A EURIZON ASSET MANAGEMENT HUNGARY ZRT.

ÁLTAL KEZELT

CIB ESERNYŐALAP

Tájékoztatója és Kezelési szabályzata

Hatályba lépés időpontja: 2022. szeptember 19.

A CIB Esernyőalap egyik Részalapja sem minősül az Európai Parlament és a Tanács (EU) pénzpiaci alapokról szóló 2017/1131 rendelete szerint engedélyezett pénzpiaci alapnak.

Tartalomjegyzék

Fogalmak 4
I. A befektetési alapra vonatkozó alapinformációk 6
1. A befektetési alapok alapadatai 6
2. A befektetési alappal és a részalapokkal kapcsolatos határozatok 9
3. A befektetési alap és a részalapok kockázati profilja 13
4. A befektetők részére szóló tájékoztatás elérhetősége 21
5. Adózási információk 21
II. A forgalomba hozatallal kapcsolatos információk 21
6. A Befektetési jegyek forgalomba hozatala 21
III. A közreműködő szervezetekre vonatkozó részletes információk 22
7. A befektetési alapkezelőre vonatkozó információk 22
8. A letétkezelőre vonatkozó információk 23
9. A könyvvizsgálóra vonatkozó információk 23
10. Olyan tanácsadókkal kapcsolatos információk, amelyek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik 24
11. A forgalmazóra vonatkozó információk (forgalmazónként) 24
12. Az ingatlanértékelőre vonatkozó információk 25
13. Egyéb információk 25
I. A befektetési alapra és a részalapokra vonatkozó alapinformációk 26
1. A befektetési alap és a részlapok alapadatai 26
2. A befektetési alapra vonatkozó egyéb alapinformációk 30
3. A befektetési alapkezelésre, továbbá a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására vonatkozó, valamint az alap, a részalapok és a befektető közötti jogviszonyt szabályozó jogszabályok felsorolása 30
4. A befektetés legfontosabb jogi következményeinek leírása, beleértve a joghatóságra, az alkalmazandó jogra és bármilyen olyan jogi eszköz meglétére vagy hiányára vonatkozó információkat, amelyek az ABA letelepedése szerinti országban hozott ítéletek elismeréséről és végrehajtásáról rendelkeznek 30
II. A befektetési jegyre vonatkozó információk (sorozatonként) 31
5. A Befektetési jegyek ISIN kódja 31
6. A Befektetési jegyek névértéke 31
7. A Befektetési jegyek devizaneme 32
8. A Befektetési jegy előállítási módja, a kibocsátásra, értékesítésre vonatkozó információk 32
9. A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja 33
10. A befektetőnek a befektetési jegy által biztosított jogai annak leírása, hogy az ABAK hogyan biztosítja a befektetőkkel való tisztességes bánásmódot, és amennyiben valamely befektető kivételezett bánásmódban részesül, vagy erre jogot szerez, a kivételezett bánásmód leírása, a kivételezett bánásmódban részesülő befektetőtípusok azonosítása, valamint adott esetben ezek az ABA-hoz vagy az ABAK-hoz fűződő jogi és gazdasági kötődésének leírása; az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk 33
III. A részalapok befektetési politikája és céljai, azon eljárások leírása, amelyekkel a befektetési politika és stratégia módosítható, ezen belül különösen 34
11. A részalapok befektetési céljainak, specializációjának leírása, feltüntetve a pénzügyi célokat is 34
12. Befektetési stratégia, a részalapok céljainak megvalósítási eszközei 34
13. Azon eszközkategóriák megjelölése, amelyekbe a részalap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a részalap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása 50
14. Az egyes portfólióelemek maximális, illetve minimális vagy tervezett aránya 52
15. A befektetési politika minden esetleges korlátozása, valamint bármely olyan technika, eszköz vagy hitelfelvételi jogosítvány, amely a részalap kezeléséhez felhasználható, ideértve a tőkeáttétel alkalmazására, korlátozására, a garanciák és eszközök újbóli felhasználására vonatkozó megállapodásokat és az alkalmazható tőkeáttétel legnagyobb mértékét, utalva arra, hogy ABA esetében az éves és féléves jelentés tartalmazza a 6. melléklet XI. pontjának megfelelő információkat 55
16. A portfólió devizális kitettsége 60
17. Ha a tőke-, illetve hozamígéret a részalap befektetési politikájával van alátámasztva, akkor a mögöttes tervezett tranzakciók leírása 60
18. Hitelfelvételi szabályok 60
19. Azon értékpapírokat kibocsátó vagy garantáló államok, önkormányzatok vagy nemzetközi szervezetek, amelyeknek az értékpapírjaiba az adott részalapok eszközeinek több mint 35%-át fektetik 60
20. A leképezett index bemutatása és az egyes értékpapírok indexbeli súlyától való eltérésének maximális nagysága 60
21. Azon befektetési alapok befektetési politikája, amelybe a befektetési alapba fektető részalap eszközeinek legalább 20%-át meghaladó mértékben kíván befektetni 61
22. A cél-ÁÉKBV, illetve részalapjának megnevezése, a cél-ABA megnevezése, letelepedésére vonatkozó információk 72
23. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk, így pl. a mögöttes alapok letelepedésére vonatkozó információk, amennyiben az ABA alapok alapja 72
24. Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk 74
25. Ingatlanalapra vonatkozó speciális rendelkezések 75
IV. A kockázatok 75
26. A kockázati tényezők, valamint annak bemutatása, hogy az ABAK hogyan felel meg a 16.§ (5) bekezdésben előírt feltételeknek 75
V. Az eszközök értékelése 78
27 A nettó eszközérték megállapítása, közzétételének helye és ideje, a hibás nettó eszközérték számítás esetén követendő eljárás 78
28 A portfólióelemeinek értékelése, az értékelési eljárásnak és az eszközök értékelése során használt árképzési módszernek a leírása, beleértve a nehezen értékelhető eszközök értékelése során a Kbftv. 38. §-nak megfelelően alkalmazott módszereket 80
29 A származtatott ügyletek értékelése 82
30 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk 82

VI.	**A hozammal kapcsolatos információk**	**83**
31	A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása	83
32	Hozamfizetési napok	83
33	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	83
VII.	**A befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret és teljesítésének biztosítása**	**83**
34	A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret	83
35	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	83
VIII.	**Díjak és költségek**	**83**
36	A Részalapokat terhelő díjak	83
37	A befektetési alapot és a befektetőket terhelő egyéb lehetséges költségek vagy díjak (ez utóbbiak legmagasabb összege), kivéve a 36. pontban említett költségeket	88
38	Ha a részalap eszközeinek legalább 20%-át más kollektív befektetési formákba fekteti, a befektetési célként szereplő egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legmagasabb mértéke	89
39	A részalapok közötti váltás feltételei és költségei	89
40	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	89
IX.	**A Befektetési jegyek folyamatos forgalmazása**	**89**
41	A befektetési jegyek vétele	89
42	A Befektetési jegyek visszaváltása	91
43	A Befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai	92
44	A befektetési jegyek vételi, illetve visszaváltási árának meghatározása	92
45	Azoknak a szabályozott piacoknak a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket jegyzik, illetve forgalmazzák	94
46	Azoknak az államoknak (forgalmazási területeknek) a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket forgalmazzák	94
47	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	94
X.	**A Részalapokra vonatkozó további információ**	**95**
48	A részalapok múltbeli teljesítménye	95
49	Amennyiben az alap esetében mód van a befektetési jegyek bevonására, ennek feltételei	95
50	A befektetési alap megszűnését kiváltó körülmények, a megszűnés hatása a befektetők jogaira	95
51	Minden olyan további információ, amely alapján a befektetők kellő tájékozottsággal tudnak határozni a felkínált befektetési lehetőségről	95
XI.	**Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk**	**96**
52	A befektetési alapkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)	96
53	A letétkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai	96
54	A könyvvizsgálóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai	96
55	Az olyan tanácsadóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), amelynek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik	96
56	A forgalmazóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai	96
57	Az ingatlanértékelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai	97
58	A prime brókerre vonatkozó információk	97
59	Harmadik személyre kiszervezett tevékenységek leírása, az esetleges összeférhetetlenségek bemutatása	97

FOGALMAK

Alap:	a CIB Esernyőalap (a továbbiakban: Alap), amely az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (2021. április 8-ig hatályos cégnév: CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.) által kezelt nyilvános, nyíltvégű, alternatív befektetési alap
ABA:	alternatív befektetési alap, azaz ÁÉKBV-nek (átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozások) nem minősülő kollektív befektetési forma;
ÁKK Zrt.:	Államadósság Kezelő Központ Zrt.;
ABAK:	alternatív befektetési alapkezelő, azaz rendszeres gazdasági tevékenységként egy vagy több ABA-t kezelő befektetési alapkezelő;
Alapkezelő:	Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (2021. április 8-ig hatályos cégnév: CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.);
Állampapír:	állampapír-kibocsátó által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír;
Állampapír-kibocsátó:	az alábbiakban felsorolt jogi személyek bármelyike, amely hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt bocsát ki: az Európai Unió, → az Európai Unió valamely tagállama, ideértve annak kormányzati szervét, ügynökségét vagy különleges célú gazdasági egységét, → az Európai Unió szövetségi államberendezkedésű tagállama esetében a szövetség tagjai, → több tagállam közös különleges célú gazdasági egysége, → több tagállam által finanszírozás mobilizálása, valamint súlyos finanszírozási problémákkal küzdő vagy finanszírozási szempontból veszélyeztetett tagjai számára pénzügyi segítségnyújtás céljából alapított nemzetközi pénzügyi intézmény vagy → az Európai Beruházási Bank.
78/2014. kormányrendelet	a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet;
231/2013/EU Rendelet	a Bizottság 231/2013/EU Rendelete a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről;
2015/2365 EU rendelet	az Európai Parlament és a Tanács 2015/2365 rendelete az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról;
2019/2088/EU Rendelet	az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 rendelete a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről (SFDR)
Befektetési alap letétkezelő:	az Alap és az azon belül egymástól elkülönítetten nyilvántartott és kezelt egyes Részalapok letétkezelési tevékenységet végző hitelintézet, befektetési vállalkozás;
Befektetési alap:	befektetési jegyek nyilvános vagy zártkörű forgalomba hozatalával létrehozott és a kockázatmegosztás elvén működtetett, jogi személyiséggel rendelkező vagyontömeg, amelyet a befektetési alapkezelő a Befektetők érdekében kezel;
Befektetési alapkezelési tevékenység:	a befektetési alapkezelő által a befektetési alap részére végzett kollektív portfóliókezelés;
Befektetési alapkezelő:	befektetési alapkezelési tevékenységre engedéllyel rendelkező vállalkozás;
Befektetési jegy:	az Alap és az azon belül egymástól elkülönítetten nyilvántartott és kezelt egyes Részalapok, mint kibocsátók által - a Kbftv.-ben meghatározott módon és alakszerűséggel - sorozatban forgalomba hozott, az egyes Részalapokkal szembeni, a jelen Kezelési szabályzatában meghatározott követelést és egyéb jogokat biztosító, átruházható értékpapír;
Befektető:	a befektetési jegy tulajdonosa;
Bszt.	a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény;
Cstv:	1991. évi XLIX. törvény a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról;
Dematerializált értékpapír:	Tpt.-ben és külön jogszabályban meghatározott módon, elektronikus úton létrehozott, rögzített, továbbított és nyilvántartott, az értékpapír tartalmi kellékeit azonosítható módon tartalmazó adatösszesség.
Értékpapír-letétkezelés:	értékpapír letéti őrzése, a kamat, az osztalék, a hozam, illetőleg a törlesztés beszedése és egyéb kapcsolódó szolgáltatás nyújtása;
Értékpapírszámla:	dematerializált értékpapírról és a hozzá kapcsolódó jogokról az értékpapír-tulajdonos javára vezetett nyilvántartás;
Felügyelet:	az Alap és az azon belül egymástól elkülönítetten nyilvántartott és kezelt egyes Részalapok felügyeletét ellátó Magyar Nemzeti Bank (2013. október 1-jét megelőzően a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete);
Forgalmazás-elszámolási nap:	az a nap, amelyre vonatkozóan megállapított Nettó eszközérték alapján a leadott Befektetési jegy vételi és visszaváltási megbízások elszámolásra kerülnek, meghatározva a teljesítéskor a befektetőknek járó ellenértéket;
Forgalmazás-teljesítési nap:	az a nap, amelyen az elszámolt Befektetési jegy vételi és visszaváltási megbízások ellenértéke a Befektetők felé teljesítésre, illetve jóváírásra kerül;
Forgalmazó üzletszabályzata:	a Forgalmazó befektetési szolgáltatásokra vonatkozó üzletszabályzata;
Forgalmazó:	értékpapír forgalomba hozatalában közreműködő befektetési vállalkozás, hitelintézet, az egyes Részalapok tekintetében a befektetési jegyek folyamatos forgalomba hozatalát a Tájékoztató 1.6, 11. és a Kezelési Szabályzat 1.7, 56. pontjai szerint a CIB Bank Zrt., a Concorde Értékpapír Zrt. és az ERSTE Befektetési Zrt., mint Forgalmazók végzik;
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 egyezik meg (duration);
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír:	minden olyan értékpapír, amelyben a kibocsátó (az adós) meghatározott pénzösszegnek a rendelkezésére bocsátását elismerve arra kötelezi magát, hogy a pénz (kölcsön) összegét, valamint kamatozó értékpapír esetén annak meghatározott módon számított kamatát vagy egyéb hozamát (a továbbiakban együtt: kamat), illetőleg az általa vállalt egyéb szolgáltatásokat az értékpapír birtokosának (a hitelezőnek) a megjelölt időben és módon megfizeti, illetve teljesíti;
Hosszú pozíció:	minden olyan pozíció, amely esetében az érdekeltség az alapul szolgáló eszköz árváltozását tekintve, áremelkedés hatására értéknövekedésben nyilvánul meg;
Kbftv.:	a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény;
KELER Zrt.:	KELER Központi Értéktár Zrt.;
Kereskedési nap:	minden olyan munkanap, amelyen az adott Részalap portfóliójában szereplő egyes pénzügyi eszközökre azok elsődleges szabályozott piacain a szokványos kereskedési időben ügyletkötés történik;
Kezelési szabályzat:	az egyes Részalapok működésére vonatkozó részletes szabályokat tartalmazó dokumentum;
Kibocsátók, mint	az Alapon belül egymástól elkülönítetten nyilvántartott és kezelt Részalapok a CIB Start Tőkevédett Részalap, CIB Euró Start

Részalapok:	Tőkevédett Részalap, CIB Dollár Start Rövid Kötvény Részalap, CIB Start 2 Rövid Kötvény Részalap, CIB Relax Vegyes Részalap, CIB Euró Relax Vegyes Részalap, CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja, CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja, CIB Balance Vegyes Alapok Részalapja, CIB Euró Balance Vegyes Alapok Részalapja, CIB Reflex Vegyes Alapok Részalapja, CIB Euró Reflex Vegyes Alapok Részalapja, CIB Private Banking Vagyon Vegyes Alapok Részalapja, CIB Dollár Private Banking Vagyon Vegyes Alapok Részalapja, CIB Kincsem Kötvény Részalap, CIB Közép-európai Részvény Részalap, CIB Európai Részvény Alapok Részalapja, CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja, CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja, CIB Indexkövető Részvény Részalap, CIB Nyersanyag Alapok Részalapja, CIB Arany Alapok Részalapja (a továbbiakban: Részalapok);
Közzétételi hely:	www.eurizoncapital.com/hu honlap és a https://kozzetetelek.mnb.hu/kezdooldal honlap;
Likvid eszköz:	a pénz, a hitelintézettel állampapírra kötött, felmondhatóságában nem korlátozott repó, az átruházhatóságában nem korlátozott, nyilvános árjegyzéssel rendelkező állampapír, a felmondhatóságában nem korlátozott betét, továbbá az átruházhatóságában nem korlátozott, nyilvános árjegyzéssel rendelkező, legfeljebb egyéves hátralévő futamidejű, nyilvánosan forgalomba hozott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír;
MNB:	Magyar Nemzeti Bank;
Nettó eszközérték:	az adott Részalapok portfóliójában szereplő eszközök - ideértve az aktív időbeli elhatárolásokat és a kölcsönbe adásból származó követeléseket is - értéke, csökkentve az adott Részalapot terhelő összes kötelezettséggel, beleértve a passzív időbeli elhatárolásokat is;
Nyílt végű befektetési alap:	olyan befektetési alap (a részalapokat is beleértve), amelynél visszaváltható befektetési jegyek kerülnek folyamatos forgalmazásra;
Nyitott pozíció:	befektetési szolgáltatási tevékenység, kiegészítő befektetési szolgáltatási tevékenység, illetőleg árutőzsdei szolgáltatási tevékenység során megkötött, de valamely szerződő fél által nem, vagy csak részben teljesített, illetve határidőig helytállási kötelezettséget jelentő ügyletek együttes értéke;
Portfólió:	az Alap saját maga közvetlenül nem rendelkezik portfólióval, így jelen Tájékoztató és Kezelés szabályzat vonatkozásában a Portfólió az Alapon belül egymástól elkülönítetten nyilvántartott és kezelt Részalapok portfóliója, a Részalaponkénti önálló vagyontömeg részét képező eszközelemek összesége, melyet az Alapkezelő saját döntése alapján, az egyes Részalapok meghirdetett befektetési elveinek megfelelően alakít ki;
Ptk.:	2013. évi V. törvény a Polgári Törvénykönyvről;
Rövid pozíció:	minden olyan pozíció, amely esetében az érdekeltség az alapul szolgáló eszköz árváltozását tekintve, árcsökkenés hatására értéknövekedésben nyilvánul meg;
Saját tőke	az Alap saját maga közvetlenül nem rendelkezik eszközökkel és kötelezettségekkel, saját tőkéje az egyes Részalapok összesített nettó eszközértékével egyezik meg, az egyes Részalapok saját tőkéje induláskor a befektetési jegyek névértékének és darabszámának szorzata, működésük során az adott Részalap összesített Nettó eszközértékével azonos;
Számlavezető:	bármely befektetési vállalkozás, amely jogosult dematerializált értékpapírok nyilvántartására is alkalmas számlavezetésre, illetve ahol biztosított az ügyfelek állományainak elkülönített nyilvántartása;
Származtatott ügylet:	olyan ügylet, amelynek értéke az alapjául szolgáló pénzügyi eszköz, deviza, áru vagy referenciaráta (alaptermék) értékétől függ és önálló kereskedés tárgyát képezi (derivatíva);
Szintetikus betét:	fix kamatozású instrumentum, amelynek a mindenkor aktuális piaci értékét az adott napi zérókupon szintek határozzák meg;
Szja tv.:	1995. évi CXVII. törvény a személyi jövedelemadóról;
Tájékoztató:	az Alapra és az azon belül egymástól elkülönítetten nyilvántartott és kezelt Részalapokra vonatkozóan a Kbftv. előírásainak megfelelő információkat tartalmazó dokumentum melynek része a Kezelési Szabályzat;
Tőzsde:	Budapesti Értéktőzsde Zrt. (Budapest, I. kerület, Krisztina körút 55.)
Tpt.:	2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról;
Ügyfél:	az a személy, aki a Bszt. hatálya alá tartozó szolgáltatásokat igénybe veszi;

Tájékoztató

I. A befektetési alapra vonatkozó alapinformációk

1. A BEFEKTETÉSI ALAPOK ALAPADATAI

1.1 A befektetési alap és a részalapok nevei

Az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (2021. április 8-ig hatályos cégnév: CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.) által kezelt nyilvános, nyíltvégű, alternatív befektetési alap neve CIB Esernyőalap (a továbbiakban: Alap). Az Alapon belül egymástól elkülönítetten nyilvántartott és kezelt Részalapok nevei:

- CIB Start Tőkevédett Részalap (2019. január 14-ét megelőzően hatályos megnevezés: CIB Hozamvédett Betét Alap)
- CIB Start 2 Rövid Kötvény Részalap (2019. január 14-ét megelőzően hatályos megnevezés: CIB Pénzpiaci Alap)
- CIB Euró Start Tőkevédett Részalap (2019. január 14-ét megelőzően hatályos megnevezés: CIB Euró Pénzpiaci Alap, 2022. február 28-át megelőzően hatályos megnevezés: CIB Euró Start Rövid Kötvény Részalap)
- CIB Dollár Start Rövid Kötvény Részalap (2019. január 14-ét megelőzően hatályos megnevezés: CIB Dollár Megtakarítási Alap)
- CIB Kincsem Kötvény Részalap
- CIB Közép-európai Részvény Részalap
- CIB Európai Részvény Alapok Részalapja (2022/09/19-ét megelőzően hatályos megnevezés: CIB Fundamentum Részvény Részalap)
- CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja
- CIB Indexkövető Részvény Részalap
- CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja
- CIB Nyersanyag Alapok Részalapja
- CIB Arany Alapok Részalapja
- CIB Relax Vegyes Részalap
- CIB Euró Relax Vegyes Részalap
- CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja (2021/06/28-át megelőzően hatályos megnevezés: CIB Kötvény Plusz Vegyes Részalap)
- CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja (2021/06/28-át megelőzően hatályos megnevezés: CIB Algoritmus Vegyes Alapok Részalapja)
- CIB Balance Vegyes Alapok Részalapja
- CIB Euró Balance Vegyes Alapok Részalapja
- CIB Reflex Vegyes Alapok Részalapja
- CIB Euró Reflex Vegyes Alapok Részalapja
- CIB Private Banking Vagyon Vegyes Alapok Részalapja
- CIB Dollár Private Banking Vagyon Vegyes Alapok Részalapja

1.2 A befektetési alap és a részalapok rövid nevei

Az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (2021. április 8-ig hatályos cégnév: CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.) által kezelt nyilvános, nyíltvégű, alternatív befektetési alap a CIB Esernyőalap (a továbbiakban: Alap) és az azon belül egymástól elkülönítetten nyilvántartott és kezelt alábbi Részalapok rövid nevei:

- CIB Start Tőkevédett Részalap (2019. január 14-ét megelőzően hatályos megnevezés: CIB Hozamvédett Betét Alap)
- CIB Start 2 Részalap (2019. január 14-ét megelőzően hatályos megnevezés: CIB Pénzpiaci Alap)
- CIB Euró Start Tőkevédett Részalap (2019. január 14-ét megelőzően hatályos megnevezés: CIB Euró Pénzpiaci Alap, 2022. február 28-át megelőzően hatályos megnevezés: CIB Euró Start Részalap)
- CIB Dollár Start Részalap (2019. január 14-ét megelőzően hatályos megnevezés: CIB Dollár Megtakarítási Alap)
- CIB Kincsem Kötvény Részalap
- CIB Közép-európai Részvény Részalap
- CIB Európai Részvény Alapok Részalapja (2022/09/19-ét megelőzően hatályos megnevezés: CIB Fundamentum Részvény Részalap)
- CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja
- CIB Indexkövető Részvény Részalap
- CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja
- CIB Nyersanyag Alapok Részalapja
- CIB Arany Alapok Részalapja
- CIB Relax Részalap
- CIB Euró Relax Részalap
- CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja (2021/06/28-át megelőzően hatályos megnevezés: CIB Kötvény Plusz Részalap)
- CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja (2021/06/28-át megelőzően hatályos megnevezés: CIB Algoritmus Alapok Részalapja)
- CIB Balance Alapok Részalapja
- CIB Euró Balance Alapok Részalapja
- CIB Reflex Alapok Részalapja
- CIB Euró Reflex Alapok Részalapja
- CIB Private Banking Vagyon Alapok Részalapja
- CIB Dollár Private Banking Vagyon Alapok Részalapja

1.3 A befektetési alap és a részalapok székhelye

A Részalapok székhelye: H-1027 Budapest, Medve utca 4-14.

1.4 A befektetési alapkezelő neve

A Részalapok befektetési alapkezelője: Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (2021. április 8-ig hatályos cégnév: CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.)

1.5 A letétkezelő neve

A Részalapok letétkezelője: CIB Bank Zrt.

1.6 A forgalmazók neve

Részalap	CIB Bank Zrt.	ERSTE Befektetési Zrt.	Concorde Értékpapír Zrt.
CIB Start Tőkevédett Részalap “HUF-A” befektetési jegy sorozat	☑	☑	☑
CIB Start Tőkevédett Részalap “HUF-I” befektetési jegy sorozat	☑	☒	☒
CIB Start 2 Részalap	☑	☑	☑
CIB Euró Start Tőkevédett Részalap	☑	☒	☑
CIB Dollár Start Részalap	☑	☒	☒
CIB Kincsem Kötvény Részalap	☑	☑	☑
CIB Közép-európai Részvény Részalap “HUF-A” befektetési jegy sorozat	☑	☑	☑
CIB Közép-európai Részvény Részalap “HUF-I” befektetési jegy sorozat	☑	☒	☒
CIB Európai Részvény Alapok Részalapja “HUF-A” befektetési jegy sorozat	☑	☒	☒
CIB Európai Részvény Alapok Részalapja “EUR-A” befektetési jegy sorozat	☑	☒	☒
CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja “HUF-A” befektetési jegy sorozat	☑	☑	☑
CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja “HUF-I” befektetési jegy sorozat	☑	☒	☒
CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja “EUR-A” befektetési jegy sorozat	☑	☒	☒
CIB Indexkövető Részvény Részalap	☑	☑	☑
CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja	☑	☒	☑
CIB Nyersanyag Alapok Részalapja	☑	☑	☑
CIB Arany Alapok Részalapja	☑	☒	☒
CIB Relax Részalap	☑	☒	☒
CIB Euró Relax Részalap	☑	☒	☒
CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja	☑	☒	☒
CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja	☑	☒	☒
CIB Balance Alapok Részalapja	☑	☒	☒
CIB Balance Alapok Részalapja	☑	☒	☒
CIB Euró Balance Alapok Részalapja	☑	☒	☒
CIB Reflex Alapok Részalapja	☑	☒	☒
CIB Euró Reflex Alapok Részalapja	☑	☒	☒
CIB Private Banking Vagyon Alapok Részalapja	☑	☒	☒
CIB Dollár Private Banking Vagyon Alapok Részalapja	☑	☒	☒

1.7 A befektetési alapok és a részalapok működési formája (zártkörű vagy nyilvános)

A Részalapok működési forma szerinti besorolása: nyilvános befektetési alap.

1.8 A befektetési alap és a részalapok fajtája (nyílt végű vagy zárt végű)

A Részalapok fajta szerinti besorolása: nyíltvégű befektetési alap.

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

A Részalapok futamideje nyilvántartásba vételtől határozatlan ideig tart.

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

A Részalapok az ABAK-irányelv alapján harmonizált befektetési alapoknak minősülnek.

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

A Részalapok közül a CIB Start 2 Részalap, CIB Euró Start Tőkevédett Részalap, CIB Dollár Start Részalap, CIB Kincsem Kötvény Részalap, CIB Indexkövető Részvény Alap, CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja, CIB Nyersanyag Alapok Részalapja, CIB Arany Alapok Részalapja, CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja, CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja, CIB Balance Alapok Részalapja, CIB Euró Balance Alapok Részalapja, CIB Relax Részalap, CIB Euró Relax Részalap, CIB Reflex Alapok Részalapja, CIB Euró Reflex Alapok Részalapja, CIB Private Banking Vagyon Alapok Részalapja, CIB Dollár Private Banking Vagyon Alapok Részalapja egy befektetési jegy

sorozatot bocsátanak ki.

A Részalapok közül a CIB Start Tőkevédett Részalap, CIB Közép-európai Részvény Részalap Részalap által kibocsátott befektetési jegyek “HUF-A”, és “HUF-I”, a CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja által kibocsátott befektetési jegyek “HUF-A”, és “HUF-I”, illetve ”EUR-A”, a CIB Európai Részvény Alapok Részalapja által kibocsátott befektetési jegyek “HUF-A”, és ”EUR-A” sorozatjelű befektetési jegy sorozatokba tartoznak.

A CIB Start Tőkevédett Részalap által kibocsátott “HUF-A”, és “HUF-I” sorozatjelű befektetési jegyek az alábbi jellemzőkben térnek el egymástól:

Részalap neve	CIB Start Tőkevédett Részalap	
befektetési jegy sorozatok	“HUF-A”	“HUF-I”
Kezelési szabályzat 1.8 pontja szerinti lehetséges Befektetők köre	eltérő a “HUF-I”-hez képest	eltérő a “HUF-A”-hoz képest
Kezelési szabályzat 36.1 pontja szerinti a Részalapot terhelő Alapkezelő részére fizetendő díj		
Kezelési szabályzat 36.3 pontja szerinti a Részalapot terhelő Frogalmazó(k) részére fizetendő folyamatos forgalmazási díj		
Kezelési szabályzat 1.7 és 56. pontja szerinti Forgalmazók		

A CIB Közép-európai Részvény Részalap által kibocsátott “HUF-A”, és “HUF-I” sorozatjelű befektetési jegyek az alábbi jellemzőkben térnek el egymástól:

Részalap neve	CIB Közép-európai Részvény Részalap	
befektetési jegy sorozatok	“HUF-A”	“HUF-I”
Kezelési szabályzat 1.8 pontja szerinti lehetséges Befektetők köre	eltérő a “HUF-I”-hez képest	eltérő a “HUF-A”-hoz képest
Kezelési szabályzat 36.1 pontja szerinti a Részalapot terhelő Alapkezelő részére fizetendő díj		
Kezelési szabályzat 36.3 pontja szerinti a Részalapot terhelő Frogalmazó(k) részére fizetendő folyamatos forgalmazási díj		
Kezelési szabályzat 1.7 és 56. pontja szerinti Forgalmazók		

CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja által kibocsátott “HUF-A”, “HUF-I” és EUR-A” sorozatjelű befektetési jegyek az alábbi jellemzőkben térnek el egymástól:

Részalap neve	CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja		
befektetési jegy sorozatok	“HUF-A”	“HUF-I”	”EUR-A”
Kezelési szabályzat 1.8 pontja szerinti lehetséges Befektetők köre	eltérő a “HUF-I”-hez képest	eltérő a “HUF-A” és az ”EUR-A”-hoz képest	eltérő a ”HUF-I”-hoz képest
Kezelési szabályzat 36.1 pontja szerinti a Részalapot terhelő Alapkezelő részére fizetendő díj			
Kezelési szabályzat 36.3 pontja szerinti a Részalapot terhelő Frogalmazó(k) részére fizetendő folyamatos forgalmazási díj			eltérő a ”HUF-I”-hoz képest és eltérhet az ”HUF-A”-hoz képest
Kezelési szabályzat 1.7 és 56. pontja szerinti Forgalmazók			eltérő a “HUF-A”-hoz képest
Kezelési szabályzat 6. pontja szerinti a befektetési jegyek névértéke	eltérő az ”EUR-A”-hoz képest		eltérő a “HUF-A” és a ”HUF-I”-hoz képest
Kezelési szabályzat 7. pontja szerinti befektetési jegyek devizaneme			

A CIB Európai Részvény Alapok Részalapja által kibocsátott“HUF-A”, és ”EUR-A” sorozatjelű befektetési jegyek az alábbi jellemzőkben térnek el egymástól:

Részalap neve	CIB Európai Részvény Alapok Részalapja	
befektetési jegy sorozatok	“HUF-A”	”EUR-A”
Kezelési szabályzat 36.1 pontja szerinti a Részalapot terhelő Alapkezelő részére fizetendő díj	eltérhet az “EUR-A”-hoz képest	eltérhet a “HUF-A”-hoz képest
Kezelési szabályzat 36.3 pontja szerinti a Részalapot terhelő Frogalmazó(k) részére fizetendő folyamatos forgalmazási díj		
Kezelési szabályzat 6. pontja szerinti a befektetési jegyek névértéke	eltérő az “EUR-A”-hoz képest	eltérő a “HUF-A”-hoz képest
Kezelési szabályzat 7. pontja szerinti befektetési jegyek devizaneme		

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

A Részalapok elsődleges eszközkategória szerinti besorolása: értékpapír befektetési alap.

1.13 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap és a részalapok tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet hitelintézet által vállalt garancia vagy kezesi biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia) vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája a támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek

feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése

A CIB Start Tőkevédett Részalap és CIB Euró Start Tőkevédett Részalap a Befektetők számára a Kezelési szabályzat VII. fejezet, 34.2 pontjában meghatározott feltételek teljesülése esetén a befektetési politika által biztosított tőkevédelmet nyújtanak. Az Alap és további Részalapjai esetében a jelen pont nem alkalmazandó.

1.14 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Nem alkalmazandó.

2. A BEFEKTETÉSI ALAPPAL ÉS A RÉSZALAPOKKAL KAPCSOLATOS HATÁROZATOK

2.1 A befektetési alap és a részalapok 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)

Részalapok jogelődjeinek határozatai	Létrehozásról szóló Alapkezelői határozat	
	Száma	időpontja
CIB Start Tőkevédett Részalap	7/2004	2004/12/17
CIB Start 2 Részalap	12/1999	1999/12/08
CIB Euró Start Tőkevédett Részalap	6/2005	2005/05/16
CIB Dollár Start Részalap	34/2016	2016/06/06
CIB Kincsem Kötvény Részalap	2/1997	1997/04/16
CIB Közép-európai Részvény Részalap	8/1997	1997/11/20
CIB Európai Részvény Alapok Részalapja (2022/09/19-ét megelőzően hatályos megnevezés: CIB Fundamentum Részvény Részalap)	61/2017	2017/09/20
CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja	4/1998	1998/11/11
CIB Indexkövető Részvény Részalap	4/2004	2004/06/10
CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja	1/2008	2008/01/15
CIB Nyersanyag Alapok Részalapja	2/2006	2006/03/02
CIB Arany Alapok Részalapja	31/2017	2017/06/09
CIB Relax Részalap	32/2015	2015/06/08
CIB Euró Relax Részalap	33/2015	2015/06/08
CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja (2021/06/28-át megelőzően hatályos megnevezés: CIB Kötvény Plusz Részalap)	1/2015	2015/01/28
CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja (2021/06/28-át megelőzően hatályos megnevezés: CIB Algoritmus Alapok Részalapja)	1/2011	2011/02/07
CIB Balance Alapok Részalapja	56/2014	2014/09/08
CIB Euró Balance Alapok Részalapja	21/2015	2015/04/02
CIB Reflex Alapok Részalapja	58/2015	2015/11/18
CIB Euró Reflex Alapok Részalapja	53/2017	2017/07/17
CIB Private Banking Vagyon Alapok Részalapja	58/2018	2018/09/10
CIB Dollár Private Banking Vagyon Alapok Részalapja	56/2021	2021/07/27

2.2 A Részalapok 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)

Részalapok jogelődjeinek határozatai	Felügyeleti határozat	
	Száma	időpontja
CIB Start Tőkevédett Részalap	E-III/110.238/2005.	2005/02/04
CIB Start 2 Részalap	E-110.153/2000.	2000/04/13
CIB Euró Start Tőkevédett Részalap	E-III/110.274/2005.	2005/09/02
CIB Dollár Start Részalap	H-KE-III-547/2016.	2016/06/30
CIB Kincsem Kötvény Részalap	E-III/110.073/97.	1997/05/23
CIB Közép-európai Részvény Részalap	E-III/110.097/ 98.	1998/04/22
CIB Európai Részvény Alapok Részalapja (2022/09/19-ét megelőzően hatályos megnevezés: CIB Fundamentum Részvény Részalap)	H-KE-III-720/2017.	2017/10/17
CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja	E-III/110.130/ 99.	1999/04/14
CIB Indexkövető Részvény Részalap	III/110.217/2004.	2004/08/09
CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja	III/110.612/2008.	2008/02/19
CIB Nyersanyag Alapok Részalapja	III/110.401/2006.	2006/05/18
CIB Arany Alapok Részalapja	H-KE-III-450/2017.	2017/07/13
CIB Relax Részalap	H-KE-III-669/2015.	2015/07/02
CIB Euró Relax Részalap	H-KE-III-668/2015.	2015/07/02
CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja (2021/06/28-át megelőzően hatályos megnevezés: CIB Kötvény Plusz Részalap)	H-KE-III-300/2015.	2015/02/25
CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja (2021/06/28-át megelőzően hatályos megnevezés: CIB Algoritmus Alapok Részalapja)	KE-III-78/2011.	2011/02/23
CIB Balance Alapok Részalapja	H-KE-III-625/2014.	2014/10/21
CIB Euró Balance Alapok Részalapja	H-KE-III-497/2015.	2015/04/30

Részalapok jogelődjeinek határozatai	Felügyeleti határozat	
	Száma	időpontja
CIB Reflex Alapok Részalapja	H-KE-III-1075/2015.	2015/12/22
CIB Euró Reflex Alapok Részalapja	H-KE-III-626/2017.	2017/08/30
CIB Private Banking Vagyon Alapok Részalapja	H-KE-III-464/2018.	2018/10/12
CIB Dollár Private Banking Vagyon Alapok Részalapja	H-KE-III-455/2021	2021/08/23

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

Részalapok jogelődjeinek határozatai	Felügyeleti határozat	
	Száma	időpontja
CIB Start Tőkevédett Részalap	E-III/110.238-1/2005.	2005/02/24
CIB Start 2 Részalap	E-III/110.153-1/2000.	2000/05/03
CIB Euró Start Tőkevédett Részalap	E-III/110.274-1/2005.	2005/09/21
CIB Dollár Start Részalap	H-KE-III-601/2016.	2016/08/05
CIB Kincsem Kötvény Részalap	E-III/110.073-1/1997.	1997/06/04
CIB Közép-európai Részvény Részalap	E-III/110.097-1/1998.	1998/05/08
CIB Európai Részvény Alapok Részalapja (2022/09/19-ét megelőzően hatályos megnevezés: CIB Fundamentum Részvény Részalap)	H-KE-III-958/2017.	2017/12/18
CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja	E-III/110.130-1/1999.	1999/04/30
CIB Indexkövető Részvény Részalap	E-III/110.217-1/2004.	2004/08/30
CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja	E-III/110.612-1/2008.	2008/03/12
CIB Nyersanyag Alapok Részalapja	E-III/110.401-1/2006.	2006/06/02
CIB Arany Alapok Részalapja	H-KE-III-651/2017.	2017/09/20
CIB Relax Részalap	H-KE-III-792/2015.	2015/08/26
CIB Euró Relax Részalap	H-KE-III-793/2015.	2015/08/26
CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja (2021/06/28-át megelőzően hatályos megnevezés: CIB Kötvény Plusz Részalap)	H-KE-III-409/2015.	2015/04/15
CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja (2021/06/28-át megelőzően hatályos megnevezés: CIB Algoritmus Alapok Részalapja)	KE-III-188/2011.	2011/04/06
CIB Balance Alapok Részalapja	H-KE-III-778/2014.	2014/12/10
CIB Euró Balance Alapok Részalapja	H-KE-III-599/2015.	2015/06/15
CIB Reflex Alapok Részalapja	H-KE-III-96/2016.	2016/02/03
CIB Euró Reflex Alapok Részalapja	H-KE-III-696/2017.	2017/10/17
CIB Private Banking Vagyon Alapok Részalapja	H-KE-III-524/2018.	2018/11/16
CIB Dollár Private Banking Vagyon Alapok Részalapja	H-KE-III-455/2021	2021/08/23

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

Részalap	Felügyeleti nyilvántartásba vétel lajstromozási száma
CIB Start Tőkevédett Részalap	1111-830-1
CIB Start 2 Részalap	1111-830-2
CIB Euró Start Tőkevédett Részalap	1111-830-3
CIB Dollár Start Részalap	1111-830-4
CIB Kincsem Kötvény Részalap	1111-830-5
CIB Közép-európai Részvény Részalap	1111-830-6
CIB Európai Részvény Alapok Részalapja (2022/09/19-ét megelőzően hatályos megnevezés: CIB Fundamentum Részvény Részalap)	1111-830-7
CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja	1111-830-8
CIB Indexkövető Részvény Részalap	1111-830-9
CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja	1111-830-10
CIB Nyersanyag Alapok Részalapja	1111-830-11
CIB Arany Alapok Részalapja	1111-830-12
CIB Relax Részalap	1111-830-13
CIB Euró Relax Részalap	1111-830-14
CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja (2021/06/28-át megelőzően hatályos megnevezés: CIB Kötvény Plusz Részalap)	1111-830-15
CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja (2021/06/28-át megelőzően hatályos megnevezés: CIB Algoritmus Alapok Részalapja)	1111-830-16
CIB Balance Alapok Részalapja	1111-830-17
CIB Euró Balance Alapok Részalapja	1111-830-18
CIB Reflex Alapok Részalapja	1111-830-19
CIB Euró Reflex Alapok Részalapja	1111-830-20
CIB Private Banking Vagyon Alapok Részalapja	1111-830-21

Részalap	Felügyeleti nyilvántartásba vétel lajstromozási száma
CIB Dollár Private Banking Vagyon Alapok Részalapja	1111-830-22

2.5 A befektetési alap és a részalapok működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató és a kiemelt befektetői információ módosításáról szóló alapkezelői határozatok száma, kelte

Az Alapkezelő a Részalapok Tájékoztatóját és Kezelési szabályzatát, a Részalapok Kiemelt befektetői információit mindenkor hatályos szervezeti és működési szabályoknak megfelelő eljárásrend keretei között módosítja, melynek értelmében Alapkezelő döntéseit nem határozatai formában hozza meg.

2.6 A kezelési szabályzat módosításának jóváhagyásáról szóló felügyeleti határozatok száma, kelte

	A Felügyelet által hozott határozatok száma és időpontja
CIB Esernyőalap valamennyi Részalapjára vonatkozó határozat	H-KE-III-269/2021. 2021/05/13, H-KE-III-455/2021. 2021/08/23, H-KE-III-767/2021. 2021/12/16, H-KE-III-62/2022. 2022/01/27, H-KE-III-452/2022. 2022/08/02.
Részalapok és jogelődjeinek határozatai	
CIB Start Tőkevédett Részalap	III/110.238/2005. 2005/02/04, III/110.238-1/2005. 2005/02/24, III/110.238-2/2006. 2006/09/12, III/110.238-3/2006. 2006/12/05, III/110.238-4/2007. 2007/02/20, III/110.238-5/2007. 2007/06/04, III/110.238-6/2008. 2008/09/10, III/110.238-7/2008. 2008/11/20, III/110.238-8/2009. 2009/03/13, KE-III-207/2011. 2011/04/14, H-KE-III-212/2014. 2014/03/03, H-KE-III-527/2015. 2015/05/15, H-KE-III-972/2015. 2015/11/18, H-KE-III-399/2017. 2017/06/27, H-KE-III-966/2017. 2017/12/14, H-KE-III-530/2018. H-KE-III-442/2019. 2019/08/14. H-KE-III-46/2020 2020/01/21.
CIB Start 2 Részalap	110.153/2000. 2000/04/13, 110.153-1/2000. 2000/05/03, III-110.153-2/2001. 2001/04/06 2001/04/10, III-110.153-3/2001. 2001/06/08, III-110.153-4/2001. 2001/07/23, III-110.153-5/2001. 2001/12/03, III/110.153-6/2002. 2002/05/13, III/110.153-7/2002. 2002/11/26, III/110.153-8/2003. 2003/03/05, III/110.153-10/2003. 2003/10/27, III/110.153-11/2004. 2004/03/19, III/110.153-12/2004. 2004/06/04, III/110.153-13/2004. 2004/11/25, III/110.153-14/2006. 2006/07/20, III/110.153-15/2006. 2006/12/05, III/110.153-16/2007. 2007/02/20, III/110.153-17/2007. 2007/05/07, III/110.153-18/2007. 2007/06/04, III/110.153-19/2008. 2008/09/10, III/110.153-20/2008. 2008/11/20, III/ÉA-81/2009. 2009/07/30, KE-III-207/2011. 2011/04/14, H-KE-III-213/2014. 2014/03/03, H-KE-III-521/2015. 2015/05/15, H-KE-III-979/2015. 2015/11/18, H-KE-III-396/2017. 2017/06/30, H-KE-III-963/2017. 2017/12/14, H-KE-III-530/2018. 2018/12/23. H-KE-III-475/2019. 2019/08/14.
CIB Euró Start Tőkevédett Részalap	III/110.274/2005. 2005/09/02, III/110.274-1/2005. 2005/09/21, III/110.274-2/2005. 2005/09/30, III/110.274-3/2006. 2006/12/05, III/110.274-4/2007. 2007/02/20, III/110.274-5/2007. 2007/06/04, III/110.274-6/2008. 2008/06/06, III/110.274-7/2008. 2008/06/23, III/110.274-8/2008. 2008/09/10, III/110.274-9/2008. 2008/11/20, KE-III-207/2011. 2011/04/14, H-KE-III-214/2014. 2014/03/03, H-KE-III-524/2015. 2015/05/15, H-KE-III-969/2015. 2015/11/18, H-KE-III-477/2016. 2016/05/26, H-KE-III-433/2017. 2017/06/30, H-KE-III-964/2017. 2017/12/14, H-KE-III-546/2018. 2018/12/14., H-KE-III-477/2019. 2019/08/14.
CIB Dollár Start Részalap	H-KE-III-409/2017. 2017/06/26, H-KE-III-962/2017. 2017/12/14, H-KE-III-547/2018. 2018/12/14., H-KE-III-488/2019. 2019/08/14.
CIB Kincsem Kötvény Részalap	110.073/ 97. 1997/05/23, 110.073-1/97. 1997/06/04, 110.073-2/99. 1999/05/14, 110.073-3/99. 1999/06/29, III-110.073-4/2000. 2000/02/22, III-110.073-5/2001. 2001/04/06, III-110.073-6/2001. 2001/06/08, III-110.073-7/2001. 2001/07/23, III-110.073-8/2001. 2001/12/03, III/110.073-9/2002. 2002/05/13, III/110.073-10/2002. 2002/11/26, III/110.073-11/2003. 2003/03/05, III/110.073-13/2003. 2003/10/27, III/110.073-14/2003. 2003/12/16, III/110.073-15/2004. 2004/03/19, III/110.073-16/2004. 2004/06/04, III/110.073-17/2004. 2004/11/25, III/110.073-18/2006. 2006/07/20, III/110.073-19/2006. 2006/12/05, III/110.073-20/2007. 2007/02/20, III/110.073-21/2007. 2007/05/07, III/110.073-22/2007. 2007/06/04, III/110.073-23/2008. 2008/09/10, KE-III-207/2011. 2011/04/14, H-KE-III-215/2014. 2014/03/03, H-KE-III-481/2015. 2015/05/15, H-KE-III-988/2015. 2015/11/18, H-KE-III-413/2017. 2017/06/26, H-KE-III-889/2017. 2017/12/14., H-KE-III-250/2019. 2019/05/15.
CIB Közép-európai Részvény Részalap	110.097/ 98. 1998/04/22, 110.097-1/98. 1999/04/14, 110.097-2/99. 1999/05/14, III-110.097-4/2001. 2001/04/06, III-110.097-5/2001. 2001/06/08, III-110.097-6/2001. 2001/07/23, III-110.097-7/2001. 2001/12/03, III/110.097-8/2002. 2002/05/13, III/110.097-9/2002. 2002/11/26, III/110.097-10/2003. 2003/03/05, III/110.097-12/2003. 2003/10/27, III/110.097-13/2004. 2004/03/19, III/110.097-14/2004. 2004/06/04, III/110.097-15/2004. 2004/11/25, III/110.097-16/2005. 2005/08/22, III/110.097-17/2006. 2006/07/20, H-KE-III-196/2014. 2014/03/03, H-KE-III-472/2015. 2015/05/20, H-KE-III-132/2016.

	A Felügyelet által hozott határozatok száma és időpontja
	2016/02/08, H-KE-III-435/2017. 2017/06/30, H-KE-III-894/2017. 2017/12/14., H-KE-III-271/2019. 2019/05/27.
CIB Európai Részvény Alapok Részalapja (2022/09/19-ét megelőzően hatályos megnevezés: CIB Fundamentum Részvény Részalap)	H-KE-III-282/2019. 2019/05/27, H-KE-III-452/2022. 2022/08/02.
CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja	110.130/99. 1999/04/14, 110.130-1/99. 1999/04/30, 110.130-2/99. 1999/06/29, 110.130-3/2000. 2000/02/22, III-110.130-4/2001. 2001/04/10, III-110.130-5/2001. 2001/06/08, III-110.130-6/2001. 2001/07/23, III-110.130-7/2001. 2001/12/03, III/110.130-8/2002. 2002/05/13, III/110.044-9/2002. 2002/11/26, III/110.130-10/2003. 2003/03/05, III/110.130-12/2003. 2003/10/27, III/110.130-13/2004. 2004/03/19, III/110.130-14/2004. 2004/06/04, III/110.130-15/2004. 2004/11/25, III/110.130-16/2005. 2005/04/04, III/110.130-17/2005. 2005/08/22, III/110.130-18/2006. 2006/07/20, III/110.130-19/2006. 2006/12/05, III/110.130-20/2007. 2007/02/20, III/110.130-21/2007. 2007/05/07, III/110.130-22/2007. 2007/06/04, III/110.130-23/2008. 2008/06/06, III/110.130-24/2008. 2008/09/10, KE-III-207/2011. 2011/04/14, H-KE-III-199/2014. 2014/03/03, H-KE-III-471/2015. 2015/05/12, H-KE-III-117/2016. 2016/02/08, H-KE-III-428/2017. 2017/06/30, H-KE-III-871/2017. 2017/12/14, H-KE-III-290/2019. 2019/05/14.
CIB Indexkövető Részvény Részalap	III/110.217/2004. 2004/08/09, III/110.217-1/2004. 2004/08/30, III/110.217-2/2004. 2004/11/25, III/110.217-3/2006. 2006/07/20, III/110.217-4/2006. 2006/12/05, III/110.217-5/2007. 2007/02/20, III/110.217-6/2007. 2007/06/04, III/110.217-7/2008. 2008/09/10, III/110.217-8/2008. 2008/10/15, KE-III-208/2011. 2011/04/14, H-KE-III-197/2014. 2014/03/03, H-KE-III-456/2015. 2015/05/19, H-KE-III-130/2016. 2016/02/08, H-KE-III-395/2017. 2017/06/27, H-KE-III-880/2017. 2017/12/14., H-KE-III-281/2019. 2019/05/27.
CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja	III/110.612/2008. 2008/02/19, III/110.612-1/2008. 2008/03/12, III/110.612-2/2008. 2008/06/06, III/110.612-3/2008. 2008/09/10, KE-III-207/2011. 2011/04/14, H-KE-III-198/2014. 2014/03/03, H-KE-III-446/2015. 2015/05/12, H-KE-III-119/2016. 2016/02/08., H-KE-III-382/2017. 2017/05/29, H-KE-III-565/2017. 2017/08/01, H-KE-III-878/2017. 2017/12/14., H-KE-III-279/2019. 2019/05/14.
CIB Nyersanyag Alapok Részalapja	III/110.401/2006. 2006/05/18, III/110.401-1/2006. 2006/06/02, III/110.401-2/2006. 2006/07/20, III/110.401-3/2006. 2006/12/05, III/110.401-4/2007. 2007/02/20, III/110.401-5/2007. 2007/06/04, III/110.401-6/2008. 2008/06/06, III/110.401-7/2008. 2008/09/10, III/110.401-8/2008. 2008/10/15, III/ÉA-31/2009. 2009/06/11, KE-III-208/2011. 2011/04/14, H-KE-III-202/2014. 2014/03/03, H-KE-III-470/2015. 2015/05/20, H-KE-III-144/2016. 2016/02/08, H-KE-III-415/2017. 2017/06/26. H-KE-III-882/2017. 2017/12/14., H-KE-III-265/2019. 2019/05/16.
CIB Arany Alapok Részalapja	H-KE-III-900/2017. 2017/12/14., H-KE-III-280/2019. 2019/05/14.
CIB Relax Részalap	H-KE-III-1001/2015. 2015/11/18, H-KE-III-416/2017. 2017/06/27, H-KE-III-872/2017. 2017/12/14., H-KE-III-242/2019. 2019/05/16.
CIB Euró Relax Részalap	H-KE-III-929/2015. 2015/11/18, H-KE-III-417/2017. 2017/06/27, H-KE-III-873/2017. 2017/12/14., H-KE-III-243/2019 2019/05/16.
CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja (2021/06/28-át megelőzően hatályos megnevezés: CIB Kötvény Plusz Részalap)	H-KE-III-978/2015. 2015/11/18, H-KE-III-143/2016. 2016/02/08, H-KE-III-419/2017. 2017/06/26, H-KE-III-888/2017. 2017/12/14., H-KE-III-277/2019. 2019/05/14.
CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja (2021/06/28-át megelőzően hatályos megnevezés: CIB Algoritmus Alapok Részalapja)	KE-III-78/2011. 2011/02/23, KE-III-188/2011. 2011/04/06, KE-III-207/2011. 2011/04/14, H-KE-III-200/2014. 2014/03/03, H-KE-III-457/2015. 2015/05/19, H-KE-III-986/2015, 2015/11/18., H-KE-III-379/2017. 2017/05/29, H-KE-III-574/2017. 2017/08/04, H-KE-III-965/2017. 2017/12/14. H-KE-III-263/2019. 2019/05/15.
CIB Balance Alapok Részalapja	H-KE-III-448/2015. 2015/05/12, H-KE-III-942/2015. 2015/11/18, H-KE-III-122/2016. 2016/02/08, H-KE-III-348/2017. 2017/05/26, H-KE-III-575/2017. 2017/08/04, H-KE-III-887/2017. 2017/12/14., H-KE-III-259/2019. 2019/05/16.
CIB Euró Balance Alapok Részalapja	H-KE-III-943/2015. 2015/11/18, H-KE-III-352/2017. 2017/05/26, H-KE-III-576/2017. 2017/08/04, H-KE-III-885/2017. 2017/12/14., H-KE-III-260/2019. 2019/05/16.
CIB Reflex Alapok Részalapja	H-KE-III-1001/2015. 2015/11/18, H-KE-III-350/2017. 2017/05/23, H-KE-III-570/2017. 2017/08/04, H-KE-III-883/2017. 2017/12/14., H-KE-III-262/2019. 2019/05/16.
CIB Euró Reflex Alapok Részalapja	H-KE-III-879/2017. 2017/12/14., H-KE-III-261/2019. 2019/05/20.
CIB Private Banking Vagyon Alapok Részalapja	H-KE-III-249/2019. 2019/05/16.
CIB Dollár Private Banking Vagyon Vegyes Alapok Részalapja	H-KE-III-455/2021. 2021/08/23.

2.7 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Az Alapkezelő a Kbftv.-ben, illetve a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendeletben meghatározott befektetési szabályok keretein belül, saját döntése szerint valósítja meg a Részalap befektetési politikáját. A Részalapok Tájékoztatójában és Kezelési szabályzatában meghatározott befektetési politikájának bármely elemét az Alapkezelő egyoldalúan módosíthatja. A változtatások csak a Felügyelet engedélyével, a közzétételt követő 30 nap elteltével léphetnek hatályba.

3. A BEFEKTETÉSI ALAP ÉS A RÉSZALAPOK KOCKÁZATI PROFILJA

3.1 A Részalapok célja

→ **CIB Start Tőkevédett Részalap és CIB Euró Start Tőkevédett Részalap**

- A Részalapok célja, hogy rövid kötvény típusú befektetési alapként legalább 6 hónapos időtávon a rövid kötvény kategóriába tartozó állampapírokba, vállalati kötvényekbe, jelzáloglevelekbe történő befektetés lehetőségét nyújtsanak. Ennek a célnak az elérése érdekében a Részalapok lehetőséget nyújtanak a Befektetőknek arra, hogy egy magasan diverzifikált, aktívan kezelt portfólión keresztül részesedhessenek a rövid kötvény eszközosztály befektetési lehetőségeiből. A Részalapok portfóliójján belül különböző fix- és változó kamatozású eszközök, többek között bankbetétek, magyar állampapírok, vállalati kötvények, jelzáloglevelek és egyéb pénzpiaci eszközök találhatók, melyek egyedi kockázatait a Részalapok törekszenek hatékonyan megosztani. Az Alapkezelő a mindenkori pénz- és tőkepiaci, makrogazdasági folyamatok függvényében határozza meg a Részalapok egyes portfólióelemeit, a teljes portfólió együttes súlyozott átlagos élettartamát, lejárati struktúráját, devizális kitettségét. Az Alapkezelő biztosítja, hogy a Részalapok portfóliójában található elemek súlyozott átlagos élettartama mindenkor meghaladja az 1 éves időtartamot. A Részalapok rövid kötvény típusú befektetési alapként tőkevédelmet nyújtanak legalább 30 naptári napos tartási időszak esetén. Az Alapkezelő a Részalapok eszközeit úgy fekteti be, hogy egy adott forgalmazási napon megvásárolt befektetési jegyek árfolyama legalább 30 naptári napos tartási időszak után ne csökkenjen a vásárláskori árfolyamértéke alá. Ennél rövidebb tartási időszak alatt a Részalapok nem ígérnek tőkevédelmet. A Részalapok a tőkevédelem biztosítása mellett érzékenyen reagálhatnak azokra a piaci, gazdasági, politikai eseményekre, amelyek negatívan érintik a Részalapok befektetési stratégiájában szereplő kötvény típusú eszközöket. Ezek a kedvezőtlen események adott esetben csökkenthetik a Részalapok teljesítményét, megnövelhetik a befektetési jegyek árfolyamának változékonyságát. A Részalapok nem az Európai Parlament és a Tanács (EU) pénzpiaci alapokról szóló 2017/1131 rendelete szerint kerültek engedélyezésre, nem minősülnek pénzpiaci alapnak.
- Referenciaindex követése: A Részalapok referenciamutatót nem követnek, teljesítmény méréshez nem használnak, ezért a Bizottság 583/2010/EU rendelete 7. cikk (1) bekezdése d) pontja értelmében aktívan kezelt befektetési alapnak minősülnek.
- A Részalapok elsősorban hazai földrajzi specializációt követnek, azonban befektetési stratégiájuknak megvalósítása során a mindenkori pénz- és tőkepiaci, makrogazdasági folyamatok függvényében a Részalapok portfóliójában a fejlett Európa egyes gazdasági régiói, országai rövidebb vagy akár hosszabb időtávon is szerepelhetnek.
- A Részalapok előre meghirdetett iparág szerinti specializációt nem alkalmaznak.

→ **CIB Start 2 Részalap**

- A Részalap célja, hogy rövid kötvény típusú befektetési alapként legalább 6 hónapos időtávon a rövid kötvény kategóriába tartozó állampapírokba, vállalati kötvényekbe, jelzáloglevelekbe történő befektetés lehetőségét nyújtsa. Ennek a célnak az elérése érdekében a Részalap a Befektetők számára egy magasan diverzifikált, aktívan kezelt portfólión keresztül teszi elérhetővé a rövid kötvény eszközosztály befektetési lehetőségeit. A Részalap portfóliójján belül különböző fix- és változó kamatozású eszközök, többek között bankbetétek, magyar állampapírok, vállalati kötvények, jelzáloglevelek és egyéb pénzpiaci eszközök találhatók, melyek egyedi kockázatait a Részalap törekszik hatékonyan megosztani. Az Alapkezelő a mindenkori pénz- és tőkepiaci, makrogazdasági folyamatok függvényében határozza meg a Részalap egyes portfólióelemeit, a teljes portfólió együttes súlyozott átlagos élettartamát, lejárati struktúráját, devizális kitettségét. Az Alapkezelő biztosítja, hogy a Részalap portfóliójában található elemek súlyozott átlagos élettartama mindenkor meghaladja az 1 éves időtartamot. A Részalap érzékenyen reagálhat azokra a piaci, gazdasági, politikai eseményekre, amelyek negatívan érintik a Részalap befektetési stratégiájában szereplő kötvény típusú eszközöket. Ezek a kedvezőtlen események adott esetben csökkenthetik a Részalap teljesítményét, megnövelhetik a befektetési jegyek árfolyamának változékonyságát. A Részalap nem az Európai Parlament és a Tanács (EU) pénzpiaci alapokról szóló 2017/1131 rendelete szerint került engedélyezésre, nem minősül pénzpiaci alapnak.
- Referenciaindex követése: A Részalap referenciamutatót nem követ, teljesítmény méréshez nem használ, ezért a Bizottság 583/2010/EU rendelete 7. cikk (1) bekezdése d) pontja értelmében aktívan kezelt befektetési alapnak minősül.
- A Részalap elsősorban hazai földrajzi specializációt követ, azonban befektetési stratégiájának megvalósítása során a mindenkori pénz- és tőkepiaci, makrogazdasági folyamatok függvényében a Részalap portfóliójában a fejlett Európa egyes gazdasági régiói, országai rövidebb vagy akár hosszabb időtávon is szerepelhetnek.
- A Részalap előre meghirdetett iparág szerinti specializációt nem alkalmaz.

→ **CIB Dollár Start Alap**

- A Részalap célja, hogy rövid kötvény típusú befektetési alapként legalább 6 hónapos időtávon a rövid kötvény kategóriába tartozó állampapírokba, vállalati kötvényekbe, jelzáloglevelekbe történő befektetés lehetőségét nyújtsa amerikai dollárban. Ennek a célnak az elérése érdekében a Részalap a Befektetők számára egy magasan diverzifikált, aktívan kezelt portfólión keresztül teszi elérhetővé a rövid kötvény eszközosztály befektetési lehetőségeit. A Részalap portfóliójján belül különböző fix- és változó kamatozású eszközök, többek között bankbetétek, állampapírok, vállalati kötvények, jelzáloglevelek és egyéb pénzpiaci eszközök találhatók, melyek egyedi kockázatait a Részalap törekszik hatékonyan megosztani. Az Alapkezelő a mindenkori pénz- és tőkepiaci, makrogazdasági folyamatok függvényében határozza meg a Részalap egyes portfólióelemeit, a teljes portfólió együttes súlyozott átlagos élettartamát, lejárati struktúráját, devizális kitettségét. Az Alapkezelő

biztosítja, hogy a Részalap portfóliójában található elemek súlyozott átlagos élettartama mindenkor meghaladja az 1 éves időtartamot. A Részalap érzékenyen reagálhat azokra a piaci, gazdasági, politikai eseményekre, amelyek negatívan érintik a Részalap befektetési stratégiájában szereplő kötvény típusú eszközöket. Ezek a kedvezőtlen események adott esetben csökkenthetik a Részalap teljesítményét, megnövelhetik a befektetési jegyek árfolyamának változékonyságát. A Részalap nem az Európai Parlament és a Tanács (EU) pénzpiaci alapokról szóló 2017/1131 rendelete szerint került engedélyezésre, nem minősül pénzpiaci alapnak.

- Referenciaindex követése: A Részalap referenciamutatót nem követ, teljesítmény méréshez nem használ, ezért a Bizottság 583/2010/EU rendelete 7. cikk (1) bekezdése d) pontja értelmében aktívan kezelt befektetési alapnak minősül.
- A Részalap elsősorban hazai földrajzi specializációt követ, azonban befektetési stratégiájának megvalósítása során a mindenkori pénz- és tőkepiaci, makrogazdasági folyamatok függvényében a Részalap portfóliójában az Amerikai Egyesült Államok, illetve a fejlett Európa egyes gazdasági régiói, országai rövidebb vagy akár hosszabb időtávon is felülsúlyozásra kerülhetnek.
- A Részalap előre meghirdetett iparág szerinti specializációt nem alkalmaz.

→ **CIB Kincsem Kötvény Részalap**

- A Részalap célja, hogy különböző fix- és változó kamatozású értékpapírok, nagyobb arányban államkötvények, kisebb arányban magas hitelminősítésű vállalati és banki kötvények, illetve bankbetétek kombinációjából olyan befektetési lehetőséget kínáljon, amely egyrészt hatékonyan képes megosztani az egyes értékpapírokkal járó egyedi kockázatokat, másrészt hosszú távon meg tudja haladni a bankbetétek és az államkötvények hozamát.
- Referenciaindex követése: A Részalap referenciamutatóként a MAX indexet alkalmazza a teljesítményének mérésére. Az Alapkezelő döntése alapján a Részalap portfóliójában lévő eszközök köre akár jelentősen is eltérhet a referenciamutatóban szereplő eszközöktől a minél magasabb hozam elérése érdekében, ezért a Részalap a Bizottság 583/2010/EU rendelete 7. cikk (1) bekezdése d) pontja értelmében aktívan kezelt befektetési alapnak minősül.
- A Részalap elsősorban hazai földrajzi specializációt követ.
- A Részalap előre meghirdetett iparág szerinti specializációt nem alkalmaz.

→ **CIB Közép-európai Részvény Részalap**

- A Részalap célja, hogy a vezető szerepet betöltő, elsősorban közép-kelet-európai tőzsdei vállalatok részvényeibe fektessen, ezen belül is magyar, cseh, lengyel, román, valamint osztrák, szlovén és horvát értékpapírokat vásároljon. A közép-kelet-európai térség mellett a Részalap más feltörekvő régiókban (pl.: dél-kelet-európai régió, balkáni országok), vagy akár a fejlett részvénypiacokon is befektethet. Az Európai Unió fejlettebb országaihoz való felzárkózási folyamat, a javuló makrogazdasági helyzet és növekedési kilátások előnyös hatásai hosszabb távon a régió vállalatainak kedvezőbb teljesítményében is megmutatkozhatnak. A Részalap befektetéseinek országok közötti megosztása az egyes országok gazdasági és politikai kockázatainak enyhítésére szolgálnak, elősegítve a kiegyensúlyozottabb teljesítményt. Ennek megfelelően a Részalap által követett referenciahozamot 90%-ban CETOP index és 10%-ban a ZMAX index alkotja.
- Referenciaindex követése: A Részalap referenciamutatóként a fent említett referenciaindex-kombinációt alkalmazza a teljesítményének mérésére. Az Alapkezelő döntése alapján a Részalap portfóliójában lévő eszközök köre akár jelentősen is eltérhet a referenciaindex-kombinációban szereplő eszközöktől a minél magasabb hozam elérése érdekében, ezért a Részalap a Bizottság 583/2010/EU rendelete 7. cikk (1) bekezdése d) pontja értelmében aktívan kezelt befektetési alapnak minősül.
- A Részalap földrajzi specializációja: elsősorban a közép-kelet-európai régió országai.
- A Részalap előre meghirdetett iparág szerinti specializációt nem alkalmaz.

→ **CIB Európai Részvény Alapok Részalapja forintban és euróban**

- A Részalap célja, hogy elsősorban a fejlett európai részvénypiacokba fektessen be, amely mellett rendelkezzen kitettséggel a közép-kelet-európai országok, így többek között a magyar, cseh, lengyel, román, valamint osztrák, szlovén és horvát részvénypiacokon is. A Részalap az említett térségek mellett a más feltörekvő régiókban (pl.: dél-kelet-európai régió, balkáni országok) is befektethet. Az Európai Unió fejlettebb országaihoz való felzárkózási folyamat, a javuló makrogazdasági helyzet és növekedési kilátások előnyös hatásai hosszabb távon a régió vállalatainak kedvezőbb teljesítményében is megmutatkozhatnak. Ennek megfelelően, a Részalap által követett referenciahozamot 60%-ban a STOXX Europe 600 Net Total Return EUR Index, 30%-ban a CETOP index és 10%-ban a ZMAX index alkotja. A Részalap befektetési folyamatának egyúttal fontos alappillérét jelentik az Alapkezelő által alkalmazott kockázatkezelési eszközök és technikák is, melyek célja, hogy a Részalap befektetéseihez kapcsolódó várható kockázatokat lehetőség szerint minél hatékonyabban tudja azonosítani, mérni, figyelemmel kísérni és ellenőrizni. A “HUF-A” sorozatjelű befektetési jegyek forintért, míg az ”EUR-A” sorozatjelű befektetési jegyek euróért vásárolhatók meg, ám mivel a Részalap vagyonát nem forintban kibocsátott külföldi részvényekbe is befektetheti, így a Részalap hozamát a devizaárfolyamok változásából keletkező nyereség, illetve veszteség is befolyásolhatja. A devizaárfolyam-mozgások hatásának semlegesítésére az Alapkezelőnek lehetősége van.
- Referenciaindex követése: A Részalap referenciamutatóként a fent említett refereciaindex-kombinációt alkalmazza a teljesítményének mérésére. A Részalap és referenciaindex-kombináció egymással konzisztensnek tekinthetők, közöttük a várható hozam, kockázat, volatilitás, hozameloszlás, földrajzi, iparági, befektetési célterületek felé való kitettség stb. tekintetében lényeges eltérés nem áll fenn. Ez azonban nem jelent a Részalap és referenciaindex-kombináció közötti teljes egyezőséget, mert az Alapkezelő döntése alapján a Részalap portfóliójában lévő eszközök köre az Alapkezelő által meghatározott keretek között eltérhet a referenciaindex-kombinációban szereplő eszközöktől a minél kedvezőbb hozam elérése érdekében, ezért a Részalap a Bizottság 583/2010/EU rendelete 7. cikk (1) bekezdése d) pontja értelmében aktívan kezelt befektetési alapnak minősül.
- A Részalap földrajzi specializációja: elsősorban a fejlett és a közép-kelet-európai régió országai.

- A Részalap előre meghirdetett iparág szerinti specializációt nem alkalmaz.

→ **CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja forintban és euróban**

- A Részalap célja, hogy a legfejlettebb európai, amerikai és ázsiai országok legnagyobb tőzsdei vállalatainak részvényeibe fektessen, különös hangsúlyt helyezve az egyes országok és a különböző gazdasági ágazatok közötti kockázatmegosztásra. A Részalap optimális megoldást jelent az egyes tőzsdei társaságok egyedi értékpapír-kockázatainak megosztására, mert a sokféle vállalat részvényeinek megvásárlásával az egyes vállalatok teljesítményét egy átlagos részvénypiaci teljesítménnyé alakítja. Ezzel a módszerrel kivédhető a vállalatok teljesítményének szélsőséges ingadozásából eredő kockázat. A Részalap által követett referenciahozamot 90% a Morgan Stanley Capital International World index + 10% ZMAX index alkotja. A Részalap portfóliójába kerülő befektetési alapok kiválasztásánál az Alapkezelő többek között az adott befektetési alap múltbeli és várható hozamait, követési hiba és volatilitás mutatóit, az adott befektetési alapra terhelt költségek mértékét, valamint az adott befektetési alapot kezelő cég piaci helyzetét, méretét, szakmai elismertségét mérlegelve jár el. A “HUF-A”, és a “HUF-I” sorozatjelű befektetési jegyek forintért, míg az ”EUR-A” sorozatjelű befektetési jegyek euróért vásárolhatók meg, ám mivel a Részalap vagyonát nem forintban, illetve euróban kibocsátott eszközökbe is befektetheti, így a Részalap hozamát a devizaárfolyamok változásából keletkező nyereség, illetve veszteség is befolyásolhatja. A devizaárfolyam-mozgások hatásának semlegesítésére az Alapkezelőnek lehetősége van.
- Referenciaindex követése: A Részalap referenciamutatóként a fent említett referenciaindex-kombinációt alkalmazza a teljesítményének mérésére. Az Alapkezelő döntése alapján a Részalap portfóliójában lévő eszközök köre akár jelentősen is eltérhet a referenciaindex-kombinációban szereplő eszközöktől a minél magasabb hozam elérése érdekében, ezért a Részalap a Bizottság 583/2010/EU rendelete 7. cikk (1) bekezdése d) pontja értelmében aktívan kezelt befektetési alapnak minősül.
- A Részalap földrajzi specializációja: globális, a világ fejlett országainak részvénypiacai.
- A Részalap előre meghirdetett iparág szerinti specializációt nem alkalmaz.

→ **CIB Indexkövető Részvény Részalap**

- A Részalap a BUX index kosarában szereplő hazai tőzsdei vállalatok részvényeibe fektet, követve a BUX index összetételének mindenkori súlyarányait. A BUX index a Budapesti Értéktőzsde Zrt. (BÉT) hivatalos részvényindexe. A maximum 25 kosárelemből álló BUX index a BÉT részvény szekciójában szereplő legnagyobb tőkeértékű és forgalmú részvények árának átlagos változását tükrözi, ezáltal a hazai tőzsdei folyamatok legfontosabb mutatószáma. A Részalap célja azonban, nem pusztán a BUX index mindenkori teljesítményének leképezése, hanem annak felülmúlása, mivel az Alapkezelőnek a piaci várakozásai szerint módjában áll az indexben szereplő egyes értékpapírok súlyarányaitól +/-5%-kal eltérni. A BUX index mindenkor hatályos, pontos összetétele az alábbi weboldalon tekinthető meg: https://bet.hu/oldalak/indexkosarak#BUX. A Részalap többlethozamának a BUX indexhez, mint referencia hozamhoz képest mért szóródása a 'követési hiba' elnevezésű mutatószámmal határozható meg. A Részalap esetében a havi hozamok különbözetének szórásából számított követési hiba az elmúlt években 1,00%-os érték alatt volt megfigyelhető, így szokásos piaci körülményeket feltételezve a jövőbeni várható szintje is ennek megfelelően alakulhat.
- Referenciaindex követése: A Részalap referenciamutatóként a fent említett indexkosarat alkalmazza a teljesítményének mérésére. Az Alapkezelő döntése alapján a Részalap portfóliójában lévő eszközök köre akár jelentősen is eltérhet a referenciamutatóban szereplő eszközöktől a minél magasabb hozam elérése érdekében, ezért a Részalap a Bizottság 583/2010/EU rendelete 7. cikk (1) bekezdése d) pontja értelmében aktívan kezelt befektetési alapnak minősül.
- A Részalap földrajzi specializációja: Magyarország.
- A Részalap előre meghirdetett iparág szerinti specializációt nem alkalmaz.

→ **CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja**

- A Részalap célja, hogy portfólióját a világ legdinamikusabban fejlődő térségeinek tőzsdei vállalataiból hozza létre, így a Részalap többek között: Kína, India, Brazília, Oroszország, valamint az ázsiai, latin-amerikai régió számos más országának tőzsdéit teszi a befektetők számára elérhetővé. A Részalap által követett referenciahozamot 90%-ban a Morgan Stanley Capital International Emerging Markets Index és 10%-ban a ZMAX index alkotja. A Részalap portfóliójába kerülő befektetési alapok kiválasztásánál az Alapkezelő többek között az adott befektetési alap múltbeli és várható hozamait, követési hiba és volatilitás mutatóit, az adott befektetési alapra terhelt költségek mértékét, valamint az adott befektetési alapot kezelő cég piaci helyzetét, méretét, szakmai elismertségét mérlegelve jár el.
- Referenciaindex követése: A Részalap referenciamutatóként a fent említett referenciaindex-kombinációt alkalmazza a teljesítményének mérésére. Az Alapkezelő döntése alapján a Részalap portfóliójában lévő eszközök köre akár jelentősen is eltérhet a referenciaindex-kombinációban szereplő eszközöktől a minél magasabb hozam elérése érdekében, ezért a Részalap a Bizottság 583/2010/EU rendelete 7. cikk (1) bekezdése d) pontja értelmében aktívan kezelt befektetési alapnak minősül.
- A Részalap földrajzi specializációja: globális, a világ feltörekvő országainak részvénypiacai.
- A Részalap előre meghirdetett iparág szerinti specializációt nem alkalmaz.

→ **CIB Nyersanyag Alapok Részalapja**

- A Részalap célja, hogy a világ legfontosabb nyersanyagainak hozamát tegye a Befektetők számára elérhetővé. A Részalap egy aktívan kezelt, jól diverzifikált, széleskörű nyersanyag befektetési portfólióval teremt értéket, így biztosítja a természeti kincsekben rejlő lehetőségek kihasználását. A Részalap a nyersanyagpiaci kitettséget a lehető legtágabb keretek között kívánja tartani, lefedve valamennyi jelentős nyersanyagszektort, valamint hozzáférést biztosítva olyan vállalatok részvényeihez, amelyek üzleti tevékenységük meghatározó részét a nyersanyagokhoz kapcsolódó iparágakban folytatják (pl. bányászat, feltárás, kitermelés, feldolgozás, szállítás stb.). A nyersanyag befektetések a hagyományos megtakarítások alapvető kiegészítő elemei. A nyersanyagok jellemzően hosszabb időtávra ajánlott eszközök, ugyanis az egyes nyersanyagok árfolyama rövidtávon

jelentősen ingadozhat, azonban hosszú távon a nyersanyagok akár a részvényeket is meghaladó mértékben jövedelmezhetnek. A Részalap vagyonának közvetlen nyersanyagkitettsége 90%-os célarányt követ. A fennmaradó részt többek között a nyersanyagszektorban tevékenykedő vállalatok részvényei, állampapírok, vállalati és banki kötvények, valamint bankbetétek alkothatják. Ennek megfelelően a Részalap által követett referenciahozamot 90% DBIQ Optimum Yield Diversified Excess Return Commodity Index + 10% ZMAX index alkotja.

- Referenciaindex követése: A Részalap referenciamutatóként a fent említett referenciaindex-kombinációt alkalmazza a teljesítményének mérésére. Az Alapkezelő döntése alapján a Részalap portfóliójában lévő eszközök köre akár jelentősen is eltérhet a referenciaindex-kombinációban szereplő eszközöktől a minél magasabb hozam elérése érdekében, ezért a Részalap a Bizottság 583/2010/EU rendelete 7. cikk (1) bekezdése d) pontja értelmében aktívan kezelt befektetési alapnak minősül.
- A Részalap földrajzi specializációja: globális.
- A Részalap előre meghirdetett iparág szerinti specializációt nem alkalmaz.

→ **CIB Arany Alapok Részalapja**

- A Részalap célja, hogy az arany hozamát elérhetővé tegye a Befektetők számára. Mint általában a nyersanyagok, az arany esetében is érvényes, hogy a hagyományos megtakarítások (részvény, kötvény, ingatlan) egyik alapvető kiegészítő eleme. A Részalap közismert, világszinten vezető szerepet betöltő, legjelentősebb aranyba fektető tőzsdén kereskedett befektetési alapokat, így többek között az ETFS Physical Swiss Gold Shares, az iShares Gold Trust, a PowerShares DB Gold Fund, illetve a SPDR Gold Shares befektetési alapokat teszi elérhetővé, biztosítva az aranypiaci globális kereskedési és befektetési szakértelem nyújtotta előnyök hatékony kihasználását. A Részalap portfóliójába kerülő befektetési alapok kiválasztásánál az Alapkezelő többek között az adott befektetési alap múltbeli és várható hozamait, követési hiba és volatilitás mutatóit, az adott befektetési alapra terhelt költségek mértékét, valamint az adott befektetési alapot kezelő cég piaci helyzetét, méretét, szakmai elismertségét mérlegelve jár el. A Részalap portfóliójában található eszközöket teljeskörűen reprezentáló, referencia mutatóként alkalmazható piaci instrumentum nem került meghatározásra. A nem fizikai elszámolású arany instrumentumok teljesítményét a GOLDLNPM Indexhez, illetve a London Bullion Market Association (LBMA) szabványoknak megfelelő azonnali aranyárfolyamhoz érdemes leginkább hasonlítani. A Részalap vagyonának aranykitettsége 90%-os célarányt követ, a fennmaradó 10%-os részt többek között folyószámla, járulékos likvid eszközök, lekötött bankbetétek, állampapírok, valamint vállalati és banki kötvények alkothatják. A befektetési jegyek forintért vásárolhatók meg, ám mivel a Részalap vagyonát nem forintban kibocsátott külföldi befektetési alapokba fekteti be, így a Részalap hozamát a devizaárfolyam-változás is befolyásolhatja. A devizaárfolyam-mozgások hatásának semlegesítésére a mindenkor aktuális piaci várakozások szerint az Alapkezelőnek lehetősége van. A Befektetési jegyek árfolyam-ingadozása az arany árfolyammozgását követve akár jelentős is lehet, így az arany árfolyam-változásának kedvezőtlen iránya esetén a Befektetési jegyek visszaváltása jelentékeny árfolyamveszteséggel is járhat. A fenitek alapján a Részalapba történő befektetéshez kockázat-elfogadó kockázatviselési hajlandóság ajánlott, a legalább 5 éves javasolt befektetési időtáv alatt akár számottevő várható hozam elérése is lehetőség nyílhat.
- Referenciaindex követése: A Részalap referenciamutatót nem követ, teljesítmény méréshez nem használ, ezért a Bizottság 583/2010/EU rendelete 7. cikk (1) bekezdése d) pontja értelmében aktívan kezelt befektetési alapnak minősül.
- A Részalap földrajzi specializációja: globális.
- A Részalap előre meghirdetett iparág szerinti specializációt nem alkalmaz.

→ **CIB Relax Részalap, CIB Euró Relax Részalap**

- A forint Részalap célja, hogy éves időtávon a 90%-ban az RMAX indexből, 5%-ban az S&P 500 Indexből, valamint 5%-ban a EURO STOXX 50 Indexből álló referenciaindex-kombinációnál magasabb hozamot érjen el. Az euró Részalap célja, hogy éves időtávon a 90%-ban Bloomberg Euro-Aggregate Treasury 1-3 Year TR Value Unhedged EUR Indexből, és 5%-ban az S&P 500 Indexből, valamint 5%-ban a EURO STOXX 50 Indexből álló referenciaindex-kombinációnál magasabb hozamot érjen el. A Részalapok lehetőséget nyújtanak a Befektetőknek arra, hogy túlnyomó részben a fix kamatozású betét, kötvény jellegű eszközök piacaira, kisebb részben a fejlett részvénypiacokra fókuszáló befektetésekből egy magasan diverzifikált, aktívan kezelt portfólión keresztül részesedhessenek. A Részalapok portfóliójába más alapkezelők által kezelt befektetési alapok is bekerülhetnek, így biztosítható az a széles spektrum, amely tág teret adhat kedvező várható hozam - kockázat szintek elérésére.
- Referenciaindex követése: a Részalapok referenciamutatóként a fent említett referenciaindex-kombinációkat alkalmazzák a teljesítményének mérésére, valamint az Alapkezelőt megillető sikerdíj kiszámítására. A Részalapok és azok referenciaindex-kombinációi egymással konzisztensnek tekinthetők, közöttük a várható hozam, kockázat, volatilitás, hozameloszlás, földrajzi, iparági, befektetési célterületek felé való kitettség stb. tekintetében lényeges eltérés nem áll fenn. Ez azonban nem jelent a Részalapok és referenciaindex-kombinációik közötti teljes egyezőséget, mert az Alapkezelő döntése alapján a Részalapok portfóliójában lévő eszközök köre az Alapkezelő által meghatározott keretek között eltérhet az egyes Részalapok referenciaindex-kombinációiban szereplő eszközöktől a minél kedvezőbb hozam elérése érdekében, ezért a Részalapok a Bizottság 583/2010/EU rendelete 7. cikk (1) bekezdése d) pontja értelmében aktívan kezelt befektetési alapnak minősülnek.
- A Részalapok globális földrajzi specializációt követnek, azonban a teljes befektetési univerzumot átölelő befektetési stratégiájuk megvalósítása során a mindenkori pénz- és tőkepiaci, makrogazdasági folyamatok függvényében egyes gazdasági régiók, országok rövidebb vagy akár hosszabb időtávon is felülsúlyozásra kerülhetnek.
- A Részalapok előre meghirdetett iparág szerinti specializációt nem alkalmaznak, azonban a teljes befektetési univerzumot átölelő befektetési stratégiájának megvalósítása során a mindenkori pénz- és tőkepiaci folyamatok

függvényében egyes gazdasági ágazatok rövidebb vagy akár hosszabb időtávon is felülsúlyozásra kerülhetnek.
- A forint, illetve az euró Részalap esetében a Tájékoztató 3.1 pontja szerint a Befektetési jegyek vásárlásához ajánlott kockázatvállalási hajlandóság, a Befektetési jegyek árfolyam-ingadozása egymástól eltérő lehet.

→ **CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja**
- A Részalap célja, hogy a Befektetők a nemzetközi állampapírok és a jelzálog-,vállalati-, kereskedelmi- és egyéb fix kamatozású kötvények hozamából egy széleskörűen diverzifikált, aktívan kezelt portfólión keresztül részesedhessenek. A Részalap által követett referenciahozamot 70%-ban a Bloomberg Barclays Total Aggregate TR Index Value Unhedged USD, 20%-ban a JPMorgan EMBI Global Diversified Index és 10%-ban a ZMAX index alkotja. A Részalap portfólióján belül várhatóan 80%-os célaránnyal szerepelhetnek különböző fix- és változó kamatozású értékpapírokba, legnagyobb arányban államkötvényekbe fektető befektetési alapok. A Részalap hozamát biztosító befektetési alapok a mindenkori pénz- és tőkepiaci, valamint makrogazdasági folyamatok függvényében kerülnek kiválasztásra, amely szempontok mellett az egyes befektetési alapok múltbeli és várható hozamai, követési hiba és volatilitás mutatói, az egyes befektetési alapokra terhelt költségek mértéke, valamint az adott befektetési alapot kezelő cég piaci helyzete, mérete, szakmai elismertsége is mérlegelésre kerülnek. A Részalap hozamát termelő befektetési alapok állampapír portfóliójának élettartam és lejárati szerkezete, földrajzi és devizális kitettsége, hitelminősítési besorolása széles határok között mozoghat.
- Referenciaindex követése: a Részalap referenciamutatóként a fent említett referenciaindex-kombinációt alkalmazza a teljesítményének mérésére. Az Alapkezelő döntése alapján a Részalap portfóliójában lévő eszközök köre akár jelentősen is eltérhet a referenciaindex-kombinációban szereplő eszközöktől a minél magasabb hozam elérése érdekében, ezért a Részalap a Bizottság 583/2010/EU rendelete 7. cikk (1) bekezdése d) pontja értelmében aktívan kezelt befektetési alapnak minősül.
- A Részalap földrajzi specializációja: a Részalap elsősorban fejlett gazdasággal rendelkező országokra kiterjedő földrajzi specializációt követ, azonban a kötvény befektetési univerzumot átölelő befektetési stratégiájának megvalósítása során a mindenkori pénz- és tőkepiaci, makrogazdasági folyamatok függvényében egyes gazdasági régiók, országok rövidebb vagy akár hosszabb időtávon is felülsúlyozásra kerülhetnek.
- A Részalap előre meghirdetett iparág szerinti specializációt nem alkalmaz.

→ **CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja**
- A Részalap célja, hogy a Befektetők a nemzetközi vállalati kötvények hozamaiból egy széleskörűen diverzifikált, aktívan kezelt portfólión keresztül részesedhessenek. A Részalap által követett referenciahozamot 50%-ban az ICE BofA Euro Corporate Index, 40%-ban az ICE BofA US High Yield Constrained Index és 10%-ban a ZMAX index alkotja. A Részalap portfólióján belül várhatóan 80%-os célaránnyal szerepelhetnek különböző fix- és változó kamatozású értékpapírokba, legnagyobb arányban vállalati, banki és egyéb kötvényekbe fektető befektetési alapok. A Részalap hozamát biztosító befektetési alapok a mindenkori pénz- és tőkepiaci, valamint makrogazdasági folyamatok függvényében kerülnek kiválasztásra, amely szempontok mellett az egyes befektetési alapok múltbeli és várható hozamai, követési hiba és volatilitás mutatói, az egyes befektetési alapokra terhelt költségek mértéke, valamint az adott befektetési alapot kezelő cég piaci helyzete, mérete, szakmai elismertsége is mérlegelésre kerülnek. A Részalap hozamát termelő befektetési alapok kötvény portfóliójának élettartam és lejárati szerkezete, földrajzi és devizális kitettsége, hitelminősítési besorolása széles határok között mozoghat.
- Referenciaindex követése: a Részalap referenciamutatóként a fent említett referenciaindex-kombinációt alkalmazza a teljesítményének mérésére. Az Alapkezelő döntése alapján a Részalap portfóliójában lévő eszközök köre akár jelentősen is eltérhet a referenciaindex-kombinációban szereplő eszközöktől a minél magasabb hozam elérése érdekében, ezért a Részalap a Bizottság 583/2010/EU rendelete 7. cikk (1) bekezdése d) pontja értelmében aktívan kezelt befektetési alapnak minősül.
- A Részalap földrajzi specializációja: a Részalap elsősorban fejlett gazdasággal rendelkező országokra kiterjedő földrajzi specializációt követ, azonban a kötvény befektetési univerzumot átölelő befektetési stratégiájának megvalósítása során a mindenkori pénz- és tőkepiaci, makrogazdasági folyamatok függvényében egyes gazdasági régiók, országok rövidebb vagy akár hosszabb időtávon is felülsúlyozásra kerülhetnek.
- A Részalap előre meghirdetett iparág szerinti specializációt nem alkalmaz.

→ **CIB Balance Alapok Részalapja, CIB Euró Balance Alapok Részalapja**
- A Részalapok célja, hogy több éves időtávon a 40% J.P. Morgan GBI EMU Unhedged LOC Index + 15% MSCI Europe Net Total Return USD Index + 20% MSCI North America Net Total Return USD Index + 10% MSCI Emerging Net Total Return USD Index + 5% Bloomberg Commodity Index Total Return + 10% ZMAX index (forint Részalap esetében) / 10% Bloomberg Euro-Aggregate Treasury 1-3 Year TR Index Value Unhedged (euró Részalap esetében) referenciaindex-kombinációnál magasabb hozamot érjenek el. A Részalapok lehetőséget nyújtanak a Befektetőknek arra, hogy a legkülönbözőbb befektetési célpontokra fókuszáló befektetési alapok teljesítményéből egy magasan diverzifikált, aktívan kezelt portfólión keresztül részesedhessenek. A Részalapok portfóliójába az Alapkezelő, illetve más alapkezelők által kezelt befektetési alapok kerülhetnek be, így biztosítható az a széles spektrum, amely tág teret enged kedvező várható hozam - kockázat szintek elérésére.
- Referenciaindex követése: a Részalapok referenciamutatóként a fent említett referenciaindex-kombinációkat alkalmazzák a teljesítményének mérésére, valamint az Alapkezelőt megillető sikerdíj kiszámítására. A Részalapok és azok referenciaindex-kombinációi egymással konzisztensnek tekinthetők, közöttük a várható hozam, kockázat, volatilitás, hozameloszlás, földrajzi, iparági, befektetési célterületek felé való kitettség stb. tekintetében lényeges eltérés nem áll fenn. Ez azonban nem jelent a Részalapok és referenciaindex-kombinációik közötti teljes egyezőséget, mert az Alapkezelő döntése alapján a Részalapok portfóliójában lévő eszközök köre az Alapkezelő által meghatározott keretek között eltérhet az egyes Részalapok referenciaindex-kombinációiban szereplő eszközöktől a minél kedvezőbb hozam elérése érdekében, ezért a Részalapok a Bizottság 583/2010/EU rendelete 7. cikk (1) bekezdése d) pontja értelmében aktívan kezelt befektetési alapnak

minősülnek.

- A Részalapok globális földrajzi specializációt követnek, azonban a teljes befektetési univerzumot átölelő befektetési stratégiájuk megvalósítása során a mindenkori pénz- és tőkepiaci, makrogazdasági folyamatok függvényében egyes gazdasági régiók, országok rövidebb vagy akár hosszabb időtávon is felülsúlyozásra kerülhetnek.
- A Részalapok előre meghirdetett iparág szerinti specializációt nem alkalmaznak, azonban a teljes befektetési univerzumot átölelő befektetési stratégiájának megvalósítása során a mindenkori pénz- és tőkepiaci folyamatok függvényében egyes gazdasági ágazatok rövidebb vagy akár hosszabb időtávon is felülsúlyozásra kerülhetnek.
- A forint, illetve az euró Részalap esetében a Tájékoztató 3.1 pontja szerint a Befektetési jegyek vásárlásához ajánlott kockázatvállalási hajlandóság, a Befektetési jegyek árfolyam-ingadozása egymástól eltérő lehet.

→ **CIB Reflex Alapok Részalapja, CIB Euró Reflex Alapok Részalapja**

- A Részalapok célja, hogy több éves időtávon a forint Részalap esetében az RMAX indexnél, illetve az euró Részalap esetében a Bloomberg Euro-Aggregate Treasury 1-3 Year TR Value Unhedged EUR Indexnél, mint referenciaindexnél magasabb hozamot érjenek el. A Részalapok lehetőséget nyújtanak a Befektetőknek arra, hogy a legkülönbözőbb a befektetési célpontokra fókuszáló, magasan diverzifikált befektetési alapok teljesítményéből részesedhessenek. Ennek a célnak az elérése érdekében a Részalapok hatékony diverzifikációt alkalmazva a befektetési univerzum minden fontosabb, részvény-, kötvény-, illetve nyersanyagpiacán kitettséggel rendelkezhetnek.
- Referenciaindex követése: a Részalapok referenciamutatóként a fent említett indexeket alkalmazzák a teljesítményének mérésére. Az Alapkezelő döntése alapján a Részalapok portfóliójában lévő eszközök köre akár jelentősen is eltérhet a referenciamutatóban szereplő eszközöktől a minél magasabb hozam elérése érdekében, ezért a Részalapok a Bizottság 583/2010/EU rendelete 7. cikk (1) bekezdése d) pontja értelmében aktívan kezelt befektetési alapnak minősülnek.
- A Részalapok globális földrajzi specializációt követnek, azonban a teljes befektetési univerzumot átölelő befektetési stratégiájuk megvalósítása során a mindenkori pénz- és tőkepiaci, makrogazdasági folyamatok függvényében egyes gazdasági régiók, országok rövidebb vagy akár hosszabb időtávon is felülsúlyozásra kerülhetnek.
- A Részalapok előre meghirdetett iparág szerinti specializációt nem alkalmaznak, azonban a teljes befektetési univerzumot átölelő befektetési stratégiájának megvalósítása során a mindenkori pénz- és tőkepiaci folyamatok függvényében egyes gazdasági ágazatok rövidebb vagy akár hosszabb időtávon is felülsúlyozásra kerülhetnek.
- A forint, illetve az euró Részalap esetében a Tájékoztató 3.1 pontja szerint a Befektetési jegyek vásárlásához ajánlott kockázatvállalási hajlandóság, a Befektetési jegyek árfolyam-ingadozása egymástól eltérő lehet.

→ **CIB Private Banking Vagyon Alapok Részalapja, CIB Dollár Private Banking Vagyon Alapok Részalapja**

- A Részalapok célja, hogy hosszú távon lehetőséget nyújtsanak a Befektetőknek arra, hogy a legkülönbözőbb kötvény- illetve, részvény típusú befektetési célpontokra fókuszáló, magasan diverzifikált befektetési alapok teljesítményéből részesedhessenek. Ennek a célnak az elérése érdekében a Részalapok hatékony diverzifikációt alkalmazva a befektetési univerzum minden fontosabb, kötvény-, illetve részvénypiacán kitettséggel rendelkezhetnek. A Részalapok teljesítményét 17,5%-ban az MSCI Europe Net Total Return USD Index, 17,5%-ban a MSCI Daily TR Net World Ex Europe USD, 27,5%-ban a J.P. Morgan GBI EMU Unhedged LOC Index, 27,5%-ban a Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills TR Value Unhedged EUR Index és 10%-ban a ZMAX index (forint Részalap esetében) / 10% Barclays Benchmark Overnight USD Cash Index (amerikai dollár Részalap esetében) összetételből álló referenciaindex-kombinációhoz érdemes leginkább hasonlítani.
- Referenciaindex követése: a Részalapok referenciamutatóként a fent említett referenciaindex-kombinációkat alkalmazzák a teljesítmény mérésére. Az Alapkezelő döntése alapján a Részalapok portfóliójában lévő eszközök köre akár jelentősen is eltérhet a referenciaindex-kombinációikban szereplő eszközöktől a minél magasabb hozam elérése érdekében, ezért a Részalapok a Bizottság 583/2010/EU rendelete 7. cikk (1) bekezdése d) pontja értelmében aktívan kezelt befektetési alapnak minősülnek.
- A Részalapok globális földrajzi specializációt követnek, azonban a teljes befektetési univerzumot átölelő befektetési stratégiájának megvalósítása során a mindenkori pénz- és tőkepiaci, makrogazdasági folyamatok függvényében egyes gazdasági régiók, országok rövidebb vagy akár hosszabb időtávon is felülsúlyozásra kerülhetnek.
- A Részalapok előre meghirdetett iparág szerinti specializációt nem alkalmaznak, azonban a teljes befektetési univerzumot átölelő befektetési stratégiájának megvalósítása során a mindenkori pénz- és tőkepiaci folyamatok függvényében egyes gazdasági ágazatok rövidebb vagy akár hosszabb időtávon is felülsúlyozásra kerülhetnek.

3.2 Annak a jellemző befektetőnek a profilja, akinek a Részalapok befektetési jegyeit szánják

→ Az egyes Részalapok pénzügyi célja, várható hozama, a Befektetők számára a Befektetési jegyek vásárlásához ajánlott kockázatvállalási hajlandóság, a Befektetési jegyek árfolyam-ingadozása, a javasolt minimum befektetési időtartam az alábbiak szerint foglalható össze:

Részalap neve	Részalap várható hozama	Befektetők számára ajánlott kockázatvállalási hajlandóság	Befektetési jegyek árfolyam-ingadozása	Befektetés javasolt minimum időtartama
CIB Start Tőkevédett Részalap	rövid kötvény típusú eszközökre jellemző	átlagos szintnél jelentősebb kockázatokat kerülő	szélsőséges ingadozásoktól mentes	6 hónap
CIB Start 2 Részalap				
CIB Euró Start Tőkevédett Részalap				
CIB Dollár Start Részalap				
CIB Relax Részalap				

CIB Euró Relax Részalap				
CIB Kincsem Kötvény Részalap	átlagot meghaladó	kockázat-semleges	mérsékelt	3 év
CIB Közép-európai Részvény Részalap	magas	kockázatkedvelő	jelentős	5 év
CIB Európai Részvény Alapok Részalapja	magas	kockázatkedvelő	jelentős	5 év
CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja	magas	kockázatkedvelő	jelentős	5 év
CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja	magas	kockázatkedvelő	jelentős	5 év
CIB Indexkövető Részvény Részalap	magas	kockázatkedvelő	jelentős	5 év
CIB Nyersanyag Alapok Részalapja	magas	kockázatkedvelő	jelentős	5 év
CIB Arany Alapok Részalapja	számottevő	kockázat-elfogadó	jelentékeny	5 év
CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja	átlagot meghaladó	kockázat-semleges	mérsékelt	3 év
CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja	átlagot meghaladó	kockázat-semleges	mérsékelt	3 év
CIB Balance Alapok Részalapja	átlagot meghaladó	kockázat-semleges	mérsékelt	3 év
CIB Euró Balance Alapok Részalapja	átlagot meghaladó	kockázat-semleges	mérsékelt	3 év
CIB Reflex Alapok Részalapja	átlagot meghaladó	kockázat-semleges	mérsékelt	3 év
CIB Euró Reflex Alapok Részalapja	számottevő	kockázat-elfogadó	jelentékeny	3 év
CIB Private Banking Vagyon Alapok Részalapja	átlagot meghaladó	kockázat-semleges	mérsékelt	5 év
CIB Dollár Private Banking Vagyon Alapok Részalapja	számottevő	kockázat-elfogadó	jelentékeny	5 év

- A Befektetési jegyek árfolyamát a piaci folyamatok akár kedvezőtlen irányba is befolyásolhatják, ezen piaci folyamatok függvényében a Befektetési jegyek árfolyam-ingadozása a fentiek szerint bemutatott mértéknél akár jelentősebb is lehet, a Befektetési jegyek visszaváltása árfolyamveszteséggel is járhat.
- A befektetések tényleges időtartama szabadon választható, a javasolt minimum befektetési időtartam tapasztalati értékeken alapuló ajánlás, amely időtávon a piaci árfolyam-ingadozásokat is figyelembe véve általában kedvező hozam érhető el.
- Az egyes Részalapok pénzügyi céljához illeszkedő kockázatvállalási hajlandóságot, hozamvárakozást és a javasolt minimum befektetési időtartam bemutató befektetői profil az egyes Részalapok esetében változhat, amelynek módosulása a Részalapok mindenkor hatályos Tájékoztatójában és Kezelési szabályzatában, valamint Kiemelt Befektetői Információjában követhető nyomon.
- A Befektetési jegyek vásárlói - a mindenkor hatályos devizajogszabályok szerint - devizabelföldi- és devizakülföldi természetes és jogi személyek is lehetnek. Az Alapkezelő nem állítja, hogy a jelen Tájékoztató és Kezelési szabályzat valamely más országban az ott alkalmazandó jogszabályi vagy egyéb követelményeknek megfelelően jogszerűen terjeszthető, reklámozható - közvetlenül vagy közvetetten - vagy azt, hogy a Befektetési jegyek jogszerűen más országban forgalomba hozhatók, megvásárolhatók, illetve nem vállal felelősséget az ilyen terjesztés, reklámozás, forgalomba hozatal vagy vásárlás jogszerűségéért. Magyarországon kívül az Alapkezelő nem tett és nem fog tenni semmiféle olyan intézkedést, amely a Befektetési jegyek nyilvános forgalomba hozatalát vagy a jelen Tájékoztató és Kezelési szabályzat terjesztését lehetővé tenné egy olyan országban, ahol a forgalomba hozatalhoz vagy a terjesztéshez ilyen intézkedésre szükség van. Az Alapkezelő felkéri azokat, akik a jelen Tájékoztató és Kezelési szabályzat birtokába jutnak, hogy tájékozódjanak a jelen Tájékoztató és Kezelési szabályzat terjesztésére, illetve a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és értékesítésére vonatkozó minden esetleges korlátozásról. A Befektetési jegyeknek az Amerikai Egyesült Államok 1933. évi többször módosított Értékpapírtörvénye (az "Amerikai Értékpapírtörvény") alapján történő nyilvántartásba vételére nem került sor. Emiatt a jelen Tájékoztató és Kezelési szabályzat az Amerikai Egyesült Államok területén nem terjeszthető, amerikai egyesült államokbeli természetes személy, az Amerikai Egyesült Államok joga alatt bejegyzett vagy működő jogi személy (US person) részére vagy javára nem adható át. A Befektetési jegyeket US person részére nem lehet vételre felajánlani, illetve értékesíteni, illetve tilos ilyen személyre átruházni. A jelen bekezdésben írt szabályok megszegése az Amerikai Egyesült Államok értékpapírokra vonatkozó jogszabályai megszegésének is minősülhet. Az Alapkezelő jogosult a US personnak minősülő Befektető Befektetési jegyeinek visszaváltását követelni, ide értve azon Befektetőket is, akik a Befektetési jegy megszerzését követően feleltek meg a US person minősítésnek. A fentiekben használt kifejezések a Regulation S szabályban meghatározott jelentéssel bírnak. A CIB Private Banking Vagyon Alapok Részalapja és a CIB Dollár Private Banking Vagyon Alapok Részalapja lehetséges Befektetőinek köre korlátozott, kizárólag a CIB Bank Zrt. Private Banking üzletágában kiszolgálásra kerülő, szakmai vagy lakossági ügyfél-besorolású Befektetők lehetnek a Tájékoztató 3.2, 6.1, valamint a Kezelési szabályzat 8. pontjában meghatározott US person minősítéssel rendelkező Befektetők kivételével. A CIB Közép-európai Részvény Részalap, valamint a CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja "HUF-I" sorozatjelű

befektetési jegyeinek esetében a lehetséges Befektetők körét a Tájékoztató 3.2, 6.1, valamint a Kezelési szabályzat 8. pontjában meghatározott US person minősítéssel rendelkező Befektetők kivételével a Bszt. 48. § (1) szerinti szakmai ügyfelek jelentik.

3.3 Azon eszközkategóriák, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása

Az egyes Részalapok a Kezelési szabályzat 13-14. pontja szerinti eszközkategóriákba fektethetnek be. Az egyes Részalapok portfóliójában található egyes elemek minimális, illetve maximális arányát illetően a mindenkor hatályos jogszabályi előírásokban, így különösen a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendeletben szereplő korlátokat alkalmazzák, azokhoz képest szigorúbb korlátozásokat nem vállalnak.

3.4 Figyelemfelhívás a befektetési alap kezelési szabályzatának azon pontjára vonatkozóan, mely a befektetési alap kockázati tényezőinek bemutatását tartalmazza

A kockázatok az egyes Részalapok portfólióiban található eszközöktől függenek, ez határozza meg a Befektetési jegyek árfolyam-ingadozásának mértékét és irányát. Az egyes Részalapok portfólióiban található befektetési eszközök árfolyamának változékonysága miatt elengedhetetlen a Befektetők számára befektetési döntésük meghozatala előtt a kockázati tényezők áttanulmányozása, amelyre vonatkozó részletek a Kezelési szabályzat IV. fejezet, 26. pontjában találhatók.

3.5 A származtatott ügyletek alkalmazásának célja (fedezeti vagy a befektetési célok megvalósítása), lehetséges hatása a kockázati tényezők alakulására

A Kezelési szabályzat 13-14. pontja szerinti egyes Részalapoknak lehetősége van származtatott ügyletek kötésére, amennyiben a portfóliójukban található nem forintban denominált eszközök devizakockázatának, vagy a portfóliójukban található hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kamatláb kockázatának csökkentése, vagy az egyes Részalapok befektetési céljainak megvalósítása érdekében az Alapkezelő mindenkori várakozásai szerint indokolt.

3.6 Amennyiben a Részalap befektetési politikája alapján egy adott intézménnyel szembeni, az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzpiaci 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%-át, figyelemfelhívás az ebből fakadó speciális kockázatokra

- A Részalapok a Kezelési szabályzat 13-14. pontja értelmében az eszközeiknek 10%-os célarányban meghatározott részét, ám adott esetben 20%-ot meghaladó részét az Alapkezelő által meghatározott végrehajtási helyszíneket jelentő partnereknél pénzpiaci eszközökbe, lekötött bankbetétekbe fektethetik. Amennyiben Az egyes Részalapok betétlekötési megbízásait teljesítő vagy az egyes Részalapokban található pénzpiaci eszközöket kibocsátó hitelintézet fizetésképtelenné válik, részben vagy egészben nem, vagy nem megfelelő időben teljesíti fizetési kötelezettségét, ez hátrányosan befolyásolhatja az adott Részalap befektetéseit, illetve a Befektetési jegyek visszaváltásának lehetőségét. A bankbetétekből, illetve pénzpiaci eszközökből származó követelések esedékességkori megfizetése az Alapkezelő által meghatározott végrehajtási helyszíneket jelentő partnerek fizetőképességét feltételezi.
- Az egyes Részalapok a Kezelési szabályzat 13-14. pontja értelmében kizárólag a befektetési stratégia megvalósításának részeként a kamatláb-, illetve devizakockázatok csökkentése érdekében köthetnek tőzsdén kívüli származtatott ügyleteket. Az egyes Részalapok eszközeinek 20%-át meghaladhatja az egy befektetési szolgáltatónál kötött tőzsdén kívüli származtatott ügyletek értéke, amely azzal a kockázattal jár, hogy az egyes Részalapok visszaváltásakor a Befektetőt megillető ellenérték kifizetése a jelen pontban említett szolgáltatók fizetőképességétől függ.

3.7 Amennyiben a befektetési 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

- A CIB Indexkövető Részvény Részalap a BUX index kosarában szereplő hazai tőzsdei vállalatok részvényeibe fektet, követve a BUX index összetételének mindenkori súlyarányait. Az Alapkezelőnek a piaci várakozásai szerint módjában áll az indexben szereplő egyes értékpapírok súlyarányaitól +/-5%-kal eltérni. A CIB Indexkövető Részvény Alap a BUX index kosarának leképezése érdekében származtatott részvényindex termékeket is vásárolhat.
- Az Alap Részalapjai nem fektethetnek be a nem átruházható értékpapírok vagy pénzügyi eszközök közé tartozó, valamint a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 24. §-ában meghatározott befektetési szabályok hatálya alá tartozó eszközkategóriákba.

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

A CIB Közép-európai Részvény Részalap, CIB Európai Részvény Alapok Részalapja, CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja, CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja, CIB Indexkövető Részvény Részalap, CIB Nyersanyag Alapok Részalapja, CIB Arany Alapok Részalapja, CIB Euró Reflex Alapok Részalapja Befektetési jegyeinek árfolyamát a piaci folyamatok kedvező, illetve kedvezőtlen irányban is befolyásolhatják, árfolyamuk várhatóan jelentékeny, illetve jelentősen ingadozhat. A szokványostól eltérő piaci folyamatok esetén valamennyi Részalap Befektetési jegyeinek árfolyam-ingadozása a Tájékoztató 3.2. pontjában leírt szinteket akár meg is haladhatja, így a Befektetési jegyek visszaváltása árfolyamveszteséggel is járhat.

3.9 Amennyiben a befektetési alap - a Felügyelet engedélye alapján - eszközeinek akár 100%-át fektetheti olyan, különböző átruházható értékpapírokba és pénzpiaci eszközökbe, amelyeket valamely EGT-állam, annak önkormányzata, harmadik ország, illetve olyan nemzetközi szervezet bocsátott ki, amelynek egy vagy több EGT-állam is tagja, az erre vonatkozó figyelemfelhívás

A CIB Indexkövető Részvény Részalap kivételével az egyes Részalapok eszközeik 100%-át fektethetik EGT vagy OECD tagállam által kibocsátott vagy garantált állampapírokba és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, ha eszközeinek legfeljebb 35%-át fekteti egy adott sorozatba

tartozó értékpapírba.

3.10 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Nem alkalmazandó.

4. A BEFEKTETŐK RÉSZÉRE SZÓLÓ TÁJÉKOZTATÁS ELÉRHETŐSÉGE

4.1 Annak a helynek a megnevezése, ahol részalapok 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 Befektetők részére történő kifizetésekkel, a Befektetési jegyek visszaváltásával, valamint az egyes Részalapokkal kapcsolatos tájékoztatások, az egyes Részalapokra vonatkozó Kiemelt Befektetői Információk, a Részalapok Tájékoztatója és Kezelési szabályzata, az egyes Részalapok napi Nettó eszközértéke, éves-, féléves jelentései, havi portfólió-jelentései valamint az egyes Részalapokra vonatkozó hivatalos közlemények megtekinthetők a forgalmazási helyeken, az Alapkezelő székhelyén, a www.eurizoncapital.com/hu oldalon, valamint - az egyes Részalapok napi Nettó eszközérték adatainak kivételével - a Felügyelet által üzemeltetett nyilvános közzétételi felületen, a https://kozzetetelek.mnb.hu oldalon.

4.2 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Nem alkalmazandó.

5. ADÓZÁSI INFORMÁCIÓK

A jelen fejezetnek nem célja a Befektetési jegyekkel kapcsolatos adókövetkezmények teljes körű leírása, teljesnek csak a Kezelési szabályzat kiadásának időpontjában alkalmazandó hatályos jogszabályokban leírtak tekinthetők. Az egyes Befektetők kapcsán beálló adózási következmények kizárólag az adott Befektető egyedi körülményei alapján ítélhetők meg. Az adózásra vonatkozó szabályok a jövőben változhatnak.

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

Az egyes Részalapokat az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló 2006. évi LIX. törvény 2015. január 1-től hatályos módosítása értelmében különadó-fizetési kötelezettség terheli. A különadó alapja az egyes Részalapok befektetési jegyeinek a negyedév naptári napjain nyilvántartott nettó eszközértékén számított negyedévben összesített érték és a negyedév naptári napjai hányadosaként számított értéke, ide nem értve az egyes Részalapok tulajdonában lévő, ezen számlákon nyilvántartott értékpapírok forintban kifejezett fentiek szerinti értékét. Az adó éves mértéke az adóalap 0,05%-a. A különadót negyedévente a tárgy negyedévet követő hónap 20. napjáig az Alapkezelő állapítja meg, szedi be, vallja be és fizeti meg. Az egyes Részalapok külföldi befektetésein keletkező jövedelmek esetén előfordulhat, hogy e jövedelmeket a keletkezés helyét jelentő országban adó terheli. Ebben az esetben a jövedelem adózását az adott ország jogszabályai és az adott ország és Magyarország között fennálló, a kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény határozzák meg (ha ez utóbbi létezik).

5.2 A befektetők részére kifizetett hozamot és árfolyamnyereséget a forrásnál terhelő levonásokra vonatkozó információ

9.1.1 Devizabelföldi magánszemélyek adózása

Mivel a Befektetési jegyeket nyilvánosan hozták forgalomba, ezért a Befektetési jegyek visszaváltásából származó árfolyamnyereség, illetve a Befektetési jegyek kifizetett hozama (kamatjövedelem) után kamatadót kell fizetni. Az adó alapja a visszaváltási/eladási ár és az igazolt vételár különbsége, illetve a jóváírt hozam összege. A jegyzési időszak alatt a Befektetési jegyek igazolt vételára a jegyzés napján érvényes jegyzési árfolyam. Az Szja. törvény alkalmazásában a kamatjövedelem adókulcsa a módosított Kezelési szabályzat jóváhagyásának időpontjában 15%. Az értékpapír számlán elhelyezett Befektetési jegyek árfolyamnyeresége, illetve hozama után a kifizetőnek minősülő Forgalmazó adót von le. A Forgalmazó Üzletszabályzatában meghatározottak szerint minden egyes Részalap Befektetési jegyei tartós befektetési számlára, illetve a magyar forintban kibocsátott Részalapok Befektetési jegyei nyugdíj előtakarékossági számlára helyezhetők. A tartós befektetési számlán, illetve nyugdíj előtakarékossági számlán elhelyezett Befektetési jegyek árfolyamnyeresége, illetve hozama után a Forgalmazó adót nem von le.

9.1.2 Devizabelföldi jogi személyek adózása

Esetükben a Befektetési jegyek visszaváltásából származó árfolyamnyereség, illetve a Befektetési jegyek kifizetett hozama a számviteli eredmény része. Ez után a mindenkor érvényes adójogszabályok (különösen a társasági adóról és az osztalékadóról szóló törvény) szerint kell az adót megfizetni. A Forgalmazó az árfolyamnyereség, illetve a jóváírt hozam után adót nem von le.

9.1.3 Devizakülföldiek 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 Befektetési jegy tulajdonos a saját országa jogszabályainak hatálya alá tartozik. Az egyezmény hiányában a devizakülföldiekre a devizabelföldiekre irányadó magyar adójogszabályok vonatkoznak. A Forgalmazó adólevonási kötelezettségét a vonatkozó adóegyezmény és a belföldi adójogszabályok alapján teljesíti.

II. A forgalomba hozatallal kapcsolatos információk

6. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALOMBA HOZATALA

6.1 A Befektetési jegyek forgalomba hozatala

A Befektetési jegyek első alkalommal történő forgalomba hozatala lezárult. Az Alap korábban forgalomba hozott, nyilvános, nyíltvégű befektetési alapok egyesülése útján jött létre. Az Alap 21 Részalappal rendelkezik. Befektetési jegyeket csak a hatályos és vonatkozó jogszabályokkal összhangban lehet forgalomba hozni és forgalmazni devizabelföldi jogi személy, devizabelföldi természetes személy, devizakülföldi jogi személy vagy szervezet és devizakülföldi természetes személy részére. A Befektetési jegyeknek a másodlagos piacon történő értékesítése a vonatkozó és hatályos magyar jogszabályok alapján történhet. A Részalapok befektetési jegyeinek vételére és

visszaváltására a folyamatos forgalmazás szabályai szerint van lehetőség.

6.2 A forgalomba hozatali mennyiség maximum, illetve minimum mértéke

A Befektetési jegyek első alkalommal történő forgalomba hozatala lezárult.

6.3 Az allokáció feltételei

6.3.1 A jegyzési maximum elérését követő allokáció módja

A Befektetési jegyek első alkalommal történő forgalomba hozatala sikeresen lezárult, az Alapkezelő valamennyi szabályszerűen teljesített jegyzést a jegyzés lezárásáig korlátozás nélkül elfogadott, így túljegyzés miatti allokációs szabályok alkalmazására nem került sor.

6.3.2 A jegyzési maximum elérését követő allokáció lezárásának időpontja

A Befektetési jegyek első alkalommal történő forgalomba hozatala sikeresen lezárult, az Alapkezelő valamennyi szabályszerűen teljesített jegyzést a jegyzés lezárásáig korlátozás nélkül elfogadott, így túljegyzés miatti allokáció lezárására nem került sor.

6.3.3 Az allokációról való értesítés módja

A Befektetési jegyek első alkalommal történő forgalomba hozatala sikeresen lezárult, az Alapkezelő valamennyi szabályszerűen teljesített jegyzést a jegyzés lezárásáig korlátozás nélkül elfogadott, így túljegyzés miatti allokációhoz kapcsolódó tájékoztatásra nem került sor.

6.4 A befektetési jegyek forgalomba hozatali ára

6.4.1 A fenti ár közzétételének módja

A Befektetési Jegyek a jegyzési időszak utolsó napján a névértékkel egyező áron, a jegyzési időszak korábbi napjain a névértéknél alacsonyabb, diszkont áron voltak jegyezhetők. Az Alapkezelő a jegyzési időszak alatt alkalmazandó jegyzési árfolyamok megállapításához szükséges számítási módszert, a diszkontláb mértékét és a napi jegyzési árfolyamokat a nyilvános ajánlattételről szóló hirdetményben tette közzé. A jegyzéskor fizetendő vételár a jegyzett darabszám és a jegyzési ár szorzatával egyezett meg.

6.4.2 A fenti ár közzétételének helye

A Befektetési jegyek jegyzési árfolyamai megtekinthetők voltak a forgalmazási helyeken, az Alapkezelő székhelyén, a www.eurizoncapital.com/hu oldalon, valamint a Felügyelet által üzemeltetett nyilvános közzétételi felületen, a https://kozzetetelek.mnb.hu oldalon.

6.5 A befektetési jegyek forgalomba hozatalával kapcsolatban felszámított költségek

A Befektetési jegyek jegyzésére díjmentesen került sor, a Befektetőt közvetlenül terhelő költségek nem kerültek felszámításra.

III. A közreműködő szervezetekre vonatkozó részletes információk

7. A BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

7.1 A befektetési alapkezelő neve, cégformája

- Cégnév: Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (2021. április 8-ig hatályos cégnév: CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.)
- Cégjogi forma: zártkörűen működő részvénytársaság.

7.2 A befektetési alapkezelő székhelye

- Székhely: H-1027 Budapest, Medve u. 4-14. Az Alap és Részalapjainak székhelye az Alapkezelő székhelye szerinti tagállammal megegyező tagállamban található.
- Levelezési cím: H-1027 Budapest, Medve utca 4-14.

7.3 A befektetési alapkezelő cégjegyzékszáma

- Cégjegyzék szám: Cg. 01-10-044283.
- Cégbejegyzés ideje, helye: 2000. április 3., Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, Budapest.

7.4 A befektetési alapkezelő alapításának dátuma, határozott időtartamra alapított társaság esetén az időtartam feltüntetése

- Alapítás időpontja: 1999. december 31., jogelődje a CIB Befektetési Alapkezelő Kft., alapítva 1997. április 1-én.
- Működés időtartama: az Alapkezelő határozatlan időre alakult.

7.5 Ha a befektetési alapkezelő más befektetési alapokat is kezel, ezek felsorolása

A CIB Talentum Származtatott Esernyőalap részalapjai: CIB Talentum Total Return Alapok Részalapja, CIB Euró Talentum Total Return Alapok Részalapja. A CIB Ipar 4.0 Tőkevédett Származtatott Alap, CIB 5 Elem Tőkevédett Származtatott Alap, CIB Futball Tőkevédett Származtatott Alap, CIB Euró Futball Származtatott Alap, CIB Profitmix 5 Tőkevédett Származtatott Alap, CIB Élvonal Származtatott Alap, CIB Euró Élvonal Származtatott Alap, CIB Olajvállalatok 2 Származtatott Alapja, CIB Euró Olajvállalatok 2 Származtatott Alapja, CIB Gyógyszergyártók 2 Származtatott Alapja, CIB Euró Gyógyszergyártók 2 Származtatott Alapja, CIB Fenntartható Fejlődés Származtatott Alapja, CIB Euró Fenntartható Fejlődés Származtatott Alapja, CIB Felelős Befektetések Származtatott Alapja, CIB Euró Felelős Befektetések Származtatott Alapja, CIB Európai Részvények Származtatott Alapja. A CIB Származtatott Esernyőalap részalapjai: CIB Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja, CIB Euró Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja, CIB Egészségipari Származtatott Részalap, CIB Bevásárlókosár Származtatott Részalap, CIB ESG Tőkevédett Származtatott Részalap.

7.6 Egyéb kezelt vagyon nagysága

- Alapkezelő által kezelt nyilvános befektetési alapok vagyona 2021. december 31-én: 523.969.123.874 HUF.
- Alapkezelő által kezelt portfóliók vagyona 2021. december 31-én: 6.625.828.253 HUF.

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:
  - ☑ Komm Tibor, az Igazgatóság elnöke, Vezérigazgató, az Alapkezelő munkaszervezetének operatív vezetését, ügyvezetését ellátó vezető, üzleti elérhetőség: 1027 Budapest, Medve u. 4-14. Az Alapkezelőn kívüli, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró tevékenységet nem folytat.

- ☑ Maria Bruna Riccardi, az Igazgatóság tagja, az Epsilon SGR S.p.A. befektetési alapkezelőnél a Head of Quantitative Investments vezetői pozíciót tölti be, üzleti elérhetőség: Piazzetta Giordano dell'Amore, 3 20121 Milano. Az Alapkezelőn kívüli, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró tevékenységet nem folytat.
- ☑ Liuba Samotyeva, az Igazgatóság tagja, az Eurizon Capital SGR S.p.A. befektetési alapkezelőnél a Division Companies Commercial Coordination területen az értékesítési koordinációért felelős vezetői pozíciót tölti be, üzleti elérhetőség: Italy, Piazzetta Giordano Dell'Amore 3 20121 Milan. Az Alapkezelőn kívüli, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró tevékenységet nem folytat.

→ Felügyelő Bizottság:

- ☑ Marco Bus, a Felügyelő bizottság elnöke, az Eurizon Capital S.A. befektetési alapkezelőnél Co-General Manager, az Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. befektetési alapkezelőnél Chairman of Management Board, a PBZ Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima befektetési alapkezelőnél Chairman of Supervisory Board pozíciót tölt be, üzleti elérhetőség: Luxembourg, 12, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg. Az Alapkezelőn kívüli, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró tevékenységet nem folytat.
- ☑ RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD., a Felügyelő bizottság alelnöke, az Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. befektetési alapkezelőnél igazgatósági tag és vezérigazgatói pozíciókat tölti be, üzleti elérhetőség: Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava 24, Slovakia. Az Alapkezelőn kívüli, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró tevékenységet nem folytat.
- ☑ Péteryné Szőgyi Zita Éva, a Felügyelő bizottság tagja, a CIB Bank Zrt.-nél, majd ezt követően a Magyar Fejlesztési Bank Zrt.-nél 1985-2002, valamint 2002-2010 között a treasury üzletágban töltött be vezető pozíciókat, jelenleg nyugdíjas, üzleti elérhetőség: H-1027 Budapest, Medve utca 4-14. Az Alapkezelőn kívüli, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró tevékenységet nem folytat.

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

Jegyzett tőke: 600.000.000 HUF (2021. december 31.), amely összeg teljes egészében befizetésre került.

7.9 A befektetési alapkezelő saját tőkéjének összege

Saját tőke: 1.211.610.000 HUF (2021. december 31.)

7.10 A befektetési alapkezelő alkalmazottainak száma

Alkalmazottainak száma: 18 fő (2021. december 31.)

7.11 Azon tevékenységek és feladatok megjelölése, amelyekre a befektetési alapkezelő harmadik személyt vehet igénybe

Az Alapkezelő a befektetési alapkezelési tevékenységének hatékonyabb ellátása érdekében informatikai, számviteli, általános törzskari szolgáltatási, értékesítés és működés támogatási és belső ellenőrzés szolgáltatási, valamint az egyes Részalapok portfólióelemeinek értékelési feladatainak ellátására harmadik személyt vesz igénybe.

7.12 A befektetés-kezelésre igénybe vett vállalkozások megjelölése

Az Alapkezelő az Alap és Részalapjainak kezelése során alvállalkozóként más befektetési alapkezelőt nem vesz igénybe.

8. A LETÉTKEZELŐRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

8.1 A letétkezelő neve, cégformája

→ Cégnév: CIB Bank Zrt.
→ Cégjogi forma: zártkörűen működő részvénytársaság.

8.2 A letétkezelő székhelye

→ Székhely: H-1027 Budapest, Medve u. 4-14.
→ Levelezési cím: H-1027 Budapest, Medve utca 4-14.

8.3 A letétkezelő cégjegyzékszáma

→ Cégjegyzék szám: Cg. 01-10-041004.
→ Cégbejegyzés ideje, helye: 1979. november 19., Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, Budapest.

8.4 A letétkezelő fő tevékenysége

Főtevékenység: egyéb monetáris közvetítés.

8.5 A letétkezelő tevékenységi köre

Tevékenységek: egyéb monetáris közvetítés, pénzügyi lízing, értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység, egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység, m.n.s. egyéb pénzügyi közvetítés, kockázatértékelés, kárszakértés, biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység, biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége, üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás, m.n.s. egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység.

8.6 A letétkezelő alapításának időpontja

Alapítás időpontja: 1979. november 9.

8.7 A letétkezelő jegyzett tőkéje

Jegyzett tőke: 50.000.000.003 HUF (2021. december 31.).

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

Letétkezelő utolsó független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje: 264.893.000.000 HUF (2021. december 31.).

8.9 A letétkezelő alkalmazottainak száma

Alkalmazottainak száma: 2.007 fő (2021. december 31.).

9. A KÖNYVVIZSGÁLÓRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

9.1 A könyvvizsgáló társaság neve, cégformája

- Cégnév: Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft.
- Cégjogi forma: korlátolt felelősségű társaság.

9.2 A könyvvizsgáló társaság székhelye

- Székhely: H-1132 Budapest, Váci út 20.
- Levelezési cím: H-1132 Budapest, Váci út 20.

9.3 A könyvvizsgáló társaság kamarai nyilvántartási száma

Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. kamarai nyilvántartási száma: 001165.

Részalap	Természetes személy könyvvizsgáló	kamarai nyilvántartási szám
CIB Start Tőkevédett Részalap	Barabás Csaba	MKVK-005787
CIB Start 2 Részalap	Barabás Csaba	MKVK-005787
CIB Euró Start Tőkevédett Részalap	Barabás Csaba	MKVK-005787
CIB Dollár Start Részalap	Barabás Csaba	MKVK-005787
CIB Kincsem Kötvény Részalap	Barabás Csaba	MKVK-005787
CIB Közép-európai Részvény Részalap	Barabás Csaba	MKVK-005787
CIB Európai Részvény Alapok Részalapja	Barabás Csaba	MKVK-005787
CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja	Barabás Csaba	MKVK-005787
CIB Indexkövető Részvény Részalap	Barabás Csaba	MKVK-005787
CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja	Barabás Csaba	MKVK-005787
CIB Nyersanyag Alapok Részalapja	Bertalan Zsuzsanna	MKVK-005611
CIB Arany Alapok Részalapja	Bertalan Zsuzsanna	MKVK-005611
CIB Relax Részalap	Bertalan Zsuzsanna	MKVK-005611
CIB Euró Relax Részalap	Bertalan Zsuzsanna	MKVK-005611
CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja	Bertalan Zsuzsanna	MKVK-005611
CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja	Bertalan Zsuzsanna	MKVK-005611
CIB Balance Alapok Részalapja	Bertalan Zsuzsanna	MKVK-005611
CIB Euró Balance Alapok Részalapja	Bertalan Zsuzsanna	MKVK-005611
CIB Reflex Alapok Részalapja	Bertalan Zsuzsanna	MKVK-005611
CIB Euró Reflex Alapok Részalapja	Bertalan Zsuzsanna	MKVK-005611
CIB Private Banking Vagyon Alapok Részalapja	Bertalan Zsuzsanna	MKVK-005611
CIB Dollár Private Banking Vagyon Alapok Részalapja	Bertalan Zsuzsanna	MKVK-005611

9.4 Természetes személy könyvvizsgáló neve

A könyvvizsgáló személyéhez további információk nem tartoznak.

9.5 Természetes személy könyvvizsgáló címe

A könyvvizsgáló személyéhez további információk nem tartoznak.

9.6 Természetes személy könyvvizsgáló kamarai nyilvántartási száma

A könyvvizsgáló személyéhez további információk nem tartoznak.

10. OLYAN TANÁCSADÓKKAL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK, AMELYEK DÍJAZÁSA A BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEIBŐL TÖRTÉNIK

10.1 A tanácsadó neve, cégformája

Az Alapkezelő a Részalapok kezelése során nem vesz igénybe olyan külső tanácsadót, befektetési tanácsadót, amelynek díjazása az egyes Részalapok eszközeinek terhére történik.

10.2 A tanácsadó székhelye

Az Alapkezelő a Részalapok kezelése során nem vesz igénybe olyan külső tanácsadót, befektetési tanácsadót, amelynek díjazása az egyes Részalapok eszközeinek terhére történik.

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

Az Alapkezelő a Részalapok kezelése során nem vesz igénybe olyan külső tanácsadót, befektetési tanácsadót, amelynek díjazása az egyes Részalapok eszközeinek terhére történik.

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

Az Alapkezelő a Részalapok kezelése során nem vesz igénybe olyan külső tanácsadót, befektetési tanácsadót, amelynek díjazása az egyes Részalapok eszközeinek terhére történik.

10.5 A tanácsadó egyéb lényeges tevékenységei

Az Alapkezelő a Részalapok kezelése során nem vesz igénybe olyan külső tanácsadót, befektetési tanácsadót, amelynek díjazása az egyes Részalapok eszközeinek terhére történik.

11. A FORGALMAZÓRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK (FORGALMAZÓNKÉNT)

Az egyes Részalapok befektetési jegyeinek folyamatos forgalomba hozatalát a Tájékoztató 1.6 pontja szerinti Forgalmazók végzik.

11.1 A forgalmazó neve, cégformája

- Cégnév: CIB Bank Zrt., cégjogi forma: zártkörűen működő részvénytársaság
- Cégnév: Concorde Értékpapír Zrt., cégjogi forma: zártkörűen működő részvénytársaság
- Cégnév: ERSTE Befektetési Zrt., cégjogi forma: zártkörűen működő részvénytársaság

11.2 A forgalmazó székhelye

- CIB Bank Zrt.: H-1027 Budapest, Medve u. 4-14.
- Concorde Értékpapír Zrt.: H-1123 Budapest, Alkotás u. 50.

- ERSTE Befektetési Zrt.: H-1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

11.3 A forgalmazó cégjegyzékszáma

- CIB Bank Zrt.: Cg. 01-10-041004.
- Concorde Értékpapír Zrt.: Cg. 01-10-043521
- ERSTE Befektetési Zrt.: Cg. 01-10-041373

11.4 A forgalmazó tevékenységi köre

- CIB Bank Zrt.: főtevékenység: egyéb monetáris közvetítés
- Concorde Értékpapír Zrt.: főtevékenység: értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység
- ERSTE Befektetési Zrt.: főtevékenység: értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység

11.5 A forgalmazó alapításának időpontja

- CIB Bank Zrt.: 1979. november 9.
- Concorde Értékpapír Zrt.: 1997. december 12.
- ERSTE Befektetési Zrt.: 1990. május 24.

11.6 A forgalmazó jegyzett tőkéje

- CIB Bank Zrt.: 50.000.000.003 HUF
- Concorde Értékpapír Zrt.: 1.000.000.000 HUF
- ERSTE Befektetési Zrt.: 2.000.000.000 HUF

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

- CIB Bank Zrt.: 264.893.000.000 HUF
- Concorde Értékpapír Zrt.: 2.500.116.000 HUF
- ERSTE Befektetési Zrt.: 8.157.044.000 HUF

11.8 A befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatoknak a befektetési alapkezelő felé történő továbbításának lehetősége

Az Alapkezelő kérésére a Forgalmazók tájékoztatást adhatnak az Alapkezelő számára a Befektetőknek az egyes Részalapok Befektetési jegyeinek forgalmazásához kapcsolódó adatairól. Az Alapkezelő a részére átadott adatokat kizárólag az értékpapírtitokra vonatkozó rendelkezések betartásával, az Alap és Részalapjainak kezeléséhez szükséges célra, különösen a Befektetők tájékoztatása, az Alapkezelőnek az Alaphoz és egyes Részalapokhoz kapcsolódó kereskedelmi kommunikációja céljából használja fel.

12. AZ INGATLANÉRTÉKELŐRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

12.1 Az ingatlanértékelő neve

Az Alap és Részalapjainak elsődleges eszköz-kategóriája szerinti besorolása értékpapír befektetési alap, így az Alapkezelő ingatlanértékelőt nem alkalmaz.

12.2 Az ingatlanértékelő székhelye

Az Alap és Részalapjainak elsődleges eszköz-kategóriája szerinti besorolása értékpapír befektetési alap, így az Alapkezelő ingatlanértékelőt nem alkalmaz.

12.3 Az ingatlanértékelő cégjegyzékszáma, egyéb nyilvántartási száma

Az Alap és Részalapjainak elsődleges eszköz-kategóriája szerinti besorolása értékpapír befektetési alap, így az Alapkezelő ingatlanértékelőt nem alkalmaz.

12.4 Az ingatlanértékelő tevékenységi köre

Az Alap és Részalapjainak elsődleges eszköz-kategóriája szerinti besorolása értékpapír befektetési alap, így az Alapkezelő ingatlanértékelőt nem alkalmaz.

12.5 Az ingatlanértékelő alapításának időpontja

Az Alap és Részalapjainak elsődleges eszköz-kategóriája szerinti besorolása értékpapír befektetési alap, így az Alapkezelő ingatlanértékelőt nem alkalmaz.

12.6 Az ingatlanértékelő jegyzett tőkéje

Az Alap és Részalapjainak elsődleges eszköz-kategóriája szerinti besorolása értékpapír befektetési alap, így az Alapkezelő ingatlanértékelőt nem alkalmaz.

12.7 Az ingatlanértékelő saját tőkéje

Az Alap és Részalapjainak elsődleges eszköz-kategóriája szerinti besorolása értékpapír befektetési alap, így az Alapkezelő ingatlanértékelőt nem alkalmaz.

12.8 Az ingatlanértékelő alkalmazottainak száma

Az Alap és Részalapjainak elsődleges eszköz-kategóriája szerinti besorolása értékpapír befektetési alap, így az Alapkezelő ingatlanértékelőt nem alkalmaz.

13. EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Közreműködő szervezetekhez további információk nem tartoznak.

Kezelési szabályzat

I. A befektetési alapra és a részalapokra vonatkozó alapinformációk

1. A BEFEKTETÉSI ALAP ÉS A RÉSZLAPOK ALAPADATAI

1.1 A befektetési alap és a részalapok neve

Az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (2021. április 8-ig hatályos cégnév: CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.) által kezelt nyilvános, nyíltvégű, alternatív befektetési alap neve CIB Esernyőalap (a továbbiakban: Alap). Az Alapon belül egymástól elkülönítetten nyilvántartott és kezelt alábbi Részalapok nevei:

- CIB Start Tőkevédett Részalap (2019/01/14-ét megelőzően hatályos megnevezés: CIB Hozamvédett Betét Alap)
- CIB Start 2 Rövid Kötvény Részalap (2019/01/14-ét megelőzően hatályos megnevezés: CIB Pénzpiaci Alap)
- CIB Euró Start Tőkevédett Részalap (2019/01/14-ét megelőzően hatályos megnevezés: CIB Euró Pénzpiaci Alap, 2022. február 28-át megelőzően hatályos megnevezés: CIB Euró Start Rövid Kötvény Részalap)
- CIB Dollár Start Rövid Kötvény Részalap (2019. január 14-ét megelőzően hatályos megnevezés: CIB Dollár Megtakarítási Alap)
- CIB Kincsem Kötvény Részalap
- CIB Közép-európai Részvény Részalap
- CIB Európai Részvény Alapok Részalapja (2022/09/19-ét megelőzően hatályos megnevezés: CIB Fundamentum Részvény Részalap)
- CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja
- CIB Indexkövető Részvény Részalap
- CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja
- CIB Nyersanyag Alapok Részalapja
- CIB Arany Alapok Részalapja
- CIB Relax Vegyes Részalap
- CIB Euró Relax Vegyes Részalap
- CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja (2021/06/28-át megelőzően hatályos megnevezés: CIB Kötvény Plusz Vegyes Részalap)
- CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja (2021/06/28-át megelőzően hatályos megnevezés: CIB Algoritmus Vegyes Alapok Részalapja)
- CIB Balance Vegyes Alapok Részalapja
- CIB Euró Balance Vegyes Alapok Részalapja
- CIB Reflex Vegyes Alapok Részalapja
- CIB Euró Reflex Vegyes Alapok Részalapja
- CIB Private Banking Vagyon Vegyes Alapok Részalapja
- CIB Dollár Private Banking Vagyon Vegyes Alapok Részalapja

1.2 A befektetési alap és a részalapok rövid neve

Az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (2021. április 8-ig hatályos cégnév: CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.) által kezelt nyilvános, nyíltvégű, alternatív befektetési alap a CIB Esernyőalap (a továbbiakban: Alap) és az azon belül egymástól elkülönítetten nyilvántartott és kezelt alábbi Részalapok

- CIB Start Tőkevédett Részalap (2019. január 14-ét megelőzően hatályos megnevezés: CIB Hozamvédett Betét Alap)
- CIB Start 2 Részalap (2019/01/14-ét megelőzően hatályos megnevezés: CIB Pénzpiaci Alap)
- CIB Euró Start Tőkevédett Részalap (2019/01/14-ét megelőzően hatályos megnevezés: CIB Euró Pénzpiaci Alap, 2022. február 28-át megelőzően hatályos megnevezés: CIB Euró Start Részalap)
- CIB Dollár Start Részalap (2019/01/14-ét megelőzően hatályos megnevezés: CIB Dollár Megtakarítási Alap)
- CIB Kincsem Kötvény Részalap
- CIB Közép-európai Részvény Részalap
- CIB Európai Részvény Alapok Részalapja (2022/09/19-ét megelőzően hatályos megnevezés: CIB Fundamentum Részvény Részalap)
- CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja
- CIB Indexkövető Részvény Részalap
- CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja
- CIB Nyersanyag Alapok Részalapja
- CIB Arany Alapok Részalapja
- CIB Relax Részalap
- CIB Euró Relax Részalap
- CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja (2021/06/28-át megelőzően hatályos megnevezés: CIB Kötvény Plusz Részalap)
- CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja (2021/06/28-át megelőzően hatályos megnevezés: CIB Algoritmus Alapok Részalapja)
- CIB Balance Alapok Részalapja
- CIB Euró Balance Alapok Részalapja
- CIB Reflex Alapok Részalapja
- CIB Euró Reflex Alapok Részalapja
- CIB Private Banking Vagyon Alapok Részalapja
- CIB Dollár Private Banking Vagyon Alapok Részalapja

1.3 A befektetési alap és a részalapok székhelye

H-1027 Budapest, Medve utca 4-14.

1.4 A befektetési alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma

Részalap	MNB nyilvántartásba vétel		
	lajstromszám	határozatszám	időpontja
CIB Start Tőkevédett Részalap	1111-830-1	H-KE-III-71/2021	2021/01/27
CIB Start 2 Részalap	1111-830-2	H-KE-III-71/2021	2021/01/27
CIB Euró Start Tőkevédett Részalap	1111-830-3	H-KE-III-71/2021	2021/01/27
CIB Dollár Start Részalap	1111-830-4	H-KE-III-71/2021	2021/01/27
CIB Kincsem Kötvény Részalap	1111-830-5	H-KE-III-71/2021	2021/01/27
CIB Közép-európai Részvény Részalap	1111-830-6	H-KE-III-71/2021	2021/01/27
CIB Európai Részvény Alapok Részalapja (2022/09/19-ét megelőzően hatályos megnevezés: CIB Fundamentum Részvény Részalap)	1111-830-7	H-KE-III-71/2021	2021/01/27
CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja	1111-830-8	H-KE-III-71/2021	2021/01/27
CIB Indexkövető Részvény Részalap	1111-830-9	H-KE-III-71/2021	2021/01/27
CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja	1111-830-10	H-KE-III-71/2021	2021/01/27
CIB Nyersanyag Alapok Részalapja	1111-830-11	H-KE-III-71/2021	2021/01/27
CIB Arany Alapok Részalapja	1111-830-12	H-KE-III-71/2021	2021/01/27
CIB Relax Részalap	1111-830-13	H-KE-III-71/2021	2021/01/27
CIB Euró Relax Részalap	1111-830-14	H-KE-III-71/2021	2021/01/27
CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja (2021/06/28-át megelőzően hatályos megnevezés: CIB Kötvény Plusz Részalap)	1111-830-15	H-KE-III-71/2021	2021/01/27
CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja (2021/06/28-át megelőzően hatályos megnevezés: CIB Algoritmus Alapok Részalapja)	1111-830-16	H-KE-III-71/2021	2021/01/27
CIB Balance Alapok Részalapja	1111-830-17	H-KE-III-71/2021	2021/01/27
CIB Euró Balance Alapok Részalapja	1111-830-18	H-KE-III-71/2021	2021/01/27
CIB Reflex Alapok Részalapja	1111-830-19	H-KE-III-71/2021	2021/01/27
CIB Euró Reflex Alapok Részalapja	1111-830-20	H-KE-III-71/2021	2021/01/27
CIB Private Banking Vagyon Alapok Részalapja	1111-830-21	H-KE-III-71/2021.	2021/01/27
CIB Dollár Private Banking Vagyon Alapok Részalapja	1111-830-22	H-KE-III-455/2021.	2021/08/23

1.5 A befektetési alapkezelő neve

Az Alap és az egyes Részalapok befektetési alapkezelője: Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (2021. április 8-ig hatályos cégnév: CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.)

1.6 A letétkezelő neve

Az Alap és az egyes Részalapok letétkezelője: CIB Bank Zrt.

1.7 A forgalmazók neve

Részalap	CIB Bank Zrt.	ERSTE Befektetési Zrt.	Concorde Értékpapír Zrt.
CIB Start Tőkevédett Részalap “HUF-A” befektetési jegy sorozat	☑	☑	☑
CIB Start Tőkevédett Részalap “HUF-I” befektetési jegy sorozat	☑	☒	☒
CIB Start 2 Részalap	☑	☑	☑
CIB Euró Start Tőkevédett Részalap	☑	☒	☑
CIB Dollár Start Részalap	☑	☒	☒
CIB Kincsem Kötvény Részalap	☑	☑	☑
CIB Közép-európai Részvény Részalap “HUF-A” befektetési jegy sorozat	☑	☑	☑
CIB Közép-európai Részvény Részalap “HUF-I” befektetési jegy sorozat	☑	☒	☒
CIB Európai Részvény Alapok Részalapja “HUF-A” befektetési jegy sorozat	☑	☒	☑
CIB Európai Részvény Alapok Részalapja “EUR-A” befektetési jegy sorozat	☑	☒	☒
CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja “HUF-A” befektetési jegy sorozat	☑	☑	☑
CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja “HUF-I” befektetési jegy sorozat	☑	☒	☒
CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja “EUR-A” befektetési jegy sorozat	☑	☒	☒
CIB Indexkövető Részvény Részalap	☑	☑	☑
CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja	☑	☒	☑

Részalap	CIB Bank Zrt.	ERSTE Befektetési Zrt.	Concorde Értékpapír Zrt.
CIB Nyersanyag Alapok Részalapja	☑	☑	☑
CIB Arany Alapok Részalapja	☑	☒	☒
CIB Relax Részalap	☑	☒	☒
CIB Euró Relax Részalap	☑	☒	☒
CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja	☑	☒	☒
CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja	☑	☒	☒
CIB Balance Alapok Részalapja	☑	☒	☒
CIB Euró Balance Alapok Részalapja	☑	☒	☒
CIB Reflex Alapok Részalapja	☑	☒	☒
CIB Euró Reflex Alapok Részalapja	☑	☒	☒
CIB Private Banking Vagyon Alapok Részalapja	☑	☒	☒
CIB Dollár Private Banking Vagyon Alapok Részalapja	☑	☒	☒

1.8 A befektetési alap működési formája (nyilvános), a lehetséges befektetők köre (szakmai vagy lakossági)

Az Alap és az egyes Részalapok működési forma szerinti besorolása: nyilvános befektetési alap, Befektetői a szakmai vagy lakossági ügyfél-besorolású Befektetők egyaránt lehetnek a Tájékoztató 3.2, 6.1, valamint a Kezelési szabályzat 8. pontjában foglalt szerzési korlátozás figyelembe vételével. A CIB Private Banking Vagyon Alapok Részalapja és a CIB Dollár Private Banking Vagyon Alapok Részalapja lehetséges Befektetőinek köre korlátozott, kizárólag a CIB Bank Zrt. Private Banking üzletágában kiszolgálásra kerülő, szakmai vagy lakossági ügyfél-besorolású Befektetők lehetnek a Tájékoztató 3.2, 6.1, valamint a Kezelési szabályzat 8. pontjában meghatározott US person minősítéssel rendelkező Befektetők kivételével. A CIB Közép-európai Részvény Részalap, valamint a CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja "HUF-I" sorozatjelű befektetési jegyeinek esetében a lehetséges Befektetők körét a Tájékoztató 3.2, 6.1, valamint a Kezelési szabályzat 8. pontjában meghatározott US person minősítéssel rendelkező Befektetők kivételével a Bszt. 48. § (1) szerinti szakmai ügyfelek jelentik.

1.9 A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)

Az Alap és az egyes Részalapok fajta szerinti besorolása: nyíltvégű befektetési alap.

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

Az Alap és az egyes Részalapok futamideje nyilvántartásba vételtől határozatlan ideig tart.

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

Az Alap és az egyes Részalapok az ABAK-irányelv alapján harmonizált befektetési alapnak minősülnek.

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

Az Alap nem bocsát ki befektetési jegy sorozatot.

A részalapok közül a CIB Start 2 Részalap, a CIB Euró Start Tőkevédett Részalap, a CIB Dollár Start Részalap, a CIB Kincsem Kötvény Részalap, a CIB Indexkövető Részvény Alap, a CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja, a CIB Nyersanyag Alapok Részalapja, a CIB Arany Alapok Részalapja, a CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja, a CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja, a CIB Balance Alapok Részalapja, a CIB Euró Balance Alapok Részalapja, a CIB Relax Részalap, a CIB Euró Relax Részalap, a CIB Reflex Alapok Részalapja, a CIB Euró Reflex Alapok Részalapja, a CIB Private Banking Vagyon Alapok Részalapja és a CIB Dollár Private Banking Vagyon Alapok Részalapja egy befektetési jegy sorozatot bocsát ki.

A Részalapok közül a CIB Start Tőkevédett Részalap, CIB Közép-európai Részvény Részalap Részalap által kibocsátott befektetési jegyek “HUF-A”, és “HUF-I”, a CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja által kibocsátott befektetési jegyek “HUF-A”, és “HUF-I”, illetve ”EUR-A”, a CIB Európai Részvény Alapok Részalapja által kibocsátott befektetési jegyek “HUF-A”, és ”EUR-A” sorozatjelű befektetési jegy sorozatokba tartoznak, amelyek az alábbi jellemzőkben térnek el egymástól:

A CIB Start Tőkevédett Részalap által kibocsátott “HUF-A”, és “HUF-I” sorozatjelű befektetési jegyek az alábbi jellemzőkben térnek el egymástól:

Részalap neve	CIB Start Tőkevédett Részalap	
befektetési jegy sorozatok	“HUF-A”	“HUF-I”
Kezelési szabályzat 1.8 pontja szerinti lehetséges Befektetők köre	eltérő a “HUF-I”-hez képest	eltérő a “HUF-A”-hoz képest
Kezelési szabályzat 36.1 pontja szerinti a Részalapot terhelő Alapkezelő részére fizetendő díj		
Kezelési szabályzat 36.3 pontja szerinti a Részalapot terhelő Frogalmazó(k) részére fizetendő folyamatos forgalmazási díj		
Kezelési szabályzat 1.7 és 56. pontja szerinti Forgalmazók		

A CIB Start Tőkevédett Részalap és a CIB Közép-európai Részvény Részalap által kibocsátott “HUF-A”, és “HUF-I” sorozatjelű befektetési jegyek az alábbi jellemzőkben térnek el egymástól:

Részalap neve	CIB Közép-európai Részvény Részalap	
befektetési jegy sorozatok	“HUF-A”	“HUF-I”
Kezelési szabályzat 1.8 pontja szerinti lehetséges Befektetők köre	eltérő a “HUF-I”-hez képest	eltérő a “HUF-A”-hoz képest
Kezelési szabályzat 36.1 pontja szerinti a Részalapot terhelő Alapkezelő részére fizetendő díj		
Kezelési szabályzat 36.3 pontja szerinti a Részalapot terhelő Frogalmazó(k) részére fizetendő folyamatos forgalmazási díj		
Kezelési szabályzat 1.7 és 56. pontja szerinti Forgalmazók		

CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja által kibocsátott “HUF-A”, “HUF-I” és EUR-A” sorozatjelű befektetési jegyek az alábbi jellemzőkben térnek el egymástól:

Részalap neve	CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja		
befektetési jegy sorozatok	“HUF-A”	“HUF-I”	”EUR-A”
Kezelési szabályzat 1.8 pontja szerinti lehetséges Befektetők köre	eltérő a “HUF-I”-hez képest	eltérő a “HUF-A” és az ”EUR-A”-hoz képest	eltérő a ”HUF-I”-hoz képest
Kezelési szabályzat 36.1 pontja szerinti a Részalapot terhelő Alapkezelő részére fizetendő díj			
Kezelési szabályzat 36.3 pontja szerinti a Részalapot terhelő Frogalmazó(k) részére fizetendő folyamatos forgalmazási díj			eltérő a ”HUF-I”-hoz képest és eltérhet az ”HUF-A”-hoz képest
Kezelési szabályzat 1.7 és 56. pontja szerinti Forgalmazók			eltérő a “HUF-A”-hoz képest
Kezelési szabályzat 6. pontja szerinti a befektetési jegyek névértéke	eltérő az ”EUR-A”-hoz képest		eltérő a “HUF-A” és a ”HUF-I”-hoz képest
Kezelési szabályzat 7. pontja szerinti befektetési jegyek devizaneme			

A CIB Európai Részvény Alapok Részalapja által kibocsátott“HUF-A”, és ”EUR-A” sorozatjelű befektetési jegyek az alábbi jellemzőkben térnek el egymástól:

Részalap neve	CIB Európai Részvény Alapok Részalapja	
befektetési jegy sorozatok	“HUF-A”	”EUR-A”
Kezelési szabályzat 36.1 pontja szerinti a Részalapot terhelő Alapkezelő részére fizetendő díj	eltérhet az “EUR-A”-hoz képest	eltérhet a “HUF-A”-hoz képest
Kezelési szabályzat 36.3 pontja szerinti a Részalapot terhelő Frogalmazó(k) részére fizetendő folyamatos forgalmazási díj		
Kezelési szabályzat 6. pontja szerinti a befektetési jegyek névértéke	eltérő az “EUR-A”-hoz képest	eltérő a “HUF-A”-hoz képest
Kezelési szabályzat 7. pontja szerinti befektetési jegyek devizaneme		

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

Az Alap és az egyes Részalapok elsődleges eszközkategória szerinti besorolása: értékpapír befektetési alap.

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

A CIB Start Tőkevédett Részalap a Befektetők számára a Kezelési szabályzat VII. fejezet, 34.2 pontjában meghatározott feltételek teljesülése esetén a befektetési politika által biztosított tőkevédelmet nyújt. Az Alap további Részalapjai esetében a jelen pont nem alkalmazandó.

2. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ EGYÉB ALAPINFORMÁCIÓK

Részalap neve	BAMOSZ* besorolása
CIB Start Tőkevédett Részalap	hagyományos, rövid kötvényalap
CIB Start 2 Részalap	
CIB Euró Start Tőkevédett Részalap	
CIB Dollár Start Részalap	
CIB Kincsem Kötvény Részalap	hagyományos, hosszú kötvényalap
CIB Közép-európai Részvény Részalap	hagyományos, részvényalap
CIB Európai Részvény Alapok Részalapja	
CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja	
CIB Indexkövető Részvény Részalap	
CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja	
CIB Nyersanyag Alapok Részalapja	speciális, árupiaci alap
CIB Arany Alapok Részalapja	
CIB Relax Részalap	hagyományos, kötvénytúlsúlyos vegyes alap
CIB Euró Relax Részalap	
CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja	hagyományos, szabad futamidejű kötvényalap
CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja	
CIB Balance Alapok Részalapja	hagyományos, kiegyensúlyozott vegyes alap
CIB Euró Balance Alapok Részalapja	
CIB Private Banking Vagyon Alapok Részalapja	
CIB Dollár Private Banking Vagyon Alapok Részalapja	
CIB Reflex Alapok Részalapja	hagyományos, dinamikus vegyes alap
CIB Euró Reflex Alapok Részalapja	

* Befektetési Alapkezelők Magyarországi Szövetsége

3. A BEFEKTETÉSI ALAPKEZELÉSRE, TOVÁBBÁ A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALOMBA HOZATALÁRA ÉS FORGALMAZÁSÁRA VONATKOZÓ, VALAMINT AZ ALAP, A RÉSZALAPOK ÉS A BEFEKTETŐ KÖZÖTTI JOGVISZONYT SZABÁLYOZÓ JOGSZABÁLYOK FELSOROLÁSA

Az Alapkezelő tevékenységére, a Befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására, az Alap és az egyes Részalapok, valamint a Befektetők közötti jogviszonyra vonatkozó jogszabályok:

- 2013. évi V. törvény a polgári törvénykönyvről (Ptk.)
- 1997. évi CLV. törvény a fogyasztóvédelemről
- 2000. évi C. törvény a számvitelről (Szmt.)
- 2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról (Tpt.)
- 2017. évi LIII. törvény a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról (Pmt.)
- 2007. évi. CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól (Bszt.)
- 2013. évi CXXXIX. törvény a Magyar Nemzeti Bankról
- 2014. évi XVI. törvény a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról (Kbftv.)
- 2006. évi LIX. törvény az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról
- 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól
- A Bizottság 231/2013/EU Rendelete a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről
- Az Európai Parlament és a Tanács 2015/2365 rendelete az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról (2015/2365 EU rendelet)
- 15/2017. (VI. 30.) NGM rendelet a befektetési szolgáltatási tevékenységhez, illetve a kiegészítő szolgáltatáshoz kapcsolódó ösztönzőkről
- Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 rendelete a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről (SFDR rendelet)
- Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2020/852 rendelete (2020. június 18.) a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról

4. A BEFEKTETÉS LEGFONTOSABB JOGI KÖVETKEZMÉNYEINEK LEÍRÁSA, BELEÉRTVE A JOGHATÓSÁGRA, AZ ALKALMAZANDÓ JOGRA ÉS BÁRMILYEN OLYAN JOGI ESZKÖZ MEGLÉTÉRE VAGY HIÁNYÁRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓKAT, AMELYEK AZ ABA LETELEPEDÉSE SZERINTI ORSZÁGBAN HOZOTT ÍTÉLETEK ELISMERÉSÉRŐL ÉS

VÉGREHAJTÁSÁRÓL RENDELKEZNEK

Az egyes Részalapokba történő befektetés folytán a Befektető résztulajdonosává válik az adott Részalapnak. A Befektető, mint az adott Részalap résztulajdonosa rendelkezik a befektetési jegyekhez fűződő jogokkal (különösen a hozamhoz, illetve visszaváltás, továbbá lejárat esetén a nettó eszközértékhez való joggal). A Befektető ugyanakkor, mint az adott Részalap résztulajdonosa viseli az adott Részalap kockázatait (pl. piaci kockázat, partnerkockázat). Bármely, a befektetési jegyek forgalomba hozatalával, forgalmazásával kapcsolatban létrejövő jogviszony tekintetében, az azok alapjául szolgáló jog- és egyéb nyilatkozatokkal, szerződésekkel kapcsolatban felmerülő vitás kérdéseket az érintett felek elsősorban peren kívül, tárgyalásos úton próbálják rendezni. Amennyiben a Befektető az Alapkezelő tevékenységét kifogásolja, illetve eljárását sérelmezi és az Alapkezelőnek döntési kompetenciája van, a Befektető jogosult és köteles panaszát - az esetleges kárigényének megjelölésével - haladéktalanul az Alapkezelő Üzletszabályzatában meghatározott módon jelezni. A panasz tárgyát jelentő kifogás tekintetében a Befektetőt meghatározott kárenyhítési kötelezettség terheli. Az Alapkezelő a Befektető panaszát kivizsgálja, és a vizsgálat eredményéről a bejelentéstől számított 30 napon belül írásban tájékoztatja. Amennyiben az Alapkezelő a Befektető panaszát részben vagy egészben megalapozottnak ismeri el, a Befektető követelését ennek megfelelően rendezi. Amennyiben a Befektető a Forgalmazó tevékenységét kifogásolja, illetve eljárását sérelmezi és az Alapkezelőnek döntési kompetenciája nincs, akkor a Befektető jogosult és köteles panaszát - az esetleges kárigényének megjelölésével - haladéktalanul az Alapkezelő Üzletszabályzatában meghatározott módon jelezni. A panaszt az Alapkezelő rögzít és a Befektető egyidejű értesítése mellett a Forgalmazó felé érdemi elbírálás céljából továbbítja. Amennyiben a jelen fejezetben meghatározott módon a vitás ügyletet a felek között rendezni nem sikerül, bármely vita eldöntésére az Alapkezelő, illetve az egyes Részalapok által indított eljárások tekintetében az általános illetékességgel rendelkező bíróságok mellett a felek kikötik a Budapesti II. és III. Kerületi Bíróság, illetve a Székesfehérvári Törvényszék illetékességét (hatáskörtől függően). Bármely, a jelen Kezelési szabályzat alapján létrejövő jogviszony tekintetében - az ezekben nem szabályozott kérdések vonatkozásában - a Forgalmazó Üzletszabályzata és a vonatkozó jogszabályi előírások, így különösen a Kezelési szabályzat 3. pontjában feltüntetett jogszabályok rendelkezései az irányadók. Az egyes Részalapok a magyar jog szabályai szerint, Magyarországon kerültek létrehozatalra. Az egyes Részalapokkal kapcsolatos bármilyen jogvita esetén a magyar jog szabályai az irányadók, a Befektető és az Alap, illetve az egyes Részalapok kikötik a magyar bíróságok kizárólagos joghatóságát. Az illetékes és hatáskörrel rendelkező bíróságok határozata elleni jogorvoslatra az adott bíróság eljárására vonatkozó jogszabályi rendelkezések az irányadók. A bíróság által meghozott határozatok jogerejére és végrehajthatóságára a magyar jog az irányadó. A Magyarországon hozott ítéletek más tagállamban való elismerésének és végrehajtásának a szabályait a vonatkozó európai jogszabályok tartalmazzák.

II. A befektetési jegyre vonatkozó információk (sorozatonként)

5. A BEFEKTETÉSI JEGYEK ISIN KÓDJA

Részalap	ISIN kód
CIB Start Tőkevédett Részalap	'HUF-A': HU0000703582 'HUF-I': HU0000719877
CIB Start 2 Részalap	HU0000702576
CIB Euró Start Tőkevédett Részalap	HU0000703764
CIB Dollár Start Részalap	HU0000717566
CIB Kincsem Kötvény Részalap	HU0000702592
CIB Közép-európai Részvény Részalap	'HUF-A': HU0000702600 'HUF-I': HU0000716915
CIB Európai Részvény Alapok Részalapja	'HUF-A': HU0000719588 'EUR-A': HU0000730718
CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja	'HUF-A': HU0000702584 'HUF-I': HU0000716907 'EUR-A': HU0000730494
CIB Indexkövető Részvény Részalap	HU0000703350
CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja	HU0000706353
CIB Nyersanyag Alapok Részalapja	HU0000704234
CIB Arany Alapok Részalapja	HU0000719133
CIB Relax Részalap	HU0000715131
CIB Euró Relax Részalap	HU0000715149
CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja	HU0000714621
CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja	HU0000710132
CIB Balance Alapok Részalapja	HU0000714258
CIB Euró Balance Alapok Részalapja	HU0000714944
CIB Reflex Alapok Részalapja	HU0000715883
CIB Euró Reflex Alapok Részalapja	HU0000719331
CIB Private Banking Vagyon Alapok Részalapja	HU0000721451
CIB Dollár Private Banking Vagyon Alapok Részalapja	HU0000728027

6. A BEFEKTETÉSI JEGYEK NÉVÉRTÉKE

Részalap	A befektetési jegyek névértéke		
CIB Start Tőkevédett Részalap, CIB Start 2 Részalap, CIB Kincsem Kötvény Részalap, CIB Közép-európai Részvény Részalap 'HUF-A' és 'HUF-I' befektetési jegy sorozat, CIB Európai	1 HUF		

Részalap	A befektetési jegyek névértéke		
Részvény Alapok Részalapja Részalap 'HUF-A' befektetési jegy sorozat, CIB Indexkövető Részvény Alap, CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja 'HUF-A' és 'HUF-I' befektetési jegy sorozat, CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja, CIB Nyersanyag Alapok Részalapja, CIB Arany Alapok Részalapja, CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja, CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja, CIB Balance Alapok Részalapja, CIB Relax Részalap, CIB Reflex Alapok Részalapja, CIB Private Banking Vagyon Alapok Részalapja			
CIB Euró Start Tőkevédett Részalap, CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja 'EUR-A' befektetési jegy sorozat, CIB Európai Részvény Alapok Részalapja Részalap 'EUR-A' befektetési jegy sorozat, CIB Euró Relax Részalap, CIB Euró Balance Alapok Részalapja, CIB Euró Reflex Alapok Részalapja		0,01 EUR	
CIB Dollár Start Részalap, CIB Dollár Private Banking Vagyon Alapok Részalapja			0,01 USD

7. A BEFEKTETÉSI JEGYEK DEVIZANEME

Részalap	A befektetési jegyek devizaneme		
CIB Start Tőkevédett Részalap, CIB Start 2 Részalap, CIB Kincsem Kötvény Részalap, CIB Közép-európai Részvény Részalap 'HUF-A' és 'HUF-I' befektetési jegy sorozat, CIB Európai Részvény Alapok Részalapja Részalap 'HUF-A' befektetési jegy sorozat, CIB Indexkövető Részvény Alap, CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja 'HUF-A' és 'HUF-I' befektetési jegy sorozat, CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja, CIB Nyersanyag Alapok Részalapja, CIB Arany Alapok Részalapja, CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja, CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja, CIB Balance Alapok Részalapja, CIB Relax Részalap, CIB Reflex Alapok Részalapja, CIB Private Banking Vagyon Alapok Részalapja	HUF		
CIB Euró Start Tőkevédett Részalap, CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja 'EUR-A' befektetési jegy sorozat, CIB Európai Részvény Alapok Részalapja Részalap 'EUR-A' befektetési jegy sorozat, CIB Euró Relax Részalap, CIB Euró Balance Alapok Részalapja, CIB Euró Reflex Alapok Részalapja		EUR	
CIB Dollár Start Részalap, CIB Dollár Private Banking Vagyon Alapok Részalapja			USD

8. A BEFEKTETÉSI JEGY ELŐÁLLÍTÁSI MÓDJA, A KIBOCSÁTÁSRA, ÉRTÉKESÍTÉSRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

A Befektetési jegyek előállítása dematerializált formában történik, azok nem kerülnek kinyomtatásra. Az egyes Részalapok jogelőd befektetési alapjainak sikeres jegyzését követően a Felügyelet a jogelőd befektetési alapokat nyilvántartásba vette, az Alapkezelő utasítása alapján a KELER Zrt. azokat megkeletkeztette. Az egyes Részalapok jogelőd befektetési alapjainak első forgalomba hozatalára jegyzési eljárás keretében került sor, melyet követően a forgalmazásban XI. fejezet 56. pontjában meghatározott Forgalmazó(k) a IX. fejezet szerint működtek közre.

A Befektetési jegyeket csak a hatályos és vonatkozó jogszabályokkal összhangban lehet forgalomba hozni és forgalmazni devizabelföldi jogi személy, devizabelföldi természetes személy, devizakülföldi jogi személy vagy szervezet és devizakülföldi természetes személy részére. A Befektetési jegyeknek a másodlagos piacon történő értékesítése a vonatkozó és hatályos magyar jogszabályok alapján történhet. Az Alapkezelő nem állítja, hogy a jelen Kezelési szabályzat valamely más országban az ott alkalmazandó jogszabályi vagy egyéb követelményeknek megfelelően jogszerűen terjeszthető, reklámozható - közvetlenül vagy közvetetten - vagy azt, hogy a Befektetési jegyek jogszerűen más országban forgalomba hozhatók, megvásárolhatók. Az Alapkezelő nem vállal felelősséget az ilyen terjesztés, reklámozás, forgalomba hozatal vagy vásárlás jogszerűségéért. Magyarországon kívül az Alapkezelő nem tett és nem fog tenni semmiféle olyan intézkedést, amely a Befektetési jegyek nyilvános forgalomba hozatalát vagy a jelen Kezelési szabályzat terjesztését lehetővé tenné egy olyan országban, ahol a forgalomba hozatalhoz vagy a terjesztéshez ilyen intézkedésre szükség van. Az Alapkezelő felkéri azokat, akik a jelen Kezelési szabályzat birtokába jutnak, hogy tájékozódjanak a jelen Kezelési szabályzat terjesztésére, illetve a Befektetési jegyek forgalomba hozatalára és értékesítésére vonatkozó minden esetleges korlátozásról. A Befektetési jegyeknek az Amerikai Egyesült Államok 1933. évi többször módosított Értékpapírtörvénye (az "Amerikai Értékpapírtörvény") alapján történő nyilvántartásba vételére nem került sor. Emiatt a jelen Kezelési szabályzat az Amerikai Egyesült Államok területén nem terjeszthető, amerikai egyesült államokbeli természetes személy, az Amerikai Egyesült Államok joga alatt bejegyzett vagy működő jogi személy (US person) részére vagy javára nem adható át. A Befektetési jegyeket US person

részére nem lehet vételre felajánlani, értékesíteni, továbbá tilos ilyen személyre átruházni. A jelen bekezdésben írt szabályok megszegése az Amerikai Egyesült Államok értékpapírokra vonatkozó jogszabályai megszegésének is minősülhet. Az Alapkezelő jogosult a US personnak minősülő Befektető Befektetési jegyeinek visszaváltását követelni, ide értve azon Befektetőket is, akik a Befektetési jegy megszerzését követően feleltek meg a US person minősítésnek. A fentiekben használt kifejezések a Regulation S szabályban meghatározott jelentéssel bírnak. A CIB Private Banking Vagyon Alapok Részalapja és a CIB Dollár Private Banking Vagyon Alapok Részalapja lehetséges Befektetőinek köre korlátozott, kizárólag a CIB Bank Zrt. Private Banking üzletágában kiszolgálásra kerülő, szakmai vagy lakossági ügyfél-besorolású Befektetők lehetnek a Tájékoztató 3.2, 6.1, valamint a Kezelési szabályzat 8. pontjában meghatározott US person minősítéssel rendelkező Befektetők kivételével. A CIB Közép-európai Részvény Részalap, valamint a CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja "HUF-I" sorozatjelű befektetési jegyeinek esetében a lehetséges Befektetők körét a Tájékoztató 3.2, 6.1, valamint a Kezelési szabályzat 8. pontjában meghatározott US person minősítéssel rendelkező Befektetők kivételével a Bszt. 48. § (1) szerinti szakmai ügyfelek jelentik

9. A BEFEKTETÉSI JEGYRE VONATKOZÓ TULAJDONJOG IGAZOLÁSÁNAK ÉS NYILVÁNTARTÁSÁNAK MÓDJA

A lejegyzett, forgalmazott Befektetési jegyek tulajdonjogát a Számlavezető által kiállított számlakivonat, letéti igazolás igazolja. A Befektető értékpapír-számláján végrehajtott műveletről a Számlavezető számlakivonatot állít ki és azt az üzletszabályzatában meghatározott módon megküldi a Befektetőnek. A Számlavezető az értékpapír-számla forgalmáról és egyenlegéről a Befektető kérésére haladéktalanul tájékoztatást ad. A számlakivonat az értékpapír tulajdonjogát harmadik személyek felé a kiállítás időpontjára vonatkozóan igazolja. A számlakivonat nem ruházható át és nem lehet engedményezés tárgya.

10. A BEFEKTETŐNEK A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL BIZTOSÍTOTT JOGAI ANNAK LEÍRÁSA, HOGY AZ ABAK HOGYAN BIZTOSÍTJA A BEFEKTETŐKKEL VALÓ TISZTESSÉGES BÁNÁSMÓDOT, ÉS AMENNYIBEN VALAMELY BEFEKTETŐ KIVÉTELEZETT BÁNÁSMÓDBAN RÉSZESÜL, VAGY ERRE JOGOT SZEREZ, A KIVÉTELEZETT BÁNÁSMÓD LEÍRÁSA, A KIVÉTELEZETT BÁNÁSMÓDBAN RÉSZESÜLŐ BEFEKTETŐTÍPUSOK AZONOSÍTÁSA, VALAMINT ADOTT ESETBEN EZEK AZ ABA-HOZ VAGY AZ ABAK-HOZ FŰZŐDŐ JOGI ÉS GAZDASÁGI KÖTŐDÉSÉNEK LEÍRÁSA; AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Befektető jogai

- A Befektető jogosult a következő dokumentumokat a Forgalmazó ügyfélforgalom számára rendelkezésre álló helyiségeiben ügyfélfogadási időben, térítésmentesen kérni, átvenni, valamint tájékoztatás kapni elérési helyükre vonatkozólag:
  - ☑ az egyes Részalapok Tájékoztatója és Kezelési szabályzata,
  - ☑ az egyes Részalapok Kiemelt befektetői információi,
  - ☑ az egyes Részalapok féléves jelentései és éves jelentései,
  - ☑ az egyes Részalapok havi portfólió jelentései,
  - ☑ az Alapkezelő által közzétett további rendszeres és rendkívüli tájékoztatások, hirdetmények,
  - ☑ az Alapkezelő Üzletszabályzatának mindenkor hatályos példánya.
- A Befektető jogosult a Befektetési jegyek egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközértéken történő visszaváltására. A Befektetési jegyek a Kezelési szabályzat 8. pontjában foglalt szerzési korlátozás figyelembe vételével, szabadon átruházhatók.
- A Befektető jogosult az egyes Részalapok esetleges megszűnésekor a vagyon költségekkel csökkentett arányos hányadának felvételére.
- A Befektető rendelkezik a Tájékoztatóban és a Kezelési szabályzatban, valamint a vonatkozó jogszabályokban meghatározott további jogokkal.
- Az egyes Részalapokkal szembeni befektetői és egyéb követeléseket nem lehet érvényesíteni az Alap bármely más Részalapja terhére.

A tisztességes bánásmód biztosítása

- Az Alapkezelő működési szabályai, szervezeti felépítése, belső ellenőrzési, illetve jogszabályi megfelelésért felelős mechanizmusai, döntéshozatali folyamatai, tájékoztatási rendszerei biztosítják az Alap és az egyes Részalapok Befektetőivel szembeni tisztességes bánásmódot. Az Alapkezelő megfelelési funkciója folyamatosan ellenőrzi, hogy az Alap és az egyes Részalapok létrehozatala, működése, illetve megszűnése során az Alapkezelő a jogszabályoknak és a szakmai szabályoknak megfelelően, a tisztességesség és a jóhiszeműség elvének megfelelve, a Befektetők érdekeivel összhangban látja-e el feladatait.
- Az Alapkezelő a Befektetők érdekeit legjobban szolgáló működés követelménye és a tisztességes bánásmód céljából az Alap és az egyes Részalapok kezelése során olyan eljárásokat alkalmaz, amelyek segítenek megelőzni és kiküszöbölni minden olyan gyakorlatot, amely sérti a Befektetők érdekeit, hátrányosan érintheti az egyes Részalapok eszközértékét, kockázat-hozam jellemzőit, eszközeinek likviditási feltételeit, növeli az egyes Részalapok által kötött tranzakciók költségeit vagy rontja az alapkezelés eredményességét.

A kivételezett bánásmód biztosítása

A Részalapok a Kezelési szabályzat 36.1 pontjában meghatározott befektetők részére, az említett pontban írtak szerint biztosítanak kivételezett bánásmódot. A befektetési jegyekhez kapcsolódó minden más jog és kötelezettség tekintetében az összes befektetőre azonos szabályok vonatkoznak.

III. A részalapok befektetési politikája és céljai, azon eljárások leírása, amelyekkel a befektetési politika és stratégia módosítható, ezen belül különösen:

11. A RÉSZALAPOK BEFEKTETÉSI CÉLJAINAK, SPECIALIZÁCIÓJÁNAK LEÍRÁSA, FELTÜNTETVE A PÉNZÜGYI CÉLOKAT IS	12. BEFEKTETÉSI STRATÉGIA, A RÉSZALAPOK CÉLJAINAK MEGVALÓSÍTÁSI ESZKÖZEI
CIB Start Tőkevédett Részalap és CIB Euró Start Tőkevédett Részalap	
A Részalapok célja, hogy rövid kötvény típusú befektetési alapként legalább 6 hónapos időtávon a rövid kötvény kategóriába tartozó állampapírokba, vállalati kötvényekbe, jelzáloglevelekbe nyújtsanak befektetési lehetőséget. Ennek a célnak az elérése érdekében a Részalapok lehetőséget nyújtanak a Befektetőknek arra, hogy egy magasan diverzifikált, aktívan kezelt portfólión keresztül részesedhessenek a rövid kötvény eszközosztály befektetési lehetőségeiből. A Részalapok elsősorban hazai földrajzi specializációt követnek, azonban befektetési stratégiájuk megvalósítása során a mindenkori pénz- és tőkepiaci, makrogazdasági folyamatok függvényében a Részalapok portfóliójában a fejlett Európa egyes gazdasági régiói, országai rövidebb vagy akár hosszabb időtávon is felülsúlyozásra kerülhetnek. A Részalapok előre meghirdetett iparág szerinti specializációt nem alkalmaznak.	A Részalapok portfólióján belül különböző fix- és változó kamatozású eszközök, többek között bankbetétek, magyar állampapírok, vállalati kötvények, jelzáloglevelek és egyéb pénzpiaci eszközök találhatók, melyek egyedi kockázatait a Részalapok törekszenek hatékonyan megosztani. Az Alapkezelő a mindenkori pénz- és tőkepiaci, makrogazdasági folyamatok függvényében határozza meg a Részalapok egyes portfólióelemeit, a teljes portfólió együttes súlyozott átlagos élettartamát, lejárati struktúráját, devizális kitettségét. Az Alapkezelő biztosítja, hogy a Részalapok portfólióiban található elemek súlyozott átlagos élettartama mindenkor meghaladja az 1 éves időtartamot. A Részalapok rövid kötvény típusú befektetési alapként tőkevédelmet nyújtanak legalább 30 naptári napos tartási időszak esetén. Az Alapkezelő a Részalapok eszközeit úgy fekteti be, hogy egy adott forgalmazási napon megvásárolt befektetési jegyek árfolyama legalább 30 naptári napos tartási időszak után ne csökkenjen a vásárláskori árfolyamértéke alá. Ennél rövidebb tartási időszak alatt a Részalapok nem ígérnek tőkevédelmet. A Részalapok a tőkevédelem biztosítása mellett érzékenyen reagálhatnak azokra a piaci, gazdasági, politikai eseményekre, amelyek negatívan érintik a Részalapok befektetési stratégiájában szereplő kötvény típusú eszközöket. Ezek a kedvezőtlen események adott esetben csökkenthetik a Részalapok teljesítményét, megnövelhetik a befektetési jegyek árfolyamának változékonyságát. A Részalapok nem az Európai Parlament és a Tanács (EU) pénzpiaci alapokról szóló 2017/1131 rendelete szerint kerültek engedélyezésre, nem minősülnek pénzpiaci alapnak. Referenciaindex követése: A Részalapok referenciamutatót nem követnek, teljesítmény méréshez nem használnak, ezért a Bizottság 583/2010/EU rendelete 7. cikk (1) bekezdése d) pontja értelmében aktívan kezelt befektetési alapnak minősülnek.
CIB Start 2 Részalap	
A részalap célja, hogy rövid kötvény típusú befektetési alapként legalább 6 hónapos időtávon a rövid kötvény kategóriába tartozó állampapírokba, vállalati kötvényekbe, jelzáloglevelekbe nyújtson befektetési lehetőséget. Ennek a célnak az elérése érdekében a Részalap a Befektetők számára egy magasan diverzifikált, aktívan kezelt portfólión keresztül teszi elérhetővé a rövid kötvény eszközosztály befektetési lehetőségeit. A Részalap elsősorban hazai földrajzi specializációt követ, azonban befektetési stratégiájának megvalósítása során a mindenkori pénz- és tőkepiaci, makrogazdasági folyamatok függvényében a Részalap portfóliójában a fejlett Európa egyes gazdasági régiói, országai rövidebb vagy akár hosszabb időtávon is szerepelhetnek. A Részalap előre meghirdetett iparág szerinti specializációt nem alkalmaz.	A Részalap portfólióján belül különböző fix- és változó kamatozású eszközök, többek között bankbetétek, magyar állampapírok, vállalati kötvények, jelzáloglevelek és egyéb pénzpiaci eszközök találhatók, melyek egyedi kockázatait a Részalap törekszik hatékonyan megosztani. Az Alapkezelő a mindenkori pénz- és tőkepiaci, makrogazdasági folyamatok függvényében határozza meg a Részalap egyes portfólióelemeit, a teljes portfólió együttes súlyozott átlagos élettartamát, lejárati struktúráját, devizális kitettségét. Az Alapkezelő biztosítja, hogy a Részalap portfóliójában található elemek súlyozott átlagos élettartama mindenkor meghaladja az 1 éves időtartamot. A Részalap érzékenyen reagálhat azokra a piaci, gazdasági, politikai eseményekre, amelyek negatívan érintik a Részalap befektetési stratégiájában szereplő kötvény típusú eszközöket. Ezek a kedvezőtlen események adott esetben csökkenthetik a Részalap teljesítményét, megnövelhetik a befektetési jegyek árfolyamának változékonyságát. A Részalap nem az Európai Parlament és a Tanács (EU) pénzpiaci alapokról szóló 2017/1131 rendelete szerint került engedélyezésre, nem minősül pénzpiaci alapnak.

	Referenciaindex követése: A Részalap referenciamutatót nem követ, teljesítmény méréshez nem használ, ezért a Bizottság 583/2010/EU rendelete 7. cikk (1) bekezdése d) pontja értelmében aktívan kezelt befektetési alapnak minősül.
CIB Dollár Start Részalap	
A Részalap célja, hogy rövid kötvény típusú befektetési alapként legalább 6 hónapos időtávon a rövid kötvény kategóriába tartozó állampapírokba, vállalati kötvényekbe, jelzáloglevelekbe nyújtson befektetési lehetőséget. Ennek a célnak az elérése érdekében a Részalap a Befektetők számára egy magasan diverzifikált, aktívan kezelt portfólión keresztül teszi elérhetővé a rövid kötvény eszközosztály befektetési lehetőségeit. A Részalap elsősorban hazai földrajzi specializációt követ, azonban befektetési stratégiájának megvalósítása során a mindenkori pénz- és tőkepiaci, makrogazdasági folyamatok függvényében a Részalap portfóliójában az Amerikai Egyesült Államok, illetve a fejlett Európa egyes gazdasági régiói, országai rövidebb vagy akár hosszabb időtávon is felülsúlyozásra kerülhetnek. A Részalap előre meghirdetett iparág szerinti specializációt nem alkalmaz.	A Részalap portfólióján belül különböző fix- és változó kamatozású eszközök, többek között bankbetétek, állampapírok, vállalati kötvények, jelzáloglevelek és egyéb pénzpiaci eszközök találhatók, melyek egyedi kockázatait a Részalap törekszik hatékonyan megosztani. Az Alapkezelő a mindenkori pénz- és tőkepiaci, makrogazdasági folyamatok függvényében határozza meg a Részalap egyes portfólióelemeit, a teljes portfólió együttes súlyozott átlagos élettartamát, lejárati struktúráját, devizális kitettségét. Az Alapkezelő biztosítja, hogy a Részalap portfóliójában található elemek súlyozott átlagos élettartama mindenkor meghaladja az 1 éves időtartamot. A Részalap érzékenyen reagálhat azokra a piaci, gazdasági, politikai eseményekre, amelyek negatívan érintik a Részalap befektetési stratégiájában szereplő kötvény típusú eszközöket. Ezek a kedvezőtlen események adott esetben csökkenthetik a Részalap teljesítményét, megnövelhetik a befektetési jegyek árfolyamának változékonyságát. A Részalap nem az Európai Parlament és a Tanács (EU) pénzpiaci alapokról szóló 2017/1131 rendelete szerint került engedélyezésre, nem minősül pénzpiaci alapnak. Referenciaindex követése: A Részalap referenciamutatót nem követ, teljesítmény méréshez nem használ, ezért a Bizottság 583/2010/EU rendelete 7. cikk (1) bekezdése d) pontja értelmében aktívan kezelt befektetési alapnak minősül.
CIB Kincsem Kötvény Részalap	
A Részalap célja, hogy különböző fix- és változó kamatozású értékpapírok, nagyobb arányban államkötvények, kisebb arányban magas hitelminősítésű vállalati és banki kötvények, illetve bankbetétek kombinációjából olyan befektetési lehetőséget kínáljon, amely egyrészt hatékonyan képes megosztani az egyes értékpapírokkal járó egyedi kockázatokat, másrészt hosszú távon meg tudja haladni a bankbetétek és az államkötvények hozamát. A Részalap elsősorban hazai földrajzi specializációt követ. A Részalap előre meghirdetett iparág szerinti specializációt nem alkalmaz.	Az Alap vagyonának kötvénykitettsége 100%-hoz közelítő célarányt követ. Az esetlegesen fennmaradó részt vállalati és banki kötvények mellett többek között bankbetétek is alkothatják. Ennek megfelelően az Alap által követett referenciahozamot 100%-ban a MAX index alkotja. Az Alap hosszú lejáratú állampapírokkal versenyképes teljesítménye kedvező piaci környezetben magas hozamlehetőséget kínál a hosszú futamidővel rendelkező állampapírokra jellemző kockázatok mellett. A hosszú távú célok mellett az Alap rugalmas befektetést jelent, mert befektetési jegyei bármikor bármekkora összegben visszaválthatók. Referenciaindex követése: A Részalap referenciamutatóként a fent említett indexet alkalmazza a teljesítményének mérésére. Az Alapkezelő döntése alapján a Részalap portfóliójában lévő eszközök köre akár jelentősen is eltérhet a referenciamutatóban szereplő eszközöktől a minél magasabb hozam elérése érdekében, ezért a Részalap a Bizottság 583/2010/EU rendelete 7. cikk (1) bekezdése d) pontja értelmében aktívan kezelt befektetési alapnak minősül.
CIB Közép-európai Részvény Részalap	
A Részalap célja, hogy a vezető szerepet betöltő, elsősorban közép-kelet-európai tőzsdei vállalatok részvényeibe fektessen, ezen belül is magyar, cseh, lengyel, román, valamint osztrák, szlovén és horvát értékpapírokat vásároljon. A Részalap földrajzi specializációja: elsősorban közép-kelet-európai régió országai. A Részalap előre meghirdetett iparág szerinti specializációt nem alkalmaz.	A közép-kelet-európai térség mellett a Részalap más feltörekvő régiókban (pl.: dél-kelet-európai régió, balkáni országok), vagy akár a fejlett részvénypiacokon is befektethet. Az Európai Unió fejlettebb országaihoz való felzárkózási folyamat, a javuló makrogazdasági helyzet és növekedési kilátások előnyös hatásai hosszabb távon a régió vállalatainak kedvezőbb teljesítményében is megmutatkozhatnak. A Részalap befektetéseinek országok közötti megosztása az egyes országok gazdasági és politikai kockázatainak enyhítésére szolgálnak, elősegítve a kiegyensúlyozottabb teljesítményt. Ennek

	megfelelően, a Részalap által követett referenciahozamot 90%-ban CETOP index és 10%-ban a ZMAX index alkotja. Referenciaindex követése: A Részalap referenciamutatóként a fent említett refenciaindex-kombinációt alkalmazza a teljesítményének mérésére. Az Alapkezelő döntése alapján a Részalap portfóliójában lévő eszközök köre akár jelentősen is eltérhet a referenciaindex-kombinációban szereplő eszközöktől a minél magasabb hozam elérése érdekében, ezért a Részalap a Bizottság 583/2010/EU rendelete 7. cikk (1) bekezdése d) pontja értelmében aktívan kezelt befektetési alapnak minősül.
CIB Európai Részvény Alapok Részalapja forintban és euróban	
A Részalap célja, hogy elsősorban fejlett európai részvénypiacokba fektessen, amely mellett rendelkezzen kitettséggel a közép-kelet-európai országok, így többek között a magyar, cseh, lengyel, román, valamint osztrák, szlovén és horvát részvénypiacokon is. A Részalap földrajzi specializációja: elsősorban a fejlett és a közép-kelet-európai régió országai. A Részalap előre meghirdetett iparág szerinti specializációt nem alkalmaz.	A Részalap az emlíített térségek mellett a más feltörekvő régiókban (pl.: dél-kelet-európai régió, balkáni országok) is befektethet. Az Európai Unió fejlettebb országaihoz való felzárkózási folyamat, a javuló makrogazdasági helyzet és növekedési kilátások előnyös hatásai hosszabb távon a régió vállalatainak kedvezőbb teljesítményében is megmutatkozhatnak. A Részalap befektetéseinek országok közötti megosztása az egyes országok gazdasági és politikai kockázatainak enyhítésére szolgálnak, elősegítve a kiegyensúlyozottabb teljesítményt. Ennek megfelelően, a Részalap által követett referenciahozamot 60%-ban a STOXX Europe 600 Net Total Return EUR Index, 30%-ban a CETOP index és 10%-ban a ZMAX index alkotja. A Részalap befektetési folyamatának egyúttal fontos alappillérét jelentik az Alapkezelő által alkalmazott kockázatkezelési eszközök és technikák is, melyek célja, hogy a Részalap befektetéseihez kapcsolódó várható kockázatokat lehetőség szerint, minél hatékonyabban tudja azonosítani, mérni, figyelemmel kísérni és ellenőrizni. A “HUF-A” sorozatjelű befektetési jegyek forintért, míg az ”EUR-A” sorozatjelű befektetési jegyek euróért vásárolhatók meg, ám mivel a Részalap vagyonát nem forintban kibocsátott külföldi részvényekbe is befektetheti, így a Részalap hozamát a devizaárfolyamok változásából keletkező nyereség, illetve veszteség is befolyásolhatja. A devizaárfolyam-mozgások hatásának semlegesítésére a mindenkor aktuális piaci várakozások szerint az Alapkezelőnek lehetősége van. Referenciaindex követése: A Részalap referenciamutatóként a fent említett referenciaindex-kombinációt alkalmazza a teljesítményének mérésére,. A Részalap és referenciaindex-kombináció egymással konzisztensnek tekinthetők, közöttük a várható hozam, kockázat, volatilitás, hozameloszlás, földrajzi, iparági, befektetési célterületek felé való kitettség stb. tekintetében lényeges eltérés nem áll fenn. Ez azonban nem jelent a Részalap és referenciaindex-kombináció közötti teljes egyezőséget, mert az Alapkezelő döntése alapján a Részalap portfóliójában lévő eszközök köre az Alapkezelő által meghatározott keretek között eltérhet a referenciaindex-kombinációban szereplő eszközöktől a minél kedvezőbb hozam elérése érdekében, ezért a Részalap a Bizottság 583/2010/EU rendelete 7. cikk (1) bekezdése d) pontja értelmében aktívan kezelt befektetési alapnak minősül.
CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja forintban és euróban	
A Részalap a fejlett európai, amerikai és ázsiai országok legnagyobb tőzsdei vállalatainak részvényeibe fektet, különös hangsúlyt helyezve az egyes országok és a különböző gazdasági ágazatok közötti kockázatmegosztásra. A Részalap földrajzi specializációja: globális, a világ fejlett országainak részvénypiacai.	A Részalap a fejlett európai, amerikai és ázsiai országok legnagyobb tőzsdei vállalatainak részvényeibe fektet, különös hangsúlyt helyezve az egyes országok és a különböző gazdasági ágazatok közötti kockázatmegosztásra. A Részalap vagyonának részvénykitettsége 90%-os célarányt követ. A fennmaradó részt többek között

A Részalap előre meghirdetett iparág szerinti specializációt nem alkalmaz.	állampapírok, vállalati és banki kötvények, valamint bankbetétek alkothatják. Ennek megfelelően a Részalap által követett referenciahozamot 90% a Morgan Stanley Capital International World index + 10% ZMAX index alkotja. A Részalappal kedvező tranzakciós költségek mellett hatékony portfólióhoz juthat a fejlett részvénypiacokra fókuszálva. A Részalap optimális megoldást jelent az egyes tőzsdei társaságok egyedi értékpapír-kockázatainak megosztására, mert a sokféle vállalat részvényeinek megvásárlásával az egyes vállalatok teljesítményét egy átlagos részvénypiaci teljesítménnyé alakítja. Ezzel a módszerrel kivédhető a vállalatok teljesítményének szélsőséges ingadozásából eredő kockázat. A Részalap hangsúlyozottan nem rövid időtávra ajánlott termék. Általános tapasztalat, hogy míg rövidtávon az egyes részvények árfolyama jelentősen ingadozhat, sőt átmenetileg akár veszteséget is mutathat, hosszú távon a részvénybefektetések az állampapír-piaci hozamokat meghaladó teljesítményt nyújthatnak. A “HUF-A”, és a “HUF-I” sorozatjelű befektetési jegyek forintért, míg az ”EUR-A” sorozatjelű befektetési jegyek euróért vásárolhatók meg, ám mivel a Részalap vagyonát nem forintban, illetve euróban kibocsátott eszközökbe is befektetheti, így a Részalap hozamát a devizaárfolyam-nyereség, illetve -veszteség is befolyásolhatja. A devizaárfolyam-mozgások hatásának csökkentésére az Alapkezelőnek - devizaügyletek kötésével- a mindenkori piaci várakozások szerint lehetősége van. Referenciaindex követése: A Részalap referenciamutatóként a fent említett referenciaindex-kombinációt alkalmazza a teljesítményének mérésére. Az Alapkezelő döntése alapján a Részalap portfóliójában lévő eszközök köre akár jelentősen is eltérhet a referenciaindex-kombinációban szereplő eszközöktől a minél magasabb hozam elérése érdekében, ezért a Részalap a Bizottság 583/2010/EU rendelete 7. cikk (1) bekezdése d) pontja értelmében aktívan kezelt befektetési alapnak minősül.
CIB Indexkövető Részvény Részalap	
A Részalap a BUX index kosarában szereplő, legsikeresebb hazai tőzsdei vállalatok részvényeibe fektet, követve a BUX index összetételének mindenkori súlyarányait. A Részalap célja nem pusztán a BUX index mindenkori teljesítményének leképezése, hanem annak felülmúlása, mivel az Alapkezelőnek a piaci várakozásai szerint módjában áll az indexben szereplő egyes értékpapírok súlyarányaitól +/-5%-kal eltérni. A Részalap földrajzi specializációja: Magyarország. A Részalap előre meghirdetett iparág szerinti specializációt nem alkalmaz.	A Részalap a BUX index kosarában szereplő hazai tőzsdei vállalatok részvényeibe fektet, követve a BUX index összetételének mindenkori súlyarányait. A BUX index a Budapesti Értéktőzsde Zrt. (BÉT) hivatalos részvényindexe, mely valós időben, 5 másodpercenként kerül kiszámításra az aktuális piaci árak alapján. A maximum 25 kosárelemből álló BUX index a BÉT részvény szekciójában szereplő legnagyobb tőkeértékű és forgalmú részvények árának átlagos változását tükrözi, ezáltal a hazai tőzsdei folyamatok legfontosabb mutatószáma. A BUX index kosarába kerülő részvények súlyának meghatározásakor a BÉT a világon az elsők között tért át 1999. októberétől a tisztán kapitalizáció súlyozásról a piacon ténylegesen forgó állományt jobban megragadó közkéz-hányad alapú súlyozásra. A BUX index egyben kereskedhető index is, határidős és opciós termékei elérhetőek a BÉT származékos szekciójában. A Részalap célja azonban, nem pusztán a BUX index mindenkori teljesítményének leképezése, hanem annak felülmúlása, mivel az Alapkezelőnek a piaci várakozásai szerint módjában áll az indexben szereplő egyes értékpapírok súlyarányaitól +/-5%-kal eltérni. A Részalap a BUX indexet a kosarában szereplő tőzsdei vállalatok részvényeinek megvásárlásával ill. az index kosarán alapuló származtatott ügyletekbe fektetéssel képezheti le. A BUX index mindenkor hatályos, pontos összetétele az alábbi weboldalon tekinthető meg: https://bet.hu/oldalak/indexkosarak#BUX. A Részalap többlethozamának a BUX indexhez, mint referencia hozamhoz képest mért szóródása a 'követési hiba' elnevezésű mutatószámmal határozható meg, a követési hiba kifejezi,

	hogy a Részalap mennyire pontosan követi a benchmarknak tekintett BUX index referencia hozamát. A Részalap esetében a havi hozamok különbözetének szórásából számított követési hiba az elmúlt években 1.00%-os érték alatt volt megfigyelhető, így szokásos piaci körülményeket feltételezve a jövőbeni várható szintje is ennek megfelelően alakulhat. A követési hiba felső korlátját az Alapkezelő saját hatáskörben határozhatja meg, amely döntés legalább évente felülvizsgálatra kerül. A BUX index kosarában szereplő részvényeken, valamint a BUX index kosarán alapuló származtatott ügyletek túl a Részalapban található minden további portfólióelem, így többek között a Részalap terhére felszámított költségek, a Befektetési jegyek folyamatos forgalmazását biztosító járulékos likvid eszközök, valamint folyószámla hitel növelik, míg az index kosarában szereplő részvények után fizetett osztalékok és azok újrabefektetése befolyásolhatják a követési hiba mutatószám értékét. Az Alapkezelő által a Részalap nevében adott megbízások teljesítése, elszámolása során alkalmazott eljárások a Részalap partnerekkel szembeni kockázati kitettségét nem növelik. Referenciaindex követése: A Részalap referenciamutatóként a fent említett indexkosarat alkalmazza a teljesítményének mérésére. Az Alapkezelő döntése alapján a Részalap portfóliójában lévő eszközök köre akár jelentősen is eltérhet a referenciamutatóban szereplő eszközöktől a minél magasabb hozam elérése érdekében, ezért a Részalap a Bizottság 583/2010/EU rendelete 7. cikk (1) bekezdése d) pontja értelmében aktívan kezelt befektetési alapnak minősül.
CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja	
A Részalap portfóliójában a világ legdinamikusabban fejlődő térségeinek tőzsdei vállalatai találhatók meg, így a Részalap többek között: Kína, India, Brazília, Oroszország, valamint az ázsiai, latin-amerikai régió számos más országának tőzsdéit teszi a befektetők számára elérhetővé. A Részalap földrajzi specializációja: globális, a világ feltörekvő országainak részvénypiacai. A Részalap előre meghirdetett iparág szerinti specializációt nem alkalmaz.	A Részalap portfóliójában a világ legdinamikusabban fejlődő térségeinek tőzsdei vállalatai találhatók meg, így a Részalap többek között: Kína, India, Brazília, Oroszország, valamint az ázsiai, latin-amerikai régió számos más országának tőzsdéit teszi a befektetők számára elérhetővé. A Részalap vagyonának részvénykitettsége 90%-os célarányt követ. A fennmaradó részt többek között állampapírok, vállalati és banki kötvények, valamint bankbetétek alkothatják. Ennek megfelelően a Részalap által követett referenciahozamot a 90%-ban a Morgan Stanley Capital International Emerging Markets Index és 10% ZMAX index alkotja. A befektetési jegyek forintért vásárolhatók meg, ám mivel a Részalap vagyonát nem forintban kibocsátott külföldi értékpapírokba is befekteti, így a Részalap hozamát a devizaárfolyam-nyereség, illetve -veszteség is befolyásolhatja. A devizaárfolyam-mozgások hatásának semlegesítésére a mindenkor aktuális piaci várakozások szerint az Alapkezelőnek lehetősége van. Referenciaindex követése: A Részalap referenciamutatóként a fent említett referenciaindex-kombinációt alkalmazza a teljesítményének mérésére. Az Alapkezelő döntése alapján a Részalap portfóliójában lévő eszközök köre akár jelentősen is eltérhet a referenciaindex-kombinációban szereplő eszközöktől a minél magasabb hozam elérése érdekében, ezért a Részalap a Bizottság 583/2010/EU rendelete 7. cikk (1) bekezdése d) pontja értelmében aktívan kezelt befektetési alapnak minősül.
CIB Nyersanyag Alapok Részalapja	
A Részalap célja, hogy a világ legfontosabb nyersanyagainak hozamát tegye a Befektetők számára elérhetővé. A Részalap egy aktívan kezelt, jól diverzifikált, széleskörű nyersanyag befektetési portfólióval teremt értéket, így biztosítja a természeti kincsekben rejlő lehetőségek kihasználását. A Részalap a nyersanyagpiaci kitettséget a lehető legtágabb keretek között	A Részalap egy aktívan kezelt, jól diverzifikált, széleskörű nyersanyag befektetési portfólióval teremt értéket, így biztosítja a természeti kincsekben rejlő lehetőségek kihasználását. A Részalap a nyersanyagpiaci kitettséget a lehető legtágabb keretek között kívánja tartani, lefedve valamennyi jelentős nyersanyagszektort, valamint

kívánja tartani, lefedve valamennyi jelentős nyersanyagszektort, valamint hozzáférést biztosítva olyan vállalatok részvényeihez, amelyek üzleti tevékenységük meghatározó részét a nyersanyagokhoz kapcsolódó iparágakban folytatják p(l. bányászat, feltárás, kitermelés, feldolgozás, szállítás stb.). A nyersanyag befektetések a hagyományos megtakarítások alapvető kiegészítő elemei. A nyersanyagok jellemzően hosszabb időtávra ajánlott eszközök, ugyanis az egyes nyersanyagok árfolyama rövidtávon jelentősen ingadozhat, azonban hosszú távon a nyersanyagok akár a részvényeket is meghaladó mértékben jövedelmezhetnek.
A Részalap földrajzi specializációja: globális.
A Részalap előre meghirdetett iparág szerinti specializációt nem alkalmaz.

hozzáférést biztosítva olyan vállalatok részvényeihez, amelyek üzleti tevékenységük meghatározó részét a nyersanyagokhoz kapcsolódó iparágakban folytatják (pl. bányászat, feltárás, kitermelés, feldolgozás, szállítás stb.). A nyersanyag befektetések a hagyományos megtakarítások alapvető kiegészítő elemei. A nyersanyagok jellemzően hosszabb időtávra ajánlott eszközök, ugyanis az egyes nyersanyagok árfolyama rövidtávon jelentősen ingadozhat, azonban hosszú távon a nyersanyagok akár a részvényeket is meghaladó mértékben jövedelmezhetnek. A Részalap vagyonának közvetlen nyersanyagkitettsége 90%-os célarányt követ. A fennmaradó részt a nyersanyagszektorban tevékenykedő vállalatok részvényei, állampapírok, vállalati és banki kötvények, valamint bankbetétek alkothatják. Ennek megfelelően a Részalap által követett referenciahozamot 90% DBIQ Optimum Yield Diversified Excess Return Commodity Index + 10% ZMAX index alkotja. A minél kedvezőbb hozamalakulás érdekében a Részalap nem csak egy-egy nyersanyagba fektet, hanem a nyersanyagok legszélesebb körét reprezentáló nyersanyag-indexeket követ, és így megosztja a befektetéseinek kockázatát a különböző nyersanyagok között. A Részalap befektetései között mind a négy legfontosabb nyersanyagszektor megtalálható, így az energiahordozók (pl.: kőolajszármazékok), nemesfémek (pl.: arany), a színesfémek (pl.: alumínium) és a mezőgazdasági termékek (pl.: gabonafélék). Az elmúlt évtizedekben a nyersanyagok kitermelésére kevesebb figyelmet fordítottak. Napjainkra azonban a kereslet jelentősen megnőtt, például Kína és India gyors gazdasági fejlődésének köszönhetően. A kitermelés gyorsítása, az új kapacitások létrehozása bonyolult, pénz- és időigényes folyamat, ezért számos nyersanyagból a kínálat sokszor képtelen kielégíteni a keresletet. A Részalap befektetési stratégiájának lényege, hogy az említett árfelhajtó folyamatokat maximálisan kihasználja. A nyersanyagok általában hatékony kockázat-megosztási lehetőséget jelentenek a kötvényeket, részvényeket kiegészítve, mert azok árfolyama és a nyersanyagok ára egymástól függetlenül változik, a köztük lévő kölcsönhatás gyenge. Így a Részalap alternatív befektetési formaként megoldást nyújt, hogy a befektetni kívánt összegek különböző célterületeken történő elhelyezésére. A közvetlen nyersanyag befektetésekhez nem kapcsolódnak a nyersanyagokat kitermelő vállalatok tulajdonosi kockázatai. A Részalap, mint befektetési alapokba fektető alap azzal, hogy a mindenkori nyersanyagpiaci tendenciák alapján különböző nyersanyag-alapok befektetési jegyeit vásárolja meg, az eltérő összetételű nyersanyag-alapok között hatékony kockázatmegosztást tesz lehetővé. A befektetési jegyek forintért vásárolhatók meg, ám mivel a Részalap vagyonát nem forintban kibocsátott külföldi befektetési alapokba fekteti be, így a Részalap hozamát a devizaárfolyam-nyereség, illetve -veszteség is befolyásolhatja. A devizaárfolyam-mozgások hatásának semlegesítésére a mindenkor aktuális piaci várakozások szerint az Alapkezelőnek lehetősége van.
Referenciaindex követése: A Részalap referenciamutatóként a fent említett referenciaindex-kombinációt alkalmazza a teljesítményének mérésére. Az Alapkezelő döntése alapján a Részalap portfóliójában lévő eszközök köre akár jelentősen is eltérhet a referenciaindex-kombinációban szereplő eszközöktől a minél magasabb hozam elérése érdekében, ezért a Részalap a Bizottság 583/2010/EU rendelete 7. cikk (1) bekezdése d) pontja értelmében aktívan kezelt befektetési alapnak minősül.

CIB Arany Alapok Részalapja

A Részalap a bankbetétek, állampapírok, ingatlan- és részvény-befektetésektől eltérően az

A Részalap közismert, világszinten vezető szerepet betöltő, legjelentősebb aranyba

aranybefektetéssel teremt értéket. Az arany, mint nemesfém a hagyományos megtakarítások egyik alapvető kiegészítő eleme. Az arany hosszabb időtávra ajánlott befektetés, ugyanis árfolyama rövidtávon jelentősen ingadozhat, azonban érdemes lehet több évre is előre gondolkozni, mert hosszú távon az arany akár a részvényeket is meghaladó mértékben jövedelmezhet.
A Részalap földrajzi specializációja: globális.
A Részalap előre meghirdetett iparág szerinti specializációt nem alkalmaz.

fektető tőzsdén kereskedett befektetési alapokat, így többek között az ETFS Physical Swiss Gold Shares, az iShares Gold Trust, az Invesco DB Gold Fund, illetve a SPDR Gold Shares befektetési alapokat teszi elérhetővé, biztosítva az aranypiaci globális kereskedési és befektetési szakértelem nyújtotta előnyök hatékony kihasználását. A Részalap portfóliójába kerülő befektetési alapok kiválasztásánál az Alapkezelő többek között az adott befektetési alap múltbeli és várható hozamait, követési hiba és volatilitás mutatóit, a Részalapra terhelt költségek mértékét, valamint az adott befektetési alapot kezelő cég piaci helyzetét, méretét, szakmai elismertségét mérlegelve jár el. A Részalap portfóliójában található eszközöket teljeskörűen reprezentáló, referencia mutatóként alkalmazható piaci instrumentum nem került meghatározásra. A nem fizikai elszámolású arany instrumentumok teljesítményét a GOLDLNPM Indexhez, illetve a London Bullion Market Association (LBMA) szabványoknak megfelelő azonnali aranyárfolyamhoz érdemes leginkább hasonlítani. A Részalap vagyonának aranykitettsége 90%-os célarányt követ, a fennmaradó 10%-os részt többek között folyószámla, járulékos likvid eszközök, lekötött bankbetétek, állampapírok, valamint vállalati és banki kötvények alkothatják. A Részalap értékpapír befektetési alap elsődleges eszközkategória szerinti besorolással rendelkezik, azaz a Részalapba befolyó pénzösszegeket közvetlenül nem fekteti fizikai aranyba, így a Részalap a fizikai aranytartással járó beszerzési, szállítási, tárolási, biztosítási, illetve értékesítési ráfordítások vonatkozásában költséghatékony megoldási lehetőséget jelent az aranybefektetést kereső Befektetők számára. A befektetési jegyek forintért vásárolhatók meg, ám mivel a Részalap vagyonát nem forintban kibocsátott külföldi befektetési alapokba fekteti be, így a Részalap hozamát a devizaárfolyam--változás is befolyásolhatja. A devizaárfolyam-mozgások hatásának semlegesítésére a mindenkor aktuális piaci várakozások szerint az Alapkezelőnek lehetősége van. Az arany története egyidős az emberiséggel, mint befektetésre még napjainkban is, egyfajta alternatív pénzként tekintenek a piaci szereplők, komoly bizalmat, értékállóságába vetett hitet táplálva iránta, így általában, mint klasszikus menekülő eszköz jó teljesítményre lehet képes geopolitikai feszültségek, tőkepiaci válságok vagy államadósság problémák idején. Az aranybefektetéssel kivédhetőek lehetnek gazdasági recesszióval és annak gyakori velejárójaként deflációval, avagy éppen ellenkezőleg magas inflációval és az attól való félelemmel terhelt időszakok negatív hatásai. Az arany iránt igen jelentős befektetői keresletet támaszthatnak többek között nyugdíjalapok, állami vagyonalapok, jegybankok, intézményi befektetők. A nemesfémek így az arany árfolyamát jellemzően érzékenyen befolyásolhatják a kockázatmentes kamatokra vonatkozó várakozások is, köszönhetően annak, hogy a nemesfémbefektetésekből a tartási időszak alatt kamatjövedelem nem keletkezik. Valamint az aranynak, mint fizikai terméknek az árfolyamára meghatározó hatást gyakorol a kínálati és keresleti viszonyok mindenkori alakulása. A globális kitermelés befolyásolja a világ aranykészletének növekedési ütemét, továbbá az arany, illetve az ezüst termelésének alakulása a másik nemesfém árfolyamára is hatással lehet, valamint szintén lényeges befolyásoló tényező az, ahogyan a termelési költségekhez képest a nemesfém piaci árfolyamok alakulnak. A tőkepiaci eszközként betöltött szerepe mellet az aranynak a reálgazdasági jelentősége is kiemelkedő az ékszerkészítésen túl, többek között rozsdamentességének is köszönhetően az elektronikai, élelmiszeripari, egészségügyi és számos további ipari felhasználási területen is úgy tekintenek rá, mint

alapvető nyersanyagra. A Befektetési jegyek árfolyam-ingadozása az arany árfolyammozgását követve akár jelentős is lehet, így az arany árfolyam-változásának kedvezőtlen iránya esetén a Befektetési jegyek visszaváltása jelentékeny árfolyamveszteséggel is járhat. A fenitek alapján a Részalapba történő befektetéshez kockázat-elfogadó kockázatvállalási hajlandóság ajánlott, a legalább 5 éves javasolt befektetési időtáv alatt akár számottevő várható hozam elérése is lehetőség nyílhat.
Referenciaindex követése: A Részalap referenciamutatót nem követ, teljesítmény méréshez nem használ, ezért a Bizottság 583/2010/EU rendelete 7. cikk (1) bekezdése d) pontja értelmében aktívan kezelt befektetési alapnak minősül.

CIB Relax Részalap, CIB Euró Relax Részalap

A forint Részalap célja, hogy éves időtávon 90%-ban az RMAX indexből, 5%-ban az S&P 500 Indexből, továbbá az 5%-ban a EURO STOXX 50 Indexből álló referenciaindex-kombinációnál magasabb hozamot érjen el. Az euró Részalap célja, hogy éves időtávon 90%-ban Bloomberg Euro-Aggregate Treasury 1-3 Year TR Value Unhedged EUR Indexbóll, 5%-ban az S&P 500 Indexből, továbbá 5%-ban a EURO STOXX 50 Indexből álló referenciaindex-kombinációnál magasabb hozamot érjen el. A Részalapok lehetőséget nyújtanak a Befektetőknek arra, hogy túlnyomó részben a fix kamatozású, betét, kötvény jellegű eszközök piacaira, kisebb részben a fejlett részvénypiacokra fókuszáló befektetésekből egy magasan diverzifikált, aktívan kezelt portfólión keresztül részesedhessenek. A Részalapok portfóliójába más alapkezelők által kezelt befektetési alapok is bekerülhetnek, így biztosítható az a széles spektrum, amely tág teret adhat kedvező várható hozam - kockázat szintek elérésére.
A Részalapok globális földrajzi specializációt követnek, azonban a teljes befektetési univerzumot átölelő befektetési stratégiájuk megvalósítása során a mindenkori pénz- és tőkepiaci, makrogazdasági folyamatok függvényében egyes gazdasági régiók, országok rövidebb vagy akár hosszabb időtávon is felülsúlyozásra kerülhetnek.
A Részalapok előre meghirdetett iparág szerinti specializációt nem alkalmaznak, azonban a teljes befektetési univerzumot átölelő befektetési stratégiájának megvalósítása során a mindenkori pénz- és tőkepiaci folyamatok függvényében egyes gazdasági ágazatok rövidebb vagy akár hosszabb időtávon is felülsúlyozásra kerülhetnek.
A forint, illetve az euró Részalap esetében a Tájékoztató 3.1 pontja szerint a Befektetési jegyek vásárlásához ajánlott kockázatvállalási hajlandóság, a Befektetési jegyek árfolyam-ingadozása egymástól eltérő lehet.

→ A Részalapok céljainak az elérése érdekében a Részalapok hatékony diverzifikációt alkalmazva a befektetési univerzum minden fontosabb, részvény és betét, kötvény kitettséggel rendelkező eszközosztályába befektethetnek, melyek közül jellemzően a magyar és fejlett országok kötvénypiacai valamint a fejlett európai országok és az Amerikai Egyesült Államok részvénypiacai kapnak hangsúlyosabb szerepet.
Bankbetétek: A Részalapok portfólióján belül várhatóan legfeljebb 50%-os célaránnyal szerepelhetnek lekötött bankbetét típusú eszközök, melyek szerepe, hogy a Részalap portfólióján belül a bankbetétek kamataival versenyképes hozamot tegyenek elérhetővé, valamint, hogy elősegítse a Befektetési jegyek kiszámítható árfolyam-alakulását, és a Részalapok befektetéseinek folyamatos növekedését a kockázatok kerülése mellett.
Kötvénypiac: A Részalapok portfólióján belül várhatóan legfeljebb 40%-os célaránnyal szerepelhetnek kötvény típusú eszközök (Kezelési szabályzat 14. pontja szerinti állampapírok, hitelintézeti, vállalati, egyéb kötvények, jelzáloglevelek, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok). A Részalapok befektetési stratégiájának megvalósítása során a különböző fix- és változó kamatozású értékpapírok, nagyobb arányban államkötvények, kisebb arányban vállalati, banki és egyéb kötvények kombinációjából álló portfólióelemek egyedi, illetve együttes súlyozott átlagos élettartama, valamint lejárati ideje, devizális kitettsége, hitelminősítési besorolása a mindenkori pénz- és tőkepiaci, makrogazdasági folyamatok függvényében kerülnek meghatározásra. Ennek köszönhetően a Részalapok egyrészt hatékonyan képesek megosztani az egyes értékpapírokkal járó egyedi kockázatokat, másrészt hosszabb távon a bankbetétekkel, állampapírokkal versenyképes teljesítményt érhetnek el, amely kedvező piaci környezetben magas hozamlehetőséget jelent a hosszabb futamidővel rendelkező kötvény eszközökre jellemző kockázatok mellett.
Részvénypiac: A Részalapok portfólióján belül várhatóan legfeljebb 20%-os célaránnyal szerepelhetnek részvény típusú eszközök (Kezelési szabályzat 14. pontja szerinti részvénykitettséggel rendelkező kollektív befektetési értékpapírok), amelyekből történő optimális portfólió kialakítása érdekében a Részalapok befektetési döntései automatizált kereskedést nem jelentő, kvantitatív módszereken alapuló, matematikai modelleket alkalmazó befektetési stratégiák kimeneteiből következnek. Az Alapkezelő a szintén az Intesa Sanpaolo bankcsoporthoz tartozó Epsilon Associati SGR S.p.A. befektetési alapkezelő által adott ajánlások alapján meghatározza azokat a részvény típusú eszközöket, melyek a Részalapok portfóliójának részét képezhetik, valamint várhatóan legalább havonta

eszközallokációs lépéseket valósít meg. A hagyományos, passzív, benchmark-követő befektetési politikával szemben, a Részalapok az Epsilon Associati SGR S.p.A. befektetési alapkezelő igénybevételével az egyik legnehezebben elérhető célt tűzik ki maguk elé, miszerint megpróbálják a részvényhozamok várható jövőbeni alakulását minélpontosabban előre jelezni. Az elkészült becslések alapján pedig az Epsilon Associati SGR S.p.A. befektetési alapkezelő igénybevételével meghatározza, hogy mekkora részvényhányadot vállaljon az említett fejlett, főképpen amerikai és európai részvénypiacokon. Természetesen a tökéletes jövőbelátás módszerét nem ismerheti sem az Alapkezelő, sem az Epsilon Associati SGR S.p.A. befektetési alapkezelő, azonban a tőkepiacokon megfigyelhetők olyan alapvető ok-okozati összefüggések, hüvelykujj szabályok, melyek magyarázhatnak a részvényhozamokban bekövetkező - késleltetett - változásokat, a legegyszerűbbek pl. a GDP, infláció, olajár, TED spread, corporate spread, fogyasztói bizalom stb. alakulása. Így ezeket érdemes minél komplexebben, egymást befolyásoló kereszthatásaikat is figyelembe véve, teljes körűen, rendszerszinten vizsgálni. Ám mivel egy rendkívül összetett, sokváltozós összefüggésrendszerről van szó, ezért a Részalapok befektetési politikájának megvalósításához az Epsilon Associati SGR S.p.A. befektetési alapkezelő olyan más tudományágakat hív segítségül, ahol szintén hasonló kérdésekre keresnek választ, előrejelzéseket, bekövetkezési valószínűségeket próbálnak becsülni. Az Epsilon Associati SGR S.p.A. befektetési alapkezelő által adott ajánlások szerteágazó elméleti hátterét igazolja, hogy alkalmazásra kerülnek többek között az orvostudományból érkezett logisztikus regressziós modellek, az ökológia tudományok területén kidolgozott regresszió számítási módszerek, valamint ökonometriai modellek. A Részalapok befektetési eszközkosara az alábbi részvény kitettségekkel rendelkezhet:

- fejlett európai részvénypiac (referencia index pl.: EURO STOXX 50® Net Return Index),
- fejlett amerikai részvénypiac (referencia index pl.: S&P500 Index).

→ A Részalapok jelen pont szerinti portfólió-összetétele a jelen pont szerint változhat és a mindenkori pénz- és tőkepiaci, makrogazdasági folyamatok függvényében a portfólión belüli arányok folyamatosan újrasúlyozásra kerülhetnek, amennyiben a kötvény típusú eszközök (Kezelési szabályzat 14. pontja szerinti állampapírok, hitelintézeti, vállalati, egyéb kötvények, jelzáloglevelek, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok) tekintetében az Alapkezelő, valamint a részvény típusú eszközök (Kezelési szabályzat 14. pontja szerinti részvénykitettséggel rendelkező kollektív befektetési értékpapírok) tekintetében az Epsilon Associati SGR S.p.A. befektetési alapkezelő megítélése szerint a módosítás kedvezően befolyásolja a Részalapok eszközértékét, hozamtermelő képességét, kockázati jellemzőit, likviditási feltételeit.

→ Referenciaindex követése: a Részalapok referenciamutatóként a fent említett referenciaindex-kombinációkat alkalmazzák a teljesítményének mérésére, valamint az Alapkezelőt megillető sikerdíj kiszámítására. A Részalapok és azok referenciaindex-kombinációi egymással konzisztensnek tekinthetők, közöttük a várható hozam, kockázat, volatilitás, hozameloszlás, földrajzi, iparági, befektetési célterületek felé való kitettség stb. tekintetében lényeges eltérés nem áll fenn. Ez azonban nem jelent a Részalapok és referenciaindex-kombinációik közötti teljes

egyezőséget, mert az Alapkezelő döntése alapján a Részalapok portfóliójában lévő eszközök köre az Alapkezelő által meghatározott keretek között eltérhet az egyes Részalapok referenciaindex-kombinációiban szereplő eszközöktől a minél kedvezőbb hozam elérése érdekében, ezért a Részalapok a Bizottság 583/2010/EU rendelete 7. cikk (1) bekezdése d) pontja értelmében aktívan kezelt befektetési alapnak minősülnek.

CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja

A Részalap célja, hogy a Befektetők a nemzetközi állampapírok és a jelzálog-,vállalati-, kereskedelmi- és egyéb fix kamatozású kötvények hozamából egy széleskörűen diverzifikált, aktívan kezelt portfólión keresztül részesedhessenek. A Részalap által követett referenciahozamot 70%-ban a Bloomberg Barclays Total Aggregate TR Index Value Unhedged USD, 20%-ban a JPMorgan EMBI Global Diversified Index és 10%-ban a ZMAX index alkotja. A Részalap portfólióján belül várhatóan 80%-os célaránnyal szerepelhetnek különböző fix- és változó kamatozású értékpapírokba, legnagyobb arányban államkötvényekbe fektető befektetési alapok. A Részalap hozamát termelő befektetési alapok állampapír portfóliójának élettartam és lejárati szerkezete, földrajzi és devizális kitettsége, hitelminősítési besorolása széles határok között mozoghat.
A Részalap földrajzi specializációja: a Részalap elsősorban fejlett gazdasággal rendelkező országokra kiterjedő földrajzi specializációt követ, azonban a kötvény befektetési univerzumot átölelő befektetési stratégiájának megvalósítása során a mindenkori pénz- és tőkepiaci, makrogazdasági folyamatok függvényében egyes gazdasági régiók, országok rövidebb vagy akár hosszabb időtávon is felülsúlyozásra kerülhetnek.
A Részalap előre meghirdetett iparág szerinti specializációt nem alkalmaz.

→ A Részalap hozamát biztosító befektetési alapok a mindenkori pénz- és tőkepiaci, valamint makrogazdasági folyamatok függvényében kerülnek kiválasztásra, amely szempontok mellett az egyes befektetési alapok múltbeli és várható hozamai, követési hiba és volatilitás mutatói, az egyes befektetési alapokra terhelt költségek mértéke, valamint az adott befektetési alapot kezelő cég piaci helyzete, mérete, szakmai elismertsége is mérlegelésre kerülnek..

→ Referenciaindex követése: a Részalap referenciamutatóként az előző pontan említett referenciaindex-kombinációt alkalmazza a teljesítményének mérésére. Az Alapkezelő döntése alapján a Részalap portfóliójában lévő eszközök köre akár jelentősen is eltérhet a referenciaindex-kombinációban szereplő eszközöktől a minél magasabb hozam elérése érdekében, ezért a Részalap a Bizottság 583/2010/EU rendelete 7. cikk (1) bekezdése d) pontja értelmében aktívan kezelt befektetési alapnak minősül.

CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja

A Részalap célja, hogy a Befektetők a nemzetközi vállalati kötvények hozamából egy széleskörűen diverzifikált, aktívan kezelt portfólión keresztül részesedhessenek. A Részalap által követett referenciahozamot 50%-ban az ICE BofA Euro Corporate Index, 40%-ban az ICE BofA US High Yield Constrained Index és 10%-ban a ZMAX index alkotja. A Részalap hozamát termelő befektetési alapok kötvény portfóliójának élettartam és lejárati szerkezete, földrajzi és devizális kitettsége, hitelminősítési besorolása széles határok között mozoghat.
A Részalap földrajzi specializációja: a Részalap elsősorban fejlett gazdasággal rendelkező országokra kiterjedő földrajzi specializációt követ, azonban a kötvény befektetési univerzumot átölelő befektetési stratégiájának megvalósítása során a mindenkori pénz- és tőkepiaci, makrogazdasági folyamatok függvényében egyes gazdasági régiók, országok rövidebb vagy akár hosszabb időtávon is felülsúlyozásra kerülhetnek.
A Részalap előre meghirdetett iparág szerinti specializációt nem alkalmaz.

→ A Részalap portfólióján belül várhatóan 80%-os célaránnyal szerepelhetnek különböző fix- és változó kamatozású értékpapírokba, legnagyobb arányban vállalati, banki és egyéb kötvényekbe kitettséget biztosító befektetési alapok. A Részalap hozamát biztosító befektetési alapok a mindenkori pénz- és tőkepiaci, makrogazdasági folyamatok függvényében kerülnek kiválasztásra, amely szempontok mellett az egyes befektetési alapok múltbeli és várható hozamai, követési hiba és volatilitás mutatói, az egyes befektetési alapokra terhelt költségek mértéke, valamint az adott befektetési alapot kezelő cég piaci helyzete, mérete, szakmai elismertsége is mérlegelésre kerülnek.

→ Referenciaindex követése: a Részalap referenciamutatóként az előző pontan említett referenciaindex-kombinációt alkalmazza a teljesítményének mérésére. Az Alapkezelő döntése alapján a Részalap portfóliójában lévő eszközök köre akár jelentősen is eltérhet a referenciaindex-kombinációban szereplő eszközöktől a minél magasabb hozam elérése érdekében, ezért a Részalap a Bizottság 583/2010/EU rendelete 7. cikk (1) bekezdése d) pontja értelmében aktívan kezelt befektetési alapnak minősül.

CIB Balance Alapok Részalapja, CIB Euró Balance Alapok Részalapja

A Részalapok célja, hogy több éves időtávon a 40% J.P. Morgan GBI EMU Unhedged LOC Index + 15% MSCI Europe Net Total Return USD Index + 20% MSCI North America Net Total Return USD Index + 10% MSCI Emerging Net Total Return USD Index + 5% Bloomberg

→ A Részalapok céljainak az elérése érdekében a Részalapok hatékony diverzifikációt alkalmazva a befektetési univerzum minden fontosabb, részvény és kötvény, illetve nyersanyag típusú eszközosztályába befektethetnek. Az optimális portfólió

Commodity Index Total Return + 10% ZMAX index (forint Részalap esetében) / 10% Bloomberg Euro-Aggregate Treasury 1-3 Year TR Index Value Unhedged (euró Részalap esetében) referenciaindex-kombinációnál magasabb hozamot érjenek el. A Részalapok lehetőséget nyújtanak a Befektetőknek arra, hogy a legkülönbözőbb a befektetési célpontokra fókuszáló befektetési alapok teljesítményéből egy magasan diverzifikált, aktívan kezelt portfólión keresztül részesedhessenek. A Részalapok portfóliójába az Alapkezelő, illetve más alapkezelők által kezelt befektetési alapok kerülhetnek be, így biztosítható az a széles spektrum, amely tág teret enged kedvező várható hozam - kockázat szintek elérésére.

A Részalapok globális földrajzi specializációt követnek, azonban a teljes befektetési univerzumot átölelő befektetési stratégiájuk megvalósítása során a mindenkori pénz- és tőkepiaci, makrogazdasági folyamatok függvényében egyes gazdasági régiók, országok rövidebb vagy akár hosszabb időtávon is felülsúlyozásra kerülhetnek.

A Részalapok előre meghirdetett iparág szerinti specializációt nem alkalmaznak, azonban a teljes befektetési univerzumot átölelő befektetési stratégiájának megvalósítása során a mindenkori pénz- és tőkepiaci folyamatok függvényében egyes gazdasági ágazatok rövidebb vagy akár hosszabb időtávon is felülsúlyozásra kerülhetnek.

A forint, illetve az euró Részalap esetében a Tájékoztató 3.1 pontja szerint a Befektetési jegyek vásárlásához ajánlott kockázatvállalási hajlandóság, a Befektetési jegyek árfolyam-ingadozása egymástól eltérő lehet.

kialakítása érdekében a Részalapok befektetési döntései automatizált kereskedést nem jelentő, kvantitatív módszereken alapuló, matematikai modelleket alkalmazó befektetési stratégiák kimeneteiből következnek.

- Első lépésként az Alapkezelő a szintén az Intesa Sanpaolo bankcsoporthoz tartozó Epsilon Associati SGR S.p.A. befektetési alapkezelő által adott ajánlásokat mérlegelve meghatározza azokat az eszközosztályokat, melyek a Részalapok portfóliójának részét képezik. A Részalapok befektetési eszközkosara az alábbi kötvény, részvény és nyersanyag kitettségekkel rendelkezhet:
  - fejlett európai kötvénypiac (referencia index például: J.P. Morgan Economic and Monetary Union (EMU) Government Bond Index),
  - fejlett európai részvénypiac (referencia index például: MSCI Daily Total Return Net Europe Index),
  - fejlett amerikai részvénypiac (referencia index például: MSCI Daily Net North America Local Total Return Index),
  - globális feltörekvő részvénypiac (referencia index például: MSCI Daily Net Emerging Market Total Return Index),
  - globális nyersanyagpiac (referencia index például: Bloomberg Commodity Index Total Return).
- Második lépésként az Alapkezelő az Epsilon Associati SGR S.p.A. befektetési alapkezelő által adott eszközsúlyokat tartalmazó ajánlásai alapján, valamint azokat a saját fundamentális értékítéletéhez, globális és lokális pénz- és tőkepiaci várakozásaihoz igazítva legalább kéthavonta eszközallokációs lépéseket valósít meg. A Részalapok portfóliójában lévő eszközök súlyozása a Henri Theil által az 1960-as évek elején kidolgozott matematikai modellnek a Fischer Black és Robert Litterman szerzőpáros által az 1990-es években a pénz- és tőkepiaci eszközökre adoptált portfólió-optimalizációs modelljét követő ACRC+M (Augmented Constant Risk Contribution with Momentum Overlay) stratégia alapján történik. A modell segítségével a Részalapok portfóliójában található eszközök árfolyam-ingadozása folyamatosan ellenőrzés alatt tarható. Az Alapkezelő a külső befektetési tanácsadó javaslatai alapján optimalizálja a Részalapok befektetéseiket úgy optimalizálják, hogy a különböző típusú, eltérő piacon befektető, ám megközelítőleg azonos várható hozamokat elérő eszközök közül azokat, amelyeknek kisebb az árfolyam ingadozása (volatilitása), ezáltal a kockázata, vonzóbb befektetésnek tekinti és felülsúlyozza, míg a kedvezőtlenebb várható hozam - kockázat szinteket mutató eszközöket alulsúlyozza a Részalapok portfólióján belül. Empirikus tapasztalatok mutatják, hogy jellemzően a magas volatilitással kísért időszakok az eső piacon jelentkeznek, míg alacsony volatilitás emelkedő részvénypiaci trendnél figyelhető meg.
- Harmadik lépésként, a kockázatkezelés következő szintjét alkalmazva az Alapkezelő a Részalapok portfóliójának egészére jellemző árfolyam-ingadozás mértékét egy állandó célszint alatt tartja.
- A fentiek alapján a Részalapok folyamatos futamideje során a befektetési eszközkosár jelen pont szerinti összetétele változhat és a mindenkori pénz- és tőkepiaci, makrogazdasági folyamatok függvényében az eszközkosáron belüli arányok folyamatosan újrasúlyozásra kerülhetnek, amennyiben az Alapkezelő, valamint az Epsilon Associati SGR S.p.A. befektetési alapkezelő megítélése szerint

	a módosítás kedvezően befolyásolja a Részalapok eszközértékét, hozamtermelő képességét, kockázati jellemzőit, likviditási feltételeit, így a befektetési eszközkosár elemei között az Alapkezelő, illetve egyéb alapkezelők által kezelt bármilyen más befektetési alap is szerepelhet, azzal a feltétellel, hogy a módosítás a Befektetőknek a Részalapokkal szemben elvárt hozam-kockázat preferenciáival konzisztens marad. → Az Alapkezelő a Részalapok portfóliójában a befektetési alapokon túl más egyedi eszközöket (állampapírok, vállalati és banki kötvények, bankbetétek, részvények stb.) is tarthatnak. Az Alapkezelő kizárólag a Részalapok portfóliójában szereplő értékpapírokra a későbbiekben bemutatott célokból származtatott ügyleteket köthetnek. → Referenciaindex követése: a Részalapok referenciamutatóként a fent említett referenciaindex-kombinációkat alkalmazzák a teljesítményének mérésére, valamint az Alapkezelőt megillető sikerdíj kiszámítására. A Részalapok és azok referenciaindex-kombinációi egymással konzisztensnek tekinthetők, közöttük a várható hozam, kockázat, volatilitás, hozameloszlás, földrajzi, iparági, befektetési célterületek felé való kitettség stb. tekintetében lényeges eltérés nem áll fenn. Ez azonban nem jelent a Részalapok és referenciaindex-kombinációik közötti teljes egyezőséget, mert az Alapkezelő döntése alapján a Részalapok portfóliójában lévő eszközök köre az Alapkezelő által meghatározott keretek között eltérhet az egyes Részalapok referenciaindex-kombinációiban szereplő eszközöktől a minél kedvezőbb hozam elérése érdekében, ezért a Részalapok a Bizottság 583/2010/EU rendelete 7. cikk (1) bekezdése d) pontja értelmében aktívan kezelt befektetési alapnak minősülnek.
CIB Reflex Alapok Részalapja, CIB Euró Reflex Alapok Részalapja	
A Részalapok célja, hogy több éves időtávon a forint Részalap esetében az RMAX indexnél , illetve az euró Részalap esetében a Bloomberg Euro-Aggregate Treasury 1-3 Year TR Value Unhedged EUR Indexnél, mint referenciaindexnél magasabb hozamot érjenek el. A Részalapok lehetőséget nyújtanak a Befektetőknek arra, hogy a legkülönbözőbb a befektetési célpontokra fókuszáló, magasan diverzifikált befektetési alapok teljesítményéből részesedhessenek. Ennek a célnak az elérése érdekében a Részalapok hatékony diverzifikációt alkalmazva a befektetési univerzum minden fontosabb, részvény-, kötvény-, illetve nyersanyagpiacán kitettséggel rendelkezhetnek. A Részalapok globális földrajzi specializációt követnek, azonban a teljes befektetési univerzumot átölelő befektetési stratégiájuk megvalósítása során a mindenkori pénz- és tőkepiaci, makrogazdasági folyamatok függvényében egyes gazdasági régiók, országok rövidebb vagy akár hosszabb időtávon is felülsúlyozásra kerülhetnek. A Részalapok előre meghirdetett iparág szerinti specializációt nem alkalmaznak, azonban a teljes befektetési univerzumot átölelő befektetési stratégiájának megvalósítása során a mindenkori pénz- és tőkepiaci folyamatok függvényében egyes gazdasági ágazatok rövidebb vagy akár hosszabb időtávon is felülsúlyozásra kerülhetnek. A forint, illetve az euró Részalap esetében a Tájékoztató 3.1 pontja szerint a Befektetési jegyek vásárlásához ajánlott kockázatvállalási hajlandóság, a Befektetési jegyek árfolyam-ingadozása egymástól eltérő lehet.	→ A Részalapok lehetőséget nyújtanak a Befektetőknek arra, hogy a legkülönbözőbb a befektetési célpontokra fókuszáló, magasan diverzifikált befektetési alapok teljesítményéből részesedhessenek. Ennek a célnak az elérése érdekében a Részalapok hatékony diverzifikációt alkalmazva a befektetési univerzum minden fontosabb, részvény-,kötvény-, illetve nyersanyagpiacán kitettséggel rendelkezhetnek. → Az Alapkezelő az Eurizon Capital SGR S.p.A. csoporthoz tartozó közép-kelet-európai régiós vagyonkezelési központ részeként a Részalapok portfóliójának kialakítása során az Eurizon Capital SGR S.p.A. valamint az Epsilon Associati SGR S.p.A. befektetési alapkezelők által kezelt befektetési alapok széles spektrumát teszi elérhetővé így biztosítva a minél kedvezőbb várható hozam - kockázat szintek elérését. A kockázatmentesnek tekintett RMAX index hozamát meghaladó, minél magasabb teljesítmény reményében a Részalapok eszközkosarában található alapok befektetési stratégiájában egyaránt szerepet kapnak a globális kötvény-, részvény-, nyersanyagpiacokra fokuszáló klasszikus, értékalapú, fundamentális befektetési irányelvek, valamint teret kapnak az innovatív, kvantitatív kereskedési stratégiák mellett a matematikai, illetve statisztikai modelleken alapuló kockázatkezelési mechanizmusok is. A kockázatkezelés következő szintjét alkalmazva a Részalapok folyamatosan nyomon követik a portfóliójának egészére jellemző árfolyam-ingadozás szintjét, melynek során úgy optimalizálja befektetéseit, hogy a visszatekintő, éves árfolyam-ingadozás mértéke egy állandó, mérsékelt 9%-

os célszintet várhatóan ne haladjon meg, ezáltal nagy valószínűséggel védelmet nyújtson a hirtelen árfolyam-változásoktól.

- A Részalapok befektetési eszközkosarának összetétele dinamikusan változhat, a mindenkori pénz- és tőkepiaci, makrogazdasági folyamatok függvényében az eszközkosáron belüli arányok folyamatosan újrasúlyozásra kerülhetnek, amennyiben az Alapkezelő megítélése szerint a módosítás kedvezően befolyásolja a Részalapok eszközértékét, hozamtermelő képességét, kockázati jellemzőit, likviditási feltételeit, így a befektetési eszközkosár elemei között az Eurizon Capital SGR S.p.A. valamint az Epsilon Associati SGR S.p.A. befektetési alapkezelők által kezelt befektetési alapok közötti újrasúlyozásokra azzal a feltétellel kerülhet sor, hogy a súlyarányok módosítása a Befektetőknek a Részalapokkal szemben elvárt hozam-kockázat preferenciáival konzisztens marad.
- A Részalapok hozamát termelő befektetési eszközkosár stratégiájának alakításában a szintén az Intesa Sanpaolo csoporthoz tartozó Eurizon Capital SGR leányvállalataként az Epsilon Associati SGR S.p.A., a kvantitatív befektetési stratégiák szakértője, a kizárólag technikai kereskedési eljárásokat követő Epsilon alapokat kezel.
- Referenciaindex követése: a Részalapok referenciamutatóként a fent említett indexet alkalmazzák a teljesítményének mérésére. Az Alapkezelő döntése alapján a Részalapok portfóliójában lévő eszközök köre akár jelentősen is eltérhet a referenciamutatóban szereplő eszközöktől a minél magasabb hozam elérése érdekében, ezért a Részalapok a Bizottság 583/2010/EU rendelete 7. cikk (1) bekezdése d) pontja értelmében aktívan kezelt befektetési alapnak minősülnek.

CIB Private Banking Vagyon Alapok Részalapja, CIB Dollár Private Banking Vagyon Alapok Részalapja

A Részalapok célja, hogy hosszú távon lehetőséget nyújtsanak a Befektetőknek arra, hogy a legkülönbözőbb kötvény- illetve, részvény típusú befektetési célpontokra fókuszáló, magasan diverzifikált befektetési alapok teljesítményéből részesedhessenek. Ennek a célnak az elérése érdekében a Részalapok hatékony diverzifikációt alkalmazva a befektetési univerzum minden fontosabb, kötvény-, illetve részvénypiacán kitettséggel rendelkezhet.

A Részalapok globális földrajzi specializációt követnek, azonban a teljes befektetési univerzumot átölelő befektetési stratégiájának megvalósítása során a mindenkori pénz- és tőkepiaci, makrogazdasági folyamatok függvényében egyes gazdasági régiók, országok rövidebb vagy akár hosszabb időtávon is felülsúlyozásra kerülhetnek.

A Részalapok előre meghirdetett iparág szerinti specializációt nem alkalmaznak, azonban a teljes befektetési univerzumot átölelő befektetési stratégiájának megvalósítása során a mindenkori pénz- és tőkepiaci folyamatok függvényében egyes gazdasági ágazatok rövidebb vagy akár hosszabb időtávon is felülsúlyozásra kerülhetnek.

- A referenciaindexek hozamát meghaladó, minél magasabb teljesítmény reményében a Részalapok eszközkosarában olyan alapok találhatók, amelyek befektetési stratégiájában egyaránt szerepet kapnak a globális és a fejlett, illetve a kötvény- és a részvénypiacokra fókuszáló klasszikus, értékalapú, fundamentális befektetési stratégiák, valamint teret kaphatnak a matematikai, illetve statisztikai modelleken alapuló kockázatkezelési mechanizmusok is. A Részalapok befektetési eszközkosarának összetétele dinamikusan változhat, a mindenkori pénz- és tőkepiaci, illetve makrogazdasági folyamatok függvényében. Az eszközkosáron belüli arányok folyamatosan újrasúlyozásra kerülhetnek, amennyiben az Alapkezelő megítélése szerint a módosítás kedvezően befolyásolja a Részalap eszközértékét, hozamtermelő képességét, kockázati jellemzőit, likviditási feltételeit. A Részalap teljesítményét 17,5%-ban az MSCI Europe Net Total Return USD Index, 17,5%-ban a MSCI Daily TR Net World Ex Europe USD, 27,5%-ban a J.P. Morgan GBI EMU Unhedged LOC Index, 27,5%-ban a Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills TR Value Unhedged EUR Index és 10%-ban a ZMAX index (forint Részalap esetében) / 10% Barclays Benchmark Overnight USD Cash Index (amerikai dollár Részalap esetében) összetételből álló referenciaindex-kombinációhoz érdemes leginkább hasonlítani. A Részalap érzékenyebben reagálhat azokra a piaci, gazdasági, politikai eseményekre, amelyek negatívan érintik a Részalapok befektetési stratégiájában szerepelő kötvény és részvény típusú eszközosztályokat, ez adott esetben hátrányosan befolyásolhatja a Részalapok teljesítményét, megnövelheti a

befektetési jegyek árfolyamának változékonyságát. Az Alapkezelő az Intesa Sanpaolo bankcsoporthoz tartozó Eurizon Capital SGR S.p.A. befektetési alapkezelő által adott ajánlásokat mérlegelve meghatározza azokat az eszközosztályokat, melyek a Részalapok portfóliójának részét képezik. A befektetési eszközkosár elemei között a vagyonkezelési és befektetési szolgáltatásokban világszinten vezető szerepet betöltő, közismert befektetési alapkezelő cégcsoportok által kezelt olyan befektetési alapok szerepelhetnek, amelyek tartása a Befektetőknek a Részalappal szemben elvárt hozam-kockázat preferenciáihoz illeszkedik. Az Alapkezelő a Részalap portfóliójában a befektetési alapokon túl a likviditás biztosításához más egyedi eszközöket többek között például járulékos likvid eszközöket, bankbetéteket, rövid futamidejű állampapírokat stb. is tarthat. A Részalapok befektetési folyamatának fontos alappillérét jelentik az Eurizon Capital SGR S.p.A. befektetési alapkezelő által alkalmazott kockázatkezelési eszközök és technikák is, melyek célja, hogy a Részalapok befektetéseihez kapcsolódó várható kockázatokat lehetőség szerint, minél hatékonyabban tudja azonosítani, mérni, figyelemmel kísérni és ellenőrizni. A Részalapok befektetési jegyeinek, illetve a Részalapok portfóliójánan található eszközök pénzneme egymástól jellemzően eltérő lehet, így a Részalapok hozamát a devizaárfolyamok változásából keletkező nyereség, illetve veszteség is befolyásolhatja. Az Alapkezelőnek lehetősége van a mindenkor aktuális piaci várakozásai szerint a devizaárfolyam-mozgások hatásának semlegesítésére. A befektetési jegyek árfolyam-ingadozása a Részalapok portfóliójában található befektetési alapok árfolyammozgását követve a mérséklet szintet is elérheti, így kedvezőtlen esetben a Befektetési jegyek visszaváltása akár az átlagot meghaladó mértékű árfolyamveszteséggel is járhat. A fenitek alapján a Részalapokba történő befektetéshez legalább a kockázatokkal szembeni semleges kockázatvállalási hajlandóság ajánlott. A legalább 5 éves javasolt befektetési időtáv alatt akár átlagosnak tekinthető szintet meghaladó várható hozamra is lehetőség nyílhat.

→ Referenciaindex követése: a Részalapok referenciamutatóként a fent említett referenciaindex-kombinációkat alkalmazzák a teljesítményének mérésére. Az Alapkezelő döntése alapján a Részalapok portfóliójában lévő eszközök köre akár jelentősen is eltérhet a referenciaindex-kombinációban szereplő eszközöktől a minél magasabb hozam elérése érdekében, ezért a Részalapok a Bizottság 583/2010/EU rendelete 7. cikk (1) bekezdése d) pontja értelmében aktívan kezelt befektetési alapnak minősül.

Az egyes Részalapok pénzügyi célját a Tájékoztató 3.2 pontjában bemutatott kockázatvállalási hajlandósághoz, hozamvárakozáshoz, befektetési időhorizonthoz és a befektetési jegyekre jellemző árfolyamingadozáshoz illeszkedő befektetői profil mentén történő tőkenövekedés jelenti a Kezelési szabályzat jelen, illetve 12. pontjában bemutatott befektetési célok és stratégia mentén.

Az egyes Részalapok által követett fenntarthatósági megközelítés:

Részalap	Aktív szerep	Szektor korlát	Kibocsátó korlát	Szektor kizárás	Kibocsátó kizárás	ESG integráció	SFDR megfelelés
CIB Start Tőkevédett Részalap		x	x				6. cikk
CIB Start 2 Részalap		x	x				6. cikk
CIB Euró Start Tőkevédett Részalap		x	x				6. cikk
CIB Dollár Start Részalap		x	x				6. cikk
CIB Kincsem Kötvény Részalap		x	x				6. cikk
CIB Közép-európai Részvény Részalap		x	x				6. cikk
CIB Európai Részvény Alapok Részalapja (2022/09/19-ét megelőzően hatályos megnevezés: CIB Fundamentum Részvény Részalap)		x	x				6. cikk
CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja		x	x				6. cikk
CIB Indexkövető Részvény Részalap		x	x				6. cikk
CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja		x	x				6. cikk
CIB Nyersanyag Alapok Részalapja		x	x				6. cikk
CIB Arany Alapok Részalapja		x	x				6. cikk
CIB Relax Részalap		x	x				6. cikk
CIB Euró Relax Részalap		x	x				6. cikk
CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja (2021/06/28-át megelőzően hatályos megnevezés: CIB Kötvény Plusz Részalap)		x	x				6. cikk
CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja (2021/06/28-át megelőzően hatályos megnevezés: CIB Algoritmus Alapok Részalapja)		x	x				6. cikk
CIB Balance Alapok Részalapja		x	x				6. cikk
CIB Euró Balance Alapok Részalapja		x	x				6. cikk
CIB Reflex Alapok Részalapja		x	x				6. cikk
CIB Euró Reflex Alapok Részalapja		x	x				6. cikk
CIB Private Banking Vagyon Alapok Részalapja		x	x				6. cikk
CIB Dollár Private Banking Vagyon Alapok Részalapja		x	x				6. cikk

Ahol:

- Aktív szerepvállalás: az egyes Részalapok igyekeznek hatást gyakorolni azon vállalatok vezetésére, amelyekben befektetésekkel rendelkeznek, például részvényeken keresztüli szavazással a hozamok és a fenntarthatóság javításának céljából.
- A Társadalmilag Felelős-nek (SRI) nem tekinthető ágazatokhoz kapcsolódó korlátozás: az egyes Részalapok részesedése nem haladja meg a referenciaértékben lévő súlyukat azokban a kibocsátókban, amelyek közvetlenül részt vesznek ellentmondásos fegyverek gyártásában, vagy amelyek jövedelmének több mint 25%-a az erőművekben felhasználásra kerülő szén értékesítéséből vagy felhasználásából származik. Példák ellentmondásos fegyverekre: taposóaknák, repeszlövedékek, szegényített uránt tartalmazó, illetve nukleáris, biológiai és vegyi fegyverek.
- ESG szempontok szerint kritikus kibocsátói szintű korlátozás: az egyes Részalapok részesedései azokban a kibocsátókban, amelyeknek az MSCI ESG Research által megállapított ESG pontszámai a legalacsonyabbak között vannak („CCC” besorolásúak) nem haladják meg a kibocsátó referenciaindexbeli súlyát.

- A Társadalmilag Felelős-nek (SRI) nem tekinthető ágazatokhoz kapcsolódó kizárás: az egyes Részalapok kizárják azokat a kibocsátókat, amelyek közvetlenül részt vesznek ellentmondásos fegyverek gyártásában, vagy amelyek jövedelmének több mint 25%-a az erőművekben felhasználásra kerülő szénből származik. Példák ellentmondásos fegyverekre: taposóaknák, repeszlövedékek, szegényített uránt tartalmazó, illetve nukleáris, biológiai és vegyi fegyverek.
- ESG szempontok szerint kritikus kibocsátói szintű kizárás: az egyes Részalapok kizárják azokat a kibocsátókat, amelyeknek az MSCI ESG Research által megállapított ESG pontszámai a legalacsonyabbak között vannak (az MSCI Resarch meghatározása szerint CCC besorolásúak), amennyiben ezek ESG-profilja az után sem javul, hogy az egyes Részalapok ezek javítását célozták elérni a vezetőséggel való egyeztetéseken vagy részvényeken keresztüli szavazás útján.
- ESG-integráció: az egyes Részalapok ESG-tényezőket integrálnak a portfóliójuk felépítésébe azzal a céllal, hogy olyan portfóliót hozzanak létre, amelynek az MSCI ESG Research által megállapított átlagos ESG-pontszáma magasabb, mint a referenciaértékéé (ha van ilyen) vagy a befektetési területé (ha nincs referenciaértéke). Az egyes Részalapok kizárják azokat a kibocsátókat, amelyek nem követik a jó vállalatirányítási gyakorlatokat.
- SFDR rendeletnek való megfelelés jelölésének értelmezése: „6. cikk”: A Részalap megfelel az SFRD rendelet 6. cikkének, valamint nem tartozik az SFDR rendelet 8. cikke (1) bekezdésének vagy 9. cikke (1), (2) vagy (3) bekezdésének hatálya alá. A Részalap befektetési döntéshozatali folyamataiba a fenntarthatósági kockázatokat és azok kezelését integrálja.

13. AZON ESZKÖZKATEGÓRIÁK MEGJELÖLÉSE, AMELYEKBE A RÉSZALAP BEFEKTETHET, KÜLÖN UTALÁSSAL ARRA VONATKOZÓAN, HOGY A RÉSZALAP SZÁMÁRA ENGEDÉLYEZETT-E A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK ALKALMAZÁSA

Az egyes Részalapok számára befektetésre tervezett célterületek	CIB Start Tőkevédett Részalap	CIB Euró Start Tőkevédett Részalap	CIB Start 2 Részalap	CIB Dollár Start Részalap	CIB Kincsem Kötvény Részalap	CIB Európai Részvény Alapok Részalapja	CIB Fejlett Rész-vénypiaci Alapok Részalapja	CIB Feltö-rekvő Részvény-piaci Alapok Részalapja	CIB Közép-európai Részvény Részalap	CIB Indexkövető Részvény Részalap	CIB Nyersanyag Alapok Részalapja	CIB Arany Alapok Részalapja
Folyószámla, likvid eszközök, lekötött bankbetétek												
forint	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen
deviza	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen
Pénzpiaci eszközök												
forint	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen
deviza	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen
Átruházható értékpapírok												
állampapírok	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen
forint	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen
deviza	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen
hitelintézeti, vállalati, egyéb kötvények, jelzáloglevelek	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen		igen	igen
forint	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen		igen	igen
deviza	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen		igen	igen
részvények						igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen
belföldi						igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen
külföldi						igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen
kollektív befektetési értékpapírok	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen
Repó-, fordított repóügyletek	igen	igen	igen	igen	igen							
Értékpapír-kölcsön ügyletek	igen	igen	igen	igen	igen				igen	igen		
Származtatott ügyletek												
tőzsdén kívüli határidős ügyletek	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen		igen	igen
tőzsdei határidős ügyletek	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen
kamatlábcsere-ügyletek	igen	igen	igen	igen	igen							

Az egyes Részalapok számára befektetésre tervezett célterületek	CIB Relax Részalap	CIB Euró Relax Részalap	CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja	CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja	CIB Balance Alapok Részalapja	CIB Euró Balance Alapok Részalapja	CIB Reflex Alapok Részalapja	CIB Euró Reflex Alapok Részalapja	CIB Private Banking Vagyon Alapok Részalapja	CIB Dollár Private Banking Vagyon Alapok Részalapja
Folyószámla, likvid eszközök, lekötött bankbetétek										
forint	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen
deviza	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen
Pénzpiaci eszközök										
forint	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen
deviza	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen
Átruházható értékpapírok										
állampapírok	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen
forint	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen
deviza	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen
hitelintézeti, vállalati, egyéb kötvények, jelzáloglevelek	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen
forint	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen
deviza	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen
részvények	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen
belföldi	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen
külföldi	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen
kollektív befektetési értékpapírok	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen
Repó-, fordított repóügyletek	**igen**	**igen**								
Értékpapír-kölcsön ügyletek	**igen**	**igen**							**igen**	**igen**
Származtatott ügyletek										
tőzsdén kívüli határidős ügyletek	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen
tőzsdei határidős ügyletek	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen	igen
kamatlábcsere-ügyletek	igen	igen								

14. AZ EGYES PORTFÓLIÓELEMEK MAXIMÁLIS, ILLETVE MINIMÁLIS VAGY TERVEZETT ARÁNYA

Az egyes Részalapok által alkalmazni tervezett minimum, cél, illetve maximum arányok %-os mértékben kifejezve	CIB Start Tőkevédett Részalap	CIB Euró Start Tőkevédett Részalap	CIB Start 2 Részalap	CIB Dollár Start Részalap	CIB Kincsem Kötvény Részalap	CIB Európai Részvény Alapok Részalapja	CIB Fejlett Rész-vénypiaci Alapok Részalapja	CIB Feltö-rekvő Részvény-piaci Alapok Részalapja	CIB Közép-európai Részvény Részalap	CIB Indexkövető Részvény Részalap	CIB Nyersanyