának vagy forgalmazójának fizet. A számadatok nem veszik figyelembe az Ön személyes adóügyi helyzetét, amely szintén befolyásolhatja az Ön által visszakapott összeg nagyságát. Az e termékből Ön által elérhető hozam a jövőbeli piaci teljesítmény függvénye. A jövőbeli piaci fejlemények bizonytalanok, és nem jelezhetők pontosan előre. A bemutatott kedvezőtlen, mérsékelt és kedvező forgatókönyvek az Alap elmúlt 10 évi legrosszabb, átlagos és legjobb teljesítményét alkalmazó illusztrációk. A piacok jövőbeli alakulása igen eltérő lehet. A kedvezőtlen, mérsékelt és kedvező forgatókönyvtípusok egy 2013 április - 2023 április között végrehajtott befektetésre vonatkozik. A stresszforgatókönyv bemutatja, hogy szélsőséges piaci körülmények esetén mekkora összeget kaphat vissza.

**Ajánlott tartási idő:** minimum 5 év  
**Befektetés (példa):** egyszeri 3 730 000 HUF

	Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 5 év után kilép (ajánlott tartási idő)
--	-----------------------	--

**Forgatókönyvek:**

Minimum	Nincs minimális garantált hozam. Ön elveszítheti befektetésének egy részét vagy annak egészét.		
<b>Stresszforgatókönyv</b>	<b>Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után</b> Éves átlagos hozam	609 419 HUF -83,66%	588 351 HUF -30,88%
<b>Kedvezőtlen forgatókönyv</b>	<b>Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után</b> Éves átlagos hozam	2 629 772 HUF -29,50%	1 630 143 HUF -15,26%
<b>Mérsékelt forgatókönyv</b>	<b>Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után</b> Éves átlagos hozam	4 090 278 HUF 9,66%	5 932 260 HUF 9,72%
<b>Kedvező forgatókönyv</b>	<b>Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után</b> Éves átlagos hozam	6 143 801 HUF 64,71%	9 310 512 HUF 20,08%

**Mi történik, ha az Allianz Alapkezelő Zrt. nem tud fizetni?**

A kockázatokat a befektető viseli. Az Alapkezelő, a Forgalmazó és a Letétkezelő a hatályos jogszabályok és ezek alapján készült belső szabályzatai alapján végzi a tevékenységét, ettől függetlenül fennállhatnak tárgyi és személyi kockázatok. Az Alap portfóliójában szereplő befektetési eszközöket a Letétkezelő elkülönített számlán tartja nyilván. 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 okozhatnak az Alap számára. Az Alap eszközei egy részét lekötött betétben tarthatja, ugyanakkor ebben az esetben felmerülhet annak a kockázata, hogy a partner a betét lejáratával, a kamattal növelt kötelezettségének nem tud eleget tenni. Az értékpapírok kibocsátói esetében esetlegesen fizetési képtelenség következhet be, amelynek következtében a kibocsátó nem tudja teljesíteni kamatfizetési és visszafizetési kötelezettségét. Az Alap portfóliójába származtatott ügyletek is kerülhetnek, melyek megkötésében részt vevő üzleti partnerek fizetőképességében, illetve gazdálkodásában beállt kedvezőtlen változás hátrányosan befolyásolhatja a származtatott ügyleteken képződő nyereség Alapnak történő kifizetését.

Az Alap árfolyamára vonatkozó tőke- és hozamgarancia valamint tőkevédelem, és hozamvédelem nincs. Befektetővédelmi rendszer (BEVA) vagy garancia rendszer (OBA) nem fedezi a lakossági befektetőnek a fentiekben említett kockázatokkal kapcsolatos pénzügyi veszteségét, abban az esetben sem, ha az Alapkezelő nem tud eleget tenni fizetési kötelezettségének. Ugyanakkor jogszabály alapján Alapkezelőnek - a működőképesség folytonosságának fenntartása és a befektetők védelme érdekében - az általa végzett tevékenység kockázatának fedezetét mindenkor biztosító, megfelelő nagyságú szavatoló tőkével kell rendelkeznie, amit a Magyar Nemzeti Bank folyamatosan felügel.

**Milven költségek merülnek fel?**

A termékről Önnek tanácsot adó vagy azt Önnek értékesítő személy egyéb költségeket is felszámíthat. Ebben az esetben az adott személy tájékoztatja Önt ezekről a költségekről és arról, hogy azok milyen hatással vannak az Ön befektetésére.

**A költségek időbeli alakulása:** A táblázatok azokat az összegeket mutatják be, amelyeket az Ön befektetéséből a különböző költségtípusok fedezésére fordítanak. Ezek az összegek attól függenek, hogy Ön mennyit fektet be, mennyi ideig tartja a terméket. Az itt feltüntetett összegek egy befektetési példán és a különböző lehetséges befektetési időszakokon alapuló illusztrációk. Azt feltételeztük, hogy: Az első évben Ön visszakapja a befektetett összeget (0 %-os éves hozam). A többi tartási időre vonatkozóan azt feltételeztük, hogy a termék a mérsékelt forgatókönyv szerint teljesít. Egyszeri 10 000 EUR-nak megfelelő forintösszeg kerül befektetésre.

	Ha Ön 1 év után kilép	Ha Ön 5 év után kilép (ajánlott tartási idő)
<b>Teljes költség</b>	70 663 HUF	351 513 HUF
<b>Éves költséghatás (*)</b>	-1,9%	-1,9 % minden évben

(\*) Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél kilép, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 11,62% lesz a költségek előtt és 9,72% a költségek után. Előfordulhat, hogy a költségeket megosztjuk a terméket Önnek értékesítő személlyel az Ön számára nyújtott szolgáltatások fedezése érdekében.

Egyszeri költségek belépéskor vagy kilépéskor		Ha Ön 1 év után kilép
Belépési költségek	Nem számítunk fel belépési díjat.	0 Ft
Kilépési költségek	Visszaváltás díja	450 Ft
<b>Folyó költségek évente</b>		
<b>Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek</b>	Alapkezelési és egyéb adminisztratív (könyvvizsgálói, letétkezelői stb.) díjak becslése az elmúlt 3 év költségei és aktuális információk alapján	66 431 Ft
<b>Ügyleti költségek</b>	Az Ön befektetése éves értékének 0,117%-a. Ez az Alap számára alapul szolgáló befektetések általunk történő vásárlása és eladása során felmerülő költségek becslése. A tényleges összeg attól függően fog változni, hogy mennyit vásárolunk és értékesítünk.	3 781 Ft
<b>Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek</b>		
<b>Teljesítmény díjak</b>	Ezen termékért nem kell teljesítménydíjat fizetni.	0 Ft

## Meddig tartsam meg a terméket, és hogyan juthatok korábban a pénzemhez?

**Ajánlott (minimális) tartási idő: 5 év.**

A fenti ajánlott tartási idő a mérsékelt forgatókönyv, a kockázati mutató figyelembevételével került meghatározásra.

Az Alap befektetési jegyei nyíltvégű alap által kibocsátott befektetési jegyek, azaz azokat a Befektetők a folyamatos forgalmazás során az Alap futamideje alatt bármikor visszaválthatják.

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

## Hogyan tehetek panaszt?

Az Alappal, vagy az Alapkezelőnek, az Alappal kapcsolatos tanácsadást nyújtó vagy azt értékesítő személynek a magatartásával kapcsolatos észrevételeit, panaszait írásban az Alapkezelő Üzletszabályzatának 4. számú mellékletében foglaltak szerint az alábbi módokon juttathatja el.

Postai úton, levélben, az Alapkezelő székhelyére címezve (1087 Budapest, Könyves Kálmán krt. 48-52); faxon, az Alapkezelő központi faxszámára elküldve (+36 1 301 6384); e-mailben, az Alapkezelőnek címezve (alapkezel@allianz.hu); írásban az Alapkezelőnek székhelyén ügyfélfogadási időben személyesen; vagy telefonon (+36 1 237 2399) benyújtva. Ügyfeleink részére panasz bejelentő formanyomtatványt is biztosítunk, melyen egyszerűen megadhatják panaszukat. Ezt a dokumentumot kitöltve a fentiekben ismertetett módokon küldhetik el részünkre. A panasz bejelentő lapot internetes oldalunkon a [https://www.allianz.hu/hu\\_HU/alapkezelo/alapkezelo-dokumentumtar.html#adatkezes](https://www.allianz.hu/hu_HU/alapkezelo/alapkezelo-dokumentumtar.html#adatkezes) címen érhetik el. Az Alapkezelő az ettől eltérő formában benyújtott írásbeli panaszt is befogadja.

Amennyiben Ön természetes személy (fogyasztó) és az Alapkezelő a panaszát elutasítja, nem kap választ, vagy a jogszabály által előírt 30 napos határidőn túl kap választ az alábbi jogorvoslati lehetőségeket veheti igénybe:

Magyar Nemzeti Banknál fogyasztóvédelmi eljárást kezdeményezhet; Az MNB pénzügyi fogyasztóvédelmi tárgyú megkeresések fogadására kialakított ügyfélszolgálatának levelezési címe: 1534 Budapest BKKP Pf. 777.; telefonszáma: +36-80-203-776; e-mail címe: [ugyfelszolgalat@mnk.hu](mailto:ugyfelszolgalat@mnk.hu). vagy a Pénzügyi Békéltető Testület eljárását kezdeményezheti, melynek székhelye: 1013 Budapest, Krisztina körút 55.; levelezési címe: Magyar Nemzeti Bank, 1525 Budapest BKKP Pf. 172.; telefonszáma: +36-80-203-776; e-mail címe: [ugyfelszolgalat@mnk.hu](mailto:ugyfelszolgalat@mnk.hu), vagy jogvita esetén bírósághoz fordulhat.

Amennyiben Ön nem fogyasztó, jogvitája rendezése érdekében bírósághoz fordulhat.

## További fontos információk

Alapkezelő honlapján ([https://www.allianz.hu/hu\\_HU/alapkezelo/alapkezelo-dokumentumtar.html#](https://www.allianz.hu/hu_HU/alapkezelo/alapkezelo-dokumentumtar.html#)) az Alapkezelővel és Alapokkal kapcsolatos egyéb dokumentumok érhetőek el. Ugyanezen oldal "Kiemelt Információk, Tájékoztatók és Kezelési Szabályzatok" aloldalon a "Kiemelt Információk" pontban elérhetőek és letölthetőek jogszabályi kötelezettség alapján a Kiemelt Információkat tartalmazó dokumentumok, ideértve a teljesítmény-forgatókönyvekhez kapcsolódó számításokat illetve a múltbeli teljesítményre vonatkozó információkat is..

A múltbeli teljesítményre vonatkozó információk a fent említett "Kiemelt Információk" pontban a "Múltbeli teljesítményre vonatkozó információk" alpontban érhetőek el, az elmúlt 10 naptári évre vonatkozóan a tárgyévet ide nem értve.

A teljesítmény-forgatókönyvekhez kapcsolódó számítások a fent említett "Kiemelt Információk" pontban a "Teljesítmény-forgatókönyvekhez kapcsolódó számítások" alpontban érhetőek el.