

Az Allianz Befektetési Alapkezelő Zrt.

által kezelt befektetési alapok,

az

Allianz Pénzpiaci Befektetési Alap,

Allianz Kötvény Befektetési Alap,

Allianz Indexkövető Részvény Befektetési Alap,

egységes szerkezetbe foglalt

Rövidített Tájékoztatója

2011. augusztus

Tartalomjegyzék

Tartalomjegyzék	2
Általános információk	4
A Tájékoztatóban használt fogalmak, rövidítések	4
1. Az Alapok bemutatása	7
1.1 Az Alapok rövid bemutatása	7
2. Az Alapok Befektetési politikája	7
2.1 Allianz Pénzpiaci Alap	7
2.1.1 Befektetési stratégia	7
2.1.2 A befektetési politikának az Alapkezelő által egyoldalúan módosítható elemei	8
2.1.3 A Befektetési Alapra az Alapkezelő által javasolt legrövidebb időtartam	8
2.1.4 Befektetési arányok és korlátok	8
2.2 Allianz Kötvény Alap	10
2.2.1 Befektetési stratégia	10
2.2.2 A befektetési politikának az Alapkezelő által egyoldalúan módosítható elemei	10
2.2.3 A Befektetési Alapra az Alapkezelő által javasolt legrövidebb időtartam	10
2.2.4 Befektetési arányok és korlátok	10
2.3 Allianz Indexkövető Részvény Alap	12
2.3.1 Befektetési stratégia	12
2.3.2 A befektetési politikának az Alapkezelő által egyoldalúan módosítható elemei	12
2.3.3 A Befektetési Alapra az Alapkezelő által javasolt legrövidebb időtartam	13
2.3.3 Befektetési arányok és korlátok	13
3. Kockázati tényezők	14
4. A befektetések lehetséges piacainak bemutatása	15
5. Az Alapkezelő bemutatása	17
5.1 Általános adatok	17
5.2 Az Alapkezelő általános bemutatása	17
6. Az FHB Bank Zrt. mint az Alapok Letétkezelőjének, és a Befektetési Jegyek Vezető Forgalmazójának bemutatása	18
6.1 Általános adatok	18
6.2 A Letétkezelő, illetve a Vezető Forgalmazó általános bemutatása	18
7. Forgalmazási helyek	18
8. Könyvvizsgáló	19
8.1 A könyvvizsgáló adatai	19
9. Tanácsadó	19
10. Az Alapokat terhelő díjak és költségek, azok elszámolása	19
10.1 Az Alapok létrehozásával kapcsolatos költségek	19
10.2 Az Alapok forgalmazásával, reklámozásával, tájékoztatásával kapcsolatos költségek	19
10.3 Az Alapok működése során felmerülő közvetett költségek	20
10.3.1 Alapkezelőnek fizetendő díj	20
10.3.2 Letétkezelőnek fizetendő díj	20
10.3.3 PSZÁF felé fizetendő díj	20
10.3.4 Könyvvizsgálónak fizetendő díj	20
10.3.5 Sikerdíj	20
10.3.6 Az Alapok befektetéseivel kapcsolatos költségek	21
10.3.7 Az Alapokat terhelő egyéb költségek és kiadások	21
11. A forgalmazáshoz kapcsolódó, a befektetőt közvetlenül terhelő költségek	21
12 A befektető által adott megbízás felvétele és az elszámolás értéknapja közötti időköz bemutatása	21
13. Befektetők érdekvédelme: garanciák és biztonsági elemek	22
14. Az Alapok múltbeli hozama	22
15. Tájékoztatók és közlemények	23
15.1 Tájékoztatók	23
15.2 Hirdetmények	23

15.3 A hirdetések megjelentetésének helye.....	24
1. számú melléklet:	25
- FHB Bank Zrt. fiókhálózata.....	25

Általános információk

A Tájékoztatóban használt fogalmak, rövidítések

Alap: az Allianz Alapkezelő Zrt. által kezelt nyilvános befektetési alap;

Alapkezelő: az Allianz Alapkezelő Zrt.;

ÁKK Zrt.: az Államadósság Kezelő Központ Zrt.;

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

Befektetési alap: 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.

BUX: A Budapesti Értéktőzsde hivatalos részvényindexe, a legnagyobb forgalmú részvények utolsó kötési árából és az adott cég nagyságából súlyozással számított mutató.

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.

Duration; Hátralévő átlagos futamidő

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

Felügyelet: a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete;

Forgalmazó: az értékpapír forgalomba hozatalában közreműködő befektetési szolgáltató;

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 a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény

Keler Zrt.: a Központi Elszámolóház és Értéktár Zrt.;

Kezelési Szabályzat: jelen tájékoztató részét képező, a befektetési alap működésére vonatkozó részletes szabályokat tartalmazó dokumentum;

Kibocsátó: az Allianz Alapkezelő Zrt. által kezelt Allianz Kötvény Nyilvános Nyíltvégű Befektetési Alap;

Közzétételi hely: a www.allianz.hu honlap;

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 portfóliójában szereplő eszközök értéke, csökkentve a portfóliót terhelő összes kötelezettséggel, beleértve a passzív időbeli elhatárolásokat is;

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

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

Ptk.: a Polgári Törvénykönyvről szóló 1959. évi IV. törvény;

RMAX: a három hónapnál hosszabb, de egy évnél rövidebb futamidejű nyilvánosan kibocsátott fix kamatozású Magyar Állampapírokból képzett, az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) által elfogadott hivatalos index

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;

Tájékoztató: jelen dokumentum, amely az Alapra vonatkozóan a Tpt. vonatkozó rendelkezéseinek megfelelő információkat tartalmazza, melynek része a Kezelési Szabályzat;

Tőzsde: a Budapesti Értéktőzsde Zrt.

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

Ügyfél: az a személy, aki a Tpt. hatálya alá tartozó szolgáltatásokat igénybe veszi;

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

1. Az Alapok bemutatása

1.1 Az Alapok rövid bemutatása

neve:	Allianz Pénzpiaci Alap	Allianz Kötvény Alap	Allianz Indexkövető Részvény Alap
ISIN kód:	HU0000707146	HU0000708201	HU0000708375
típusa:	nyilvános		
fajtája:	nyílt végű, értékpapír befektetési alap		
futamideje:	a nyilvántartásba vételtől határozatlan ideig terjed		
elszámolás napja:	T	T+2	T+2
befektetőinek köre:	devizabelföldi magán- és jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaságok, és egyéb szervezetek		
célja:	magas likviditású rövid lejáratú eszközök segítségével lehetővé teszi az átmenetileg felszabaduló pénzeszközök tetszőleges időtartamú, versenyképes hozamú befektetését	középtávon az állampapír befektetésekkel versenyképes hozamot érjen el befektetőinek, mindezt azokkal azonos, közepes kockázati szint mellett	a Budapesti Értéktőzsdén forgalmazott részvények árfolyammozgását követve, a BUX index teljesítményével versenyképes hozamot érjen el azokkal azonos kockázati szint mellett
referencia hozam (benchmark):	100% ZMAX	10%RMAX 90%MAX	100%BUX
kockázat:	alacsony	közepes, magyar állampapírokkal megegyező	magas
jegyének típusa:	dematerializált, névre szóló		
jegyének névértéke:	1,- Ft		
jegyének sorozata:	a befektetési jegyek egy sorozatot képeznek		
jegyének mennyisége:	korlátlan mennyiségben kerülhetnek kibocsátásra		
maximális Saját tőke:	Nincs meghatározva		
üzleti év:	megegyeznek a naptári évekkel		

2. Az Alapok Befektetési politikája

Az Alapkezelő a Tpt.-ben meghatározott befektetési szabályok keretein belül, saját döntése alapján végez, illetve végeztet minden olyan tranzakciót, amivel megítélése szerint az Alapok eszközértéke, befektetéseinek hozama növelhető, az Alapok eszközeinek likviditási feltételei javíthatók, illetve a befektetések kockázata csökkenthető.

Az Alapok jelen Szabályzatban meghatározott befektetési politikájának bármely elemét az Alapkezelő csak a Felügyelet engedélyével, a közzétételt követő 30 nap elteltével változtathatja meg.

2.1 Allianz Pénzpiaci Alap

2.1.1 Befektetési stratégia

Az Allianz Pénzpiaci Alap célja, hogy kiszámítható árfolyam-alakulású, rugalmas, bármely forgalmazási napon visszaváltható befektetési formát biztosítson, amely magas likviditású, és alacsony kockázatú rövid lejáratú eszközök segítségével lehetővé teszi az átmenetileg felszabaduló pénzeszközök tetszőleges időtartamú, versenyképes hozamú befektetését. Az Alap kockázata alacsony, a javasolt minimális befektetési időtáv 1 hét.

Az Alapkezelő a Forgalmazók által összegyűjtött pénzeszközöket az Alap céljának elérése érdekében a létrehozást követően az Alap megszűnéséig állampapírokba, diszkont-kincstárjegyekbe, jelzáloglevelekbe, vállalati kötvényekbe, kollektív befektetési értékpapírokba, Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvényekbe, és banki betétekbe fekteti.

Az Alapkezelő az Alap portfóliójának módosított átlagos hátralévő futamideje nem haladhatja meg az 1 évet.

A változó kamatozású kötvények átlagos hátralévő futamideje megegyezik a következő kamat-megállapítási periódus hátralévő idejével.

Az Alapkezelő a Tpt.-ben meghatározott befektetési szabályok keretein belül, saját döntése alapján végez, illetve végeztet minden olyan tranzakciót (prompt, határidős, opciós, származékos és visszavásárlási ügyletek), amivel megítélése szerint az Alap eszközértéke, befektetéseinek hozama növelhető, az Alap eszközeinek likviditási feltételei javíthatók, illetve a befektetések kockázata csökkenthető.

2.1.2 A befektetési politikának az Alapkezelő által egyoldalúan módosítható elemei

Az Alap jelen Szabályzatban meghatározott befektetési politikájának bármely elemét az Alapkezelő csak a Felügyelet engedélyével, a közzétételt követő 30 nap elteltével változtathatja meg.

2.1.3 A Befektetési Alapra az Alapkezelő által javasolt legrövidebb időtartam

Az Alap kockázata alacsony, javasolt minimális befektetési időtáv akár 1 hét.

Az Alap Benchmarkja: 100% ZMAX

2.1.4 Befektetési arányok és korlátok

Az Alapkezelő az Alap nevében olyan ügyletet köthet, amely nem sérti a jogszabályokban és az alább meghatározott korlátozásokat.

A Tpt.-ben meghatározott befektetési szabályoknak vásárláskor kell megfelelni, az egyes portfólióelemek ügyletkötéskori piaci értékének az Alapok ügyletkötéskori saját tőkéjére vetített aránya alapján.

Az Alapkezelő köteles a befektetési korlátoknak megfelelő helyzetet 30 napon belül helyreállítani, ha a Tpt.-ben meghatározott befektetési korlátok az értékpapír forgalomba hozatalakor annak körülményei miatt előre nem látható okból nem érvényesíthetők.

Ha az értékelési árak változása, illetve a visszaváltások következtében az Alapokban valamely portfólióelem aránya jelentősen (több mint 25 százalékkal) meghaladja a törvényi előírást, az Alapkezelő köteles 30 napon belül legalább a törvényben megengedett szintre csökkenteni az adott portfólióelem arányát.

	Minimum	Maximum	Cél
Bankbetét, folyószámla	0%	100%	10%
Állampapírok, Repó és fordított repó ügyletek	0%	100%	70%
MNB kötvények	0%	100%	0%
Jelzáloglevelek	0%	25%	5%
Egyéb, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0%	100%	15%
Egyéb kollektív befektetési értékpapírok	0%	20%	0%

- az egy kibocsátótól származó értékpapírok és egyéb pénzügyi eszközök nem haladhatják meg a befektetési alap saját tőkéjének tíz százalékát, kivéve az Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapírt és a nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt;
- A befektetési alap nem szerezheti meg az egy kibocsátótól származó hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és egyéb pénzügyi eszközök több mint húsz százalékát;

Az Alapkezelő az alap saját tőkéjét nem fektetheti be az alap által kibocsátott befektetési jegybe.

Ha a befektetési alap saját tőkéjét olyan más kollektív befektetési forma kollektív befektetési értékpapírjába fektetik be, amelyet az adott befektetési alap alapkezelője, vagy azzal szoros kapcsolatban lévő másik alapkezelő kezel – ideértve azt az esetet is, amikor az alapkezelő alvállalkozóként kezeli az adott alapot –, a befektetéssel, illetve annak megszüntetésével kapcsolatosan az adott befektetési alapra eladási és visszaváltási jutalék nem terhelhető.

Az Alapkezelő nem adhat el olyan értékpapírt és egyéb pénzügyi eszközt, amely nincs az alap tulajdonában.

Az Alapkezelő az általa kezelt befektetési alap részére nem vásárolhat

- a) saját maga által kibocsátott értékpapírt;
- b) az Alapkezelő kapcsolt vállalkozásai által kibocsátott értékpapírt, a nyilvános árjegyzéssel rendelkező értékpapírok kivételével (de ekkor az Alapkezelő által kezelt alapok, portfóliók egymás közötti ügyleteinél az ügylet kötésekor érvényben lévő piaci árat dokumentálni kell), ideértve a tőzsdére bevezetendő értékpapírokat.

Az Alapkezelő a tulajdonában lévő befektetési eszközöket az általa kezelt alapba nem helyezheti el, és nem vásárolhat befektetési eszközt az általa kezelt alapoktól.

Az Alapkezelő a kapcsolt vállalkozásai tulajdonában lévő befektetési eszközöket az általa kezelt nyilvános alapba nem helyezheti el, a nyilvános árjegyzéssel rendelkező értékpapírok és a fél évnél rövidebb lejáratú állampapírok kivételével (de ekkor az Alapkezelő által kezelt alapok, portfoliók egymás közötti ügyleteinél az ügylet kötésekor érvényben lévő piaci árat dokumentálni kell), ideértve a szabályozott piacra bevezetett értékpapírokat.

2.2 Allianz Kötvény Alap

2.2.1 Befektetési stratégia

Az Allianz Kötvény Alap célja, hogy középtávon az állampapír befektetésekkel versenyképes hozamot érjen el befektetőinek, azokkal azonos kockázati szint mellett. Az Alapkezelő a Forgalmazók által összegyűjtött pénzeszközöket az Alap céljának elérése érdekében a létrehozást követően az Alap megszűnéséig állampapírokba, diszkont-kincstárjegyekbe, jelzáloglevelekbe, vállalati kötvényekbe, kollektív befektetési értékpapírokba, Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvényekbe és banki betétekbe fekteti.

Az Alapkezelő a Tpt.-ben meghatározott befektetési szabályok keretein belül, saját döntése alapján végez, illetve végeztet minden olyan tranzakciót, amivel megítélése szerint az Alap eszközértéke, befektetéseinek hozama növelhető, az Alap eszközeinek likviditási feltételei javíthatók, illetve a befektetések kockázata csökkenthető.

2.2.2 A befektetési politikának az Alapkezelő által egyoldalúan módosítható elemei

Az Alap jelen Szabályzatban meghatározott befektetési politikájának bármely elemét az Alapkezelő csak a Felügyelet engedélyével, a közzétételt követő 30 nap elteltével változtathatja meg.

2.2.3 A Befektetési Alapra az Alapkezelő által javasolt legrövidebb időtartam

Az Alap kockázata közepes, a javasolt minimális befektetési időtáv 2 év.

Az Alap Benchmarkja: 90% MAX, 10% RMAX.

2.2.4 Befektetési arányok és korlátok

Az Alapkezelő az Alap nevében olyan ügyletet köthet, amely nem sérti a jogszabályokban és az alább meghatározott korlátozásokat.

A Tpt.-ben meghatározott befektetési szabályoknak vásárláskor kell megfelelni, az egyes portfólióelemek ügyletkötéskori piaci értékének az Alapok ügyletkötéskori saját tőkéjére vetített aránya alapján.

Az Alapkezelő köteles a befektetési korlátoknak megfelelő helyzetet 30 napon belül helyreállítani, ha a Tpt.-ben meghatározott befektetési korlátok az értékpapír forgalomba hozatalakor annak körülményei miatt előre nem látható okból nem érvényesíthetők.

Ha az értékelési árak változása, illetve a visszaváltások következtében az Alapokban valamely portfólióelem aránya jelentősen (több mint 25 százalékkal) meghaladja a törvényi előírást, az Alapkezelő köteles 30 napon belül legalább a törvényben megengedett szintre csökkenteni az adott portfólióelem arányát.

	Minimum	Maximum	Cél
Bankbetét, folyószámla	0%	100%	0%
Állampapírok, Repó és fordított repó ügyletek	0%	100%	100%
MNB kötvények	0%	100%	0%
Jelzáloglevelek	0%	25%	0%
Egyéb, hitelviszonyt megtettesítő értékpapírok	0%	100%	0%
Egyéb kollektív befektetési értékpapírok	0%	20%	0%

- * az egy kibocsátótól származó értékpapírok és egyéb pénzügyi eszközök nem haladhatják meg a befektetési alap saját tőkéjének tíz százalékát, kivéve az Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapírt és a nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt;
- * A befektetési alap nem szerezheti meg az egy kibocsátótól származó hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és egyéb pénzügyi eszközök több mint húsz százalékát, kivéve az Európai Unió vagy az OECD tagállama által kibocsátott állampapírt és a nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt;

Az Alapkezelő az alap saját tőkéjét nem fektetheti be az alap által kibocsátott befektetési jegybe.

Ha a befektetési alap saját tőkéjét olyan más kollektív befektetési forma kollektív befektetési értékpapírjába fektetik be, amelyet az adott befektetési alap alapkezelője, vagy azzal szoros kapcsolatban lévő másik alapkezelő kezel – ideértve azt az esetet is, amikor az alapkezelő alvállalkozóként kezeli az adott alapot –, a befektetéssel, illetve annak megszüntetésével kapcsolatosan az adott befektetési alapra eladási és visszaváltási jutalék nem terhelhető.

Az Alapkezelő nem adhat el olyan értékpapírt és egyéb pénzügyi eszközt, amely nincs az alap tulajdonában.

Az Alapkezelő az általa kezelt befektetési alap részére nem vásárolhat

a) saját maga által kibocsátott értékpapírt;

b) az Alapkezelő kapcsolt vállalkozásai által kibocsátott értékpapírt, a nyilvános árjegyzéssel rendelkező értékpapírok kivételével (de ekkor az Alapkezelő által kezelt alapok, portfoliók egymás közötti ügyleteinél az ügylet kötésekor érvényben lévő piaci árat dokumentálni kell), ideértve a tőzsdére bevezetendő értékpapírokat.

Az Alapkezelő a tulajdonában lévő befektetési eszközöket az általa kezelt alapba nem helyezheti el, és nem vásárolhat befektetési eszközt az általa kezelt alapoktól.

Az Alapkezelő a kapcsolt vállalkozásai tulajdonában lévő befektetési eszközöket az általa kezelt nyilvános alapba nem helyezheti el, a nyilvános árjegyzéssel rendelkező értékpapírok és a fél évnél rövidebb lejáratú állampapírok kivételével (de ekkor az Alapkezelő által kezelt alapok, portfoliók egymás közötti ügyleteinél az ügylet kötésekor érvényben lévő piaci árat dokumentálni kell), ideértve a szabályozott piacra bevezetett értékpapírokat.

2.3 Allianz Indexkövető Részvény Alap

2.3.1 Befektetési stratégia

Az Allianz Indexkövető Részvény Alap célja, hogy a Budapesti Értéktőzsdén forgalmazott részvények árfolyammozgását követve, a BUX index teljesítményével versenyképes hozamot érjen el. A BUX indexben a magyar tőzsde legjelentősebb társaságai kapnak helyet. Az Alap célja, hogy portfóliójának közel 100%-át az indexet alkotó magyar „blue chip” részvényekbe fektesse. Az Alapkezelő a Forgalmazók által összegyűjtött pénzeszközöket az Alap céljának elérése érdekében a létrehozást követően az Alap megszűnéséig a BUX indexet alkotó részvényekbe, állampapírokba, diszkont-kincstárjegyekbe és banki betétekbe fekteti.

Az Alap portfóliójában szereplő értékpapírok súlya az egyes értékpapírok indexbeli súlyától legfeljebb 5 százalékponttal térhet el, úgy, hogy a súlyok számításánál figyelembe kell venni a származtatott ügyletekből származó pozíciót is.

Az Alapkezelő a Tpt.-ben meghatározott befektetési szabályok keretein belül, saját döntése alapján végez, illetve végeztet minden olyan tranzakciót (prompt, határidős, származékos és visszavásárlási ügyletek), amivel megítélése szerint az Alap eszközértéke, befektetéseinek hozama növelhető, az Alap eszközeinek likviditási feltételei javíthatók, illetve a befektetések kockázata csökkenthető.

2.3.2 A befektetési politikának az Alapkezelő által egyoldalúan módosítható elemei

Az Alap jelen Szabályzatban meghatározott befektetési politikájának bármely elemét az Alapkezelő csak a Felügyelet engedélyével, a közzétételt követő 30 nap elteltével változtathatja meg.

2.3.3 A Befektetési Alapra az Alapkezelő által javasolt legrövidebb időtartam

Az Alap kockázata magas, a BUX index kockázatának megfelelő. A javasolt minimális befektetési időtáv 5 év.

Az Alap Benchmarkja: 100% BUX

2.3.3 Befektetési arányok és korlátok

Az Alapkezelő az Alap nevében olyan ügyletet köthet, amely nem sérti a jogszabályokban és az alább meghatározott korlátozásokat.

A Tpt.-ben meghatározott befektetési szabályoknak vásárláskor kell megfelelni, az egyes portfólióelemek ügyletkötés kori piaci értékének az Alapok ügyletkötés kori saját tőkéjére vetített aránya alapján.

Az Alapkezelő köteles a befektetési korlátoknak megfelelő helyzetet 30 napon belül helyreállítani, ha a Tpt.-ben meghatározott befektetési korlátok az értékpapír forgalomba hozatalakor annak körülményei miatt előre nem látható okból nem érvényesíthetők.

Ha az értékelési árak változása, illetve a visszaváltások következtében az Alapokban valamely portfólióelem aránya jelentősen (több mint 25 százalékkal) meghaladja a törvényi előírást, az Alapkezelő köteles 30 napon belül legalább a törvényben megengedett szintre csökkenteni az adott portfólióelem arányát.

	Minimum	Maximum	Cél
Bankbetét, folyósámla	0%	100%	0%
Állampapírok	0%	100%	0%
Magyar részvény	0%	100%	100%
Származtatott ügyletek	0%	100%	0%

Az Alapkezelő az alap saját tőkéjét nem fektetheti be az alap által kibocsátott befektetési jegybe.

Ha a befektetési alap saját tőkéjét olyan más kollektív befektetési forma kollektív befektetési értékpapírjába fektetik be, amelyet az adott befektetési alap alapkezelője, vagy azzal szoros kapcsolatban lévő másik alapkezelő kezel – ideértve azt az esetet is, amikor az alapkezelő alvállalkozóként kezeli az adott alapot –, a befektetéssel, illetve annak megszüntetésével kapcsolatosan az adott befektetési alapra eladási és visszaváltási jutalék nem terhelhető.

Az Alapkezelő nem adhat el olyan értékpapírt és egyéb pénzügyi eszközt, amely nincs az alap tulajdonában.

Az Alapkezelő az általa kezelt befektetési alap részére nem vásárolhat

- a) saját maga által kibocsátott értékpapírt;
- b) az Alapkezelő kapcsolt vállalkozásai által kibocsátott értékpapírt, a nyilvános árjegyzéssel rendelkező értékpapírok kivételével (de ekkor az Alapkezelő által kezelt alapok, portfóliók egymás közötti ügyleteinél az ügylet kötésekor érvényben lévő piaci árat dokumentálni kell), ideértve a tőzsdére bevezetendő értékpapírokat.

Az Alapkezelő a tulajdonában lévő befektetési eszközöket az általa kezelt alapba nem helyezheti el, és nem vásárolhat befektetési eszközt az általa kezelt alapoktól.

Az Alapkezelő a kapcsolt vállalkozásai tulajdonában lévő befektetési eszközöket az általa kezelt nyilvános alapba nem helyezheti el, a nyilvános árjegyzéssel rendelkező értékpapírok és a fél évnél rövidebb lejáratú állampapírok kivételével (de ekkor az Alapkezelő által kezelt alapok, portfóliók egymás közötti ügyleteinél az ügylet kötésekor érvényben lévő piaci árat dokumentálni kell), ideértve a szabályozott piacra bevezetett értékpapírokat.

3. Kockázati tényezők

Gazdasági, politikai kockázat

Az ország makrogazdasági mutatóinak (kötségvetési hiány, külkereskedelmi mérleg egyenlege, GDP növekedési üteme, deviza árfolyama) kedvezőtlen irányú változása negatív hatással lehet az Alapok 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 Alapok tulajdonában lévő eszközök árfolyamát. A mindenkori kormányok, valamint az MNB politikája és intézkedései jelentős hatással lehetnek az Alapok 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.

Likviditási, árazási kockázat

A pénz- és tőkepiacon kialakulhat olyan kedvezőtlen környezet, amelyben nagymértékben csökkenhet a befektetők aktivitása. Az így kialakuló piacon nehezebbé válik az Alapok portfóliójában lévő eszközök értékesítése, ami kedvezőtlenebb eladási, és értékelési árakat eredményezhet.

Kibocsátókkal kapcsolatos kockázat

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

Adózási kockázat

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

Forgalmazás felfüggesztésének kockázata

Az Alapok forgalmazását az Alapkezelő a Tpt.-ben meghatározott esetekben felfüggesztheti, mely esetben annak újraindításáig a befektetők nem juthatnak hozzá befektetéseinek ellenértékéhez.

Visszaváltás felfüggesztésének kockázata

A befektetési alapkezelő kérelmére a Felügyelet meghatározott időre, de legfeljebb 180 napra felfüggesztheti a befektetési alapok által forgalomba hozott befektetési jegyek folyamatos visszaváltását, ha azt a befektetők érdekeinek védelme szükségessé teszi. (Tpt. 251.§)

Aluljegyzési kockázat

Annak a kockázata, hogy a minimális induló saját tőkénél kevesebbet jegyeznek, ami az Alapok létrejöttének megghiúsulását eredményezheti.

A portfólióban található befektetési alapokból származó kockázat

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

Az Alapok megszűnésének kockázata

Adott Alapot az alapkezelő köteles megszüntetni, amennyiben a Saját tőkéje 3 hónapon keresztül, átlagosan nem éri el a 20 millió forintot.

4. A befektetések lehetséges piacainak bemutatása

A hazai állampapírpiac

A Magyarországon nyilvánosan kibocsátott állampapír a magyar állam, a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír. A kibocsátásra kerülő államkötvények és diszkont kincstárjegyek mennyiségét az Államadósság Kezelő Központ (ÁKK) határozza meg. Az ÁKK által rendezett aukciókon hetente bocsátanak ki 3 hónapos diszkont kincstárjegyet, kéthetente 6 és 12 hónapos futamidejű diszkont kincstárjegyet; négyhetente 3, 5 és 10 éves futamidejű, fix kamatozású államkötvényt. A kibocsátott állampapírok a másodlagos állampapírpiacra cserélnek gazdát, az ÁKK által kijelölt elsődleges forgalmazói körbe tartozó befektetési szolgáltatók közreműködésével. A másodlagos állampapírpiac üzletkötéseinek többsége a tőzsdén kívüli (OTC) forgalomban zajlik, a tőzsdei ügyletek mennyisége és értéke jelentősen elmarad az OTC piac forgalmától. Az állampapírok hozama függ a makrogazdasági folyamatoktól (infláció, gazdasági növekedés, költségvetés egyensúlya, külső egyensúly), a monetáris politikától, és a külpiazi eseményektől.

A bankközi pénzpiac

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.

A vállalati kötvények és jelzáloglevelek piaca

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. A legjelentősebb szereplő jelenleg az állami tulajdonú Földhitel- és Jelzálogbank, amely változó és fix kamatozású sorozatokkal is piacon van. A jelzáloglevelek kockázata mérsékelt, hozamuk ugyanakkor meghaladja a hasonló futamidejű állampapírok hozamszintjét.

Magyar részvények piaca

A magyar részvényt piac jellemzően külföldi befektetők által dominált. A hivatalos részvényindex a BUX, mely a hazai piac legnagyobb és leglikvidebb tőzsdén jegyzett cégeit tömöríti. A prompt piacon számos iparágra találunk reprezentánst, melyek közül válogathat a befektető. A Budapesti Értéktőzsde részvényeinek kapitalizációja alapján, világszinten a kisebb tőzsdék közé tartozik

Származékos piac

A BÉT származékos piacán a részvényindex kontraktusok adják a forgalom többségét, míg az egyedi részvények határidős piaca és a teljes hazai opciós piac marginálisnak mondható. Emellett kamattípusú (BUBOR, állampapír) származékos termékkel is lehet kereskedni, melyek forgalma az egyedi részvényekhez hasonlóan szintén elenyészőnek számít.

5. Az Alapkezelő bemutatása

5.1 Általános adatok

Az Alapkezelő neve:	Allianz Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1087 Budapest, Könyves Kálmán Krt.48-52.
Alapítás időpontja:	2008. március 11.
Cégbejegyzés helye:	a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság Budapest
Cégbejegyzés ideje:	2008. április 23.
Cégbejegyzés száma:	Cg. 01-10-045969
Tevékenységi köre:	6630'08 Alapkezelés 6430'08 Befektetési alapok és hasonlók 6619'08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
Működésének időtartama:	a társaság határozatlan időre alakult
Üzleti éve:	megegyezik a naptári évvel
Alaptőkéje:	1.000.000.000.- Ft (2008.június 19.)
Tulajdonosi köre:	100%-ban az Allianz Hungária Zrt.
Felügyeletről kapott tevékenységi engedély száma, kelte:	E-III/554/2008 2008. június 5.
Alkalmazotti létszáma:	12 fő

5.2 Az Alapkezelő általános bemutatása

Az Allianz Alapkezelő Zrt. 2008-ban alakult, az Allianz Csoport tagja. Tulajdonosai az Allianz Hungária Zrt. és az Allianz Bank Zrt. Alaptőkéje 1 milliárd Ft a Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság 2008. június 19. napján kelt Cg. 01-10-045969/16. számú végzése alapján.

Az Allianz Csoport a biztosítói szolgáltatási palettát az Allianz Alapkezelő Zrt. által nyújtott alapkezelési és portfóliókezelési szolgáltatásokkal egészíti ki, amely összhangban áll az Allianz SE globális üzletpolitikájával.

Az Allianz Csoport több mint 12 éves múltra tekint vissza a vagyonkezelés területén. Az Alapkezelő munkatársai az elmúlt évtizedben mélyreható szakmai ismereteket szereztek a befektetések területén. A pénztári vagyonkezelés, és a biztosítástechnikai tartalmak kezelésén keresztül nem csak a hazai, hanem a globális befektetési környezetet is mélyrehatóan ismerik.

Az Allianz Alapkezelő Zrt. szoros szakmai kapcsolatokat ápol az Allianz Csoportba tartozó, Allianz Global Investorrrel, amelynek köszönhetően a pénzügyi innovációban, a szakmai látásmódban közvetíteni tudja a magas nemzetközi színvonalat. Az Alapkezelő célja, hogy a magyarországi piacon élen járjon az innovációban, és ne csak a vagyonkezelés, hanem az alapkezelés területén is meghatározó szereplő legyen.

6. Az FHB Bank Zrt. mint az Alapok Letétkezelőjének, és a Befektetési Jegyek Vezető Forgalmazójának bemutatása

6.1 Általános adatok

A Társaság neve:	FHB Kereskedelmi Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Székhelye:	1082 Budapest, Üllői út 48.
Alapítás időpontja:	2006. április 3.
Cégbejegyzés helye:	a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság
Cégbejegyzés ideje:	2006. június 14.
Cégbejegyzés száma:	01-10-045459
Tevékenységi köre:	6419 '08 Egyéb monetáris közvetítés
Működésének időtartama:	a Társaság határozatlan időre alakult.
Üzleti éve:	Megegyezik a naptári évvel
Alaptőkéje:	4 328 000 000,- Ft
Tulajdonosi köre:	FHB Jelzálogbank Nyrt. (70,30%) FHB Életjáradék Zrt. (9,90%) FHB Ingatlan Zrt. (9,90%) FHB Szolgáltató Zrt. (9,90%)

6.2 A Letétkezelő, illetve a Vezető Forgalmazó általános bemutatása

Az FHB Kereskedelmi Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság 2006-ban alakult, és a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság 2006. június 14. napján Cg. : 01-10-045459 cégjegyzékszámmon jegyezte be. Alaptőkéje 4 328 000 000 Ft., többségi tulajdonosa az FHB Jelzálogbank Nyrt. A jelzálog-hitelintézetként működő FHB Jelzálogbank Nyrt. kiemelt célként kezelte az ügyfélkör teljes körű kiszolgálását, ennek keretében került sor 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 a 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 fiókhálózatán keresztül teljes körű banki szolgáltatást nyújt, melynek része a fent említett befektetési szolgáltatás tevékenység.

7. Forgalmazási helyek

A Befektetési Jegyek vezető forgalmazója az FHB Bank Zrt., amely az 1.számú mellékletben felsorolt fiókhálózattal rendelkezik.

Az Allianz Pénzpiaci Alap forgalmazásban az Alap vezető forgalmazójának megbízása alapján mint alforgalmazó részt vesz az Equilor Befektetési Zrt.

székhely: 1037 Budapest, Montevideo u. 2/C.

Nyilvántartja a Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság cg. 01-10-041431 szám alatt, tevékenységi engedélyszám: 73.051/1998. és III./73.051-6/2002.

8. Könyvvizsgáló

8.1 A könyvvizsgáló adatai

Az Allianz Pénzpiaci Befektetési Alap könyvvizsgálója: HKH Consulting Számviteli és Gazdasági Tanácsadó Kft. (1132 Budapest, Váci út 34.), kamarai száma: 001181, PSZÁF engedély száma: T-001181/06

A könyvvizsgálatért felelős személy: Horváth János

MKVK tagsági igazolvány száma: 003436

Pénzügyi minősítés száma: E-003436/01

Az Allianz Kötvény Befektetési Alap könyvvizsgálója: HKH Consulting Számviteli és Gazdasági Tanácsadó Kft. (1132 Budapest, Váci út 34.), kamarai száma: 001181, PSZÁF engedély száma: T-001181/06

A könyvvizsgálatért felelős személy: Sztán Csilla

MKVK tagsági igazolvány száma: 002854

Pénzügyi minősítés száma: E-002854/97

Az Allianz Indexkövető Részvény Befektetési Alap könyvvizsgálója: HKH Consulting Számviteli és Gazdasági Tanácsadó Kft. (1132 Budapest, Váci út 34.), kamarai száma: 001181, PSZÁF engedély száma: T-001181/06

A könyvvizsgálatért felelős személy: Sztán Csilla

MKVK tagsági igazolvány száma: 002854

Pénzügyi minősítés száma: E-002854/97

9. Tanácsadó

Az Alap a Befektetési politikában megfogalmazott célok eléréséhez külső Tanácsadót nem vesz igénybe.

10. Az Alapokat terhelő díjak és költségek, azok elszámolása

10.1 Az Alapok létrehozásával kapcsolatos költségek

Az Alapok létrehozásával kapcsolatos költségeket az Alapkezelő viseli, így azok nem terhelik az Alapok nettó eszközértékét és az egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközértéket.

10.2 Az Alapok forgalmazásával, reklámozásával, tájékoztatásával kapcsolatos költségek

Az Alapok folyamatos forgalmazásával, a Befektetési Jegyek keletkeztetésével, törlésével kapcsolatos költségeket az Alapkezelő viseli. A Befektetők tájékoztatása és az Alapok által kibocsátott Befektetési Jegyek reklámozásának költsége is az Alapkezelőt terhelik.

10.3 Az Alapok működése során felmerülő közvetett költségek

	Allianz Pénzpiaci Alap	Allianz Kötvény Alap	Allianz Indexkövető Részvény Alap
Alapkezelői díj (éves szinten)	maximum 1,5 %	maximum 1,5 %	maximum 2 %
Letétkezelői díj (éves szinten)	0,10%	0,10%	0,15%
PSZÁF díj	a Tpt. vonatkozó rendelkezéseinek értelmében az Alapok Nettó eszközértékének 0,25 ezreléke		
Könyvvizsgálói díj (éves szinten)	maximum 1 000 000 HUF + ÁFA		

10.3.1 Alapkezelőnek fizetendő díj

Az Alapkezelőt az Alapok befektetéseinek kezelésével kapcsolatosan Alapkezelési Díj illeti meg. Az Alapkezelési díjat az Alapkezelő és a Letétkezelő naponta számolja és határolja el. A Díjvetítés alapja az Alapok nettó eszközértéke. A Díj megfizetése a következő hónap 5. munkanapjáig, számla ellenében, az Alapok folyószámlájának terhére történik.

10.3.2 Letétkezelőnek fizetendő díj

A Letétkezelőt szolgáltatásaiért Letétkezelési díj illeti meg. A Letétkezelési Díjat az Alapkezelő és a Letétkezelő naponta számolja és határolja el. A Díjvetítés alapja az Alapok nettó eszközértéke. A Díj megfizetése a negyedévet követő hónap 15. munkanapjáig, számla ellenében, az Alapok folyószámlájának terhére történik. Az Allianz Pénzpiaci Alap, és az Allianz Kötvény Alap Letétkezelési díja (éves szinten): 0,10%, míg az Allianz Indexkövető Részvény Alap Letétkezelési díja (éves szinten): 0,15%.

10.3.3 PSZÁF felé fizetendő díj

Az Alapok a hatályos jogszabályok (Tpt. és a felügyeleti díjfizetésre vonatkozó mindenkor hatályos Pm rendelet) szerint a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete részére negyedévente változó mértékű díjat köteles fizetni. Az Alapok által fizetendő Felügyeleti Díj számításának vetítési alapja az Alapok nettó eszközértéke. A PSZÁF felé fizetendő díj mértéke (éves szinten): 0,025%

10.3.4 Könyvvizsgálónak fizetendő díj

Az Alapok 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 Alapok folyószámlájának terhére történik. Az Alapok Könyvvizsgálói díja (éves szinten): max.1.000.000,- HUF+ÁFA

10.3.5 Sikerdíj

Az Alapkezelő az Alapok kezelése után nem számít fel sikerdíjat.

10.3.6 Az Alapok befektetéseivel kapcsolatos költségek

Az Alapok befektetéseivel kapcsolatosan felmerülő díjak, jutalékok, elszámolóházak által felszámított költségek az Alapokat terhelik. Szintén az Alapokat terhelik a bankköltségek, a befektetési szolgáltatóknak, ügynököknek fizetett díjak, egyéb költségek.

10.3.7 Az Alapokat terhelő egyéb költségek és kiadások

Az Alapokat terheli minden egyéb kiadás és költség – a 10.1 és 10.2 pontban felsorolt, az Alapokat nem terhelő tételek kivételével – amelyek az Alapok kezelésével és befektetéseivel kapcsolatban merülnek fel, beleértve az adókat, valamint a jogerős bírósági/hatósági határozat alapján az Alapokat terhelő fizetési kötelezettségeket is, az eljárási költségekkel és az eljárással kapcsolatban felmerülő minden egyéb kiadással és költséggel együtt; továbbá egyéb, az Alapokkal szembeni vagy az Alapok általi esetleges igényérvényesítés költségeit is.

11. A forgalmazáshoz kapcsolódó, a befektetőt közvetlenül terhelő költségek

		Allianz Pénzpiaci Alap	Allianz Kötvény Alap	Allianz Indexkövető Részvény Alap
A Befektetési jegyek forgalmazása során a forgalmazó által felszámítható forgalmazási jutalékok lehetséges maximális értéke	Vásárlás	max 1000 Ft		
	Visszaváltás	max 1000 Ft		

Az Alapok által kibocsátott Befektetési Jegyek vásárlásához, és visszaváltásához kapcsolódó jutalékot a Befektetőknek kell megfizetni a vásárlás illetve visszaváltás időpontjában. A Forgalmazó által a Befektetési jegyek folyamatos forgalmazása során felszámított forgalmazási jutalékok mértékét a Forgalmazó Befektetési Szolgáltatási Üzletszabályzata tartalmazza, mely költségek tényleges mértéke a Tájékoztató legutolsó módosításának felügyeleti jóváhagyása időpontjában hatályos költségektől eltérhet a jelen pontban feltüntetett lehetséges maximális értékig

A Bankszámla és a hozzá kapcsolódó összevont értékpapírszámla megnyitásához, vezetéséhez valamint az adóigazoláshoz kapcsolódó díjakat a Forgalmazó a Befektetési Szolgáltatási Üzletszabályzata szerint, az ahhoz kapcsolódó mindenkor hatályos Kondíciós Listában meghatározott mértékben számítja fel. A Forgalmazó a Befektetési Szolgáltatási Üzletszabályzatát a Forgalmazási Helyeken és a székhelyén a Befektetők rendelkezésére bocsátja, illetve honlapján folyamatosan elérhetővé teszi.

12 A befektető által adott megbízás felvétele és az elszámolás értéknapi közötti időköz bemutatása

Az Alapok által kibocsátott Befektetési Jegyek adásvétele a Forgalmazási Napra megállapított (T nap) egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközértéken történik. Az Allianz Kötvény Alap, és az Allianz Indexkövető Részvény Alap által kibocsátott Befektetési Jegyek elszámolása a Forgalmazási Napot követő második munkanapon

(T+2) történik az Alapok kibocsátási pénznemében. Az Allianz Pénzpiaci Alap által kibocsátott Befektetési Jegyek elszámolása a Forgalmazási napon (T nap) megtörténik az Alap kibocsátási pénznemében.

Az Allianz Kötvény Alap, és az Allianz Indexkövető Részvény Alap által kibocsátott Befektetési Jegy adásvételére vonatkozó megbízás adásakor a Forgalmazási Nap a szerződéskötés napja, mely napon az egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközérték még nem ismert. Az egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközérték megállapítása a Forgalmazási Napot követő első munkanapon (T+1) történik. Az Ügyféllel a megbízás elszámolása a Forgalmazási Napot követő második munkanapon (T+2) történik meg.

A Forgalmazási Helyeken az adásvételi megbízáskor a Forgalmazó a mindenkor hatályos Hirdetményében foglalt jutalékokat számítja fel az Ügyféllel szemben. Amennyiben vételi jutalék kerül felszámításra, úgy az Ügyfélnek a jutalékkal növelt összeget kell a szerződés megkötésekor rendelkezésre bocsátani, míg visszaváltásnál az ügylet ellenértékéből kerül levonásra a jutalék.

Az eladási és a visszaváltási ár a Forgalmazási Napokon megegyezik. Az árfolyam megállapítása minden Forgalmazási Napra a Letétkezelő által történik, és a Közzétételi Helyeken megjelentetésre kerül.

13. Befektetők érdekvédelme: garanciák és biztonsági elemek

Az Alap Befektetési jegyeit megvásárló Befektetők vagyonát szerteágazó garanciális elemek védik. Az Alap működését, befektetéseit szabályozó Tpt. szigorú keretek között engedélyezi csak a nagy tőkevesztés lehetőségét is magában rejtő befektetéseket, illetve közvetett módon előírja a portfólió széleskörű diverzifikációját. A Tpt.-n kívül további garanciát nyújt a Letétkezelő, aki azon kívül, hogy letétben tartja az alapok értékpapír- és pénzeszközzeit, a befektetések törvényességét, piacszerűségét is vizsgálja, illetve a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete, amely napi szinten figyelemmel kíséri az Alap befektetéseinek alakulását és a törvényeknek való megfelelést.

Végül pedig az auditor az, aki a pénzügyi év végén az Alapkezelő teljes éves tevékenységét górcső alá veszi, s javaslataival elősegíti a hatékony működést.

14. Az Alapok múltbeli hozama

Az alapok teljesítménye 2011.03.31

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól számított
Pénzpiaci Alap	0,47%	1,39%	2,75%	5,69%	6,75%
Kötvény alap	0,85%	4,87%	1,61%	4,01%	7,75%
Indexkövető Részvény alap	-0,65%	7,55%	-2,25%	-7,68%	2,39%

15. Tájékoztatók és közlemények

15.1 Tájékoztatók

Az Alapkezelő legalább félévenként, a tárgyfélv (pénzügyi félv) lezárása után negyvenöt napon, tárgyév (pénzügyi év) lezárása esetén százhusz napon belül köteles az Alapokról féléves és éves jelentést készíteni, a Felügyeletnek megküldeni, s a Felügyeletnek történő megküldéssel egyidejűleg közzétenni a 15.3 fejezetben meghatározott módon.

Az Alapkezelő köteles havonta az Alapok tekintetében, a hónap utolsó forgalmazási napjára vonatkozóan megállapított nettó eszközérték alapján portfóliójelentést készíteni, a Felügyeletnek megküldeni és a megállapítás napját követő tizedik Forgalmazási Naptól a Forgalmazási Helyeken és saját székhelyén hozzáférhetővé tenni. A jelentésnek tartalmaznia kell a portfólió-befektetési eszközfajták, illetve a befektetési politikájában részletezett egyéb kategóriák szerinti bemutatását, az elszámolt költségek felsorolását, az Alapok hitelfelvételét, a zárolt, illetőleg óvadékba adott eszközöket, a saját tőkét és az egy Befektetési Jegyre jutó nettó eszközértéket.

15.2 Hirdetmények

Az Alapkezelő az Alapok működésére vonatkozóan köteles a Felügyeletnek megküldeni, továbbá a 15.3 fejezetben meghatározott helyen köteles közzétenni, és a Befektetési Jegyek forgalmazójánál hozzáférhetővé tenni:

- a) az átalakulási, beolvadási hirdetményt, legkésőbb harminc nappal az átalakulás, beolvadás hatálybalépése előtt;
- b) a befektetési szabályok változását, legkésőbb harminc nappal a hatálybalépés előtt;
- c) a Befektetési Jegy visszaváltásával kapcsolatos, a befektető fizetési kötelezettségének változását legkésőbb a hatálybalépés előtt 30 nappal;
- d) a Kezelési Szabályzat egyéb módosítását legkésőbb a hatálybalépés napján;
- e) az Alapkezelő engedélyének visszavonását, két munkanapon belül;
- f) a befektetési alapkezelési tevékenység átadását, legkésőbb tizenöt nappal a hatálybalépés előtt;
- g) a tőke és a felosztott hozam (amennyiben a felosztott hozam kifizetése a kezelési szabályzat szerint nem automatikus) kifizetésének idejét, módját, legkésőbb az esedékesség napján;
- h) a Befektetési Jegyek forgalmazásának felfüggesztését, illetve újraindítását, két munkanapon belül.
- i) az Alapkezelővel szembeni felszámolás megindítását két munkanapon belül;
- j) az Alapok megszűnésekor a megszűnési jelentést, annak a Felügyelet részére történő benyújtásával egyidejűleg;

k) az egy jegyre jutó nettó eszközérték (hozamfizetés esetét kivéve) az előző nettó eszközértékhez képest, illetve napi számítás esetén három értékelési napon belül bekövetkezett jelentős (húsz százalékot meghaladó) mértékű csökkenésének okát, legkésőbb a felmerülést követő két munkanapon belül;

l) a futamidőnek határozottá alakítását legkésőbb 30 nappal a hatálybalépés előtt;

m) a közzétételi kötelezettségek teljesítésére igénybe vett közzétételi helyet két munkanapon belül;

n) a Forgalmazási Helyek felsorolásában bekövetkezett bármely változást, legkésőbb a változás napját megelőző munkanapon;

o) az ügynökök felsorolásában bekövetkezett bármely változást, a felsorolás bővülése esetén legkésőbb a változás napját megelőző munkanapon, a felsorolás szűkülése esetén a legkésőbb a változás napját követő két munkanapon belül;

p) a befektetési jegyek visszaváltását érintő forgalmazási szabályok azon változásait, amely a Tpt. 247 § (3) és (4) bekezdése szerinti időtartam növekedésével járnak, legkésőbb a hatálybalépés előtt harminc nappal; és

q) a Tpt. 247 § (5) bekezdése szerinti választás, illetőleg a választás megváltoztatása esetén a forgalmazási szabályok változásait, legkésőbb a hatálybalépés előtt harminc nappal.

15.3 A hirdetmények megjelentetésének helye

Az Alapok hirdetményei a Tpt. 34. § (4) bekezdés b) pontja szerinti közzétételi helyen, azaz az Alapok nevében eljáró Alapkezelő honlapján (www.allianz.hu), valamint a Vezető Forgalmazóként eljáró FHB Bank Zrt. honlapján (www.fhb.hu), illetve a Forgalmazási helyeken jelennek meg.

1. számú melléklet:
- FHB Bank Zrt. fiókhálózata

FHB Bank Bajai Fiók	6500 Baja, Déri Frigyes sétány 4.
FHB Bank Békéscsabai Fiók	5600 Békéscsaba, Hunyadi tér 10.
FHB Bank Bp. Aréna Corner Fiók	1087 Budapest, Hungária krt. 40-44.
FHB Bank Bp. Békásmegyeri Fiók	1039 Budapest, Heltai Jenő tér 1.
FHB Bank Bp. Csepeli Fiók	1211 Budapest, Kossuth L.u.47-49.
FHB Bank Bp. Erzsébet körúti Fiók	1073 Budapest, Erzsébet krt. 18.
FHB Bank Bp. Ferenc körúti Fiók	1094 Budapest, Ferenc krt. 30.
FHB Bank Bp. Flórián téri Fiók	1033 Budapest, Flórián tér 4-5.
FHB Bank Bp. K3 Fiók	1087 Budapest, Könyves Kálmán krt. 48-52
FHB Bank Bp. Kossuth téri Fiók	1055 Budapest, Kossuth tér 13-15.
FHB Bank Bp. Kőbányai Fiók	1102 Budapest, Kőrösi Cs. S u. 18-20.
FHB Bank Bp. Lehel úti Fiók	1135 Budapest, Lehel út 74-76.
FHB Bank Bp. Margit körúti Fiók	1027 Budapest, Margit körút 54.
FHB Bank Bp. Pesterzsébeti Fiók	1204 Budapest, Kossuth Lajos u. 64.
FHB Bank Bp. Pestszentlőrinci Fiók	1184 Budapest, Üllői út 372.
FHB Bank Bp. Széna téri Fiók	1015 Budapest, Hattyú u. 18.
FHB Bank Bp. Újpesti Fiók	1043 Budapest, Árpád út 45.
FHB Bank Bp. Üllői úti Fiók	1082 Budapest, Üllői út 48.
FHB Bank Bp. Váci úti Fiók	1132 Budapest, Váci út 20.
FHB Bank Bp. Villányi úti Fiók	1113 Budapest, Villányi út 20.
FHB Bank Budaörsi Fiók	2040 Budaörs, Károly király u. 4.
FHB Bank Debreceni Fiók	4026 Debrecen, Kálvin tér 3/a
FHB Bank Dunaújvárosi Fiók	2400 Dunaújváros, Köztársaság u. 3-5.
FHB Bank Egri Fiók	3300 Eger, Dr. Sándor Imre u. 4.
FHB Bank Érdi Fiók	2030 Érd, Budai út 7-11.
FHB Bank Gyöngyösi Fiók	3200 Gyöngyös, Petőfi Sándor u. 5.
FHB Bank Győri Fiók	9021 Győr, Árpád u. 23/A
FHB Bank Kaposvári Fiók	7400 Kaposvár, Fő u. 51.
FHB Bank Kecskeméti Fiók	6000 Kecskemét, Bercsényi u. 7.
FHB Bank Keszthelyi Fiók	8360 Keszthely, Rákóczi tér 21.
FHB Bank Komáromi Fiók	2900 Komárom, Mártírok útja 19.
FHB Bank Mátészalkai Fiók	4700 Mátészalka, Szalkay u. 2.
FHB Bank Miskolci Fiók	3527 Miskolc, Ady Endre u. 16.
FHB Bank Mosonmagyaróvári Fiók	9200 Mosonmagyaróvár Fő út 26.
FHB Bank Nagykanizsai Fiók	8800 Nagykanizsa, Ady Endre u. 6.
FHB Bank Nyíregyházi Fiók	4400 Nyíregyháza, Dózsa György út 11.
FHB Bank Pápai Fiók	8500 Pápa, Márton u.2.
FHB Bank Pécsi Fiók	7624 Pécs, Ferencesek u. 52.
FHB Bank Salgótarjáni Fiók	3100 Salgótarján, Erzsébet tér. 7.
FHB Bank Soproni Fiók	9400 Sopron, Batsányi u. 2.
FHB Bank Szeged, Széchenyi téri Fiók	6720 Szeged, Széchenyi tér 3.
FHB Bank Szeged, Szent István téri Fiók	6721 Szeged, Szent István tér 10.
FHB Bank Székesfehérvári Fiók	8000 Székesfehérvár, Koronázó tér 2.

FHB Bank Szekszárdi Fiók	7100 Szekszárd, Széchényi utca 39.
FHB Bank Szigetszentmiklósi Fiók	2310 Szigetszentmiklós, Losonczy u. 1.
FHB Bank Szolnoki Fiók	5000 Szolnok, Nagy Imre körút 10/a.
FHB Bank Szombathelyi Fiók	9700 Szombathely, Petőfi Sándor u. 16.
FHB Bank Tatabányai Fiók	2800 Tatabánya, Dózsa Gy. út 56.
FHB Bank Tiszaújvárosi Fiók	3580 Tiszaújváros, Szt. István u. 25/a
FHB Bank Váci Fiók	2600 Vác, Köztársaság u. 11-13.
FHB Bank Veszprémi Fiók	8200 Veszprém, Cserhát ltp. 7.
FHB Bank Zalaegerszegi Fiók	8900 Zalaegerszeg, Dísz tér 7.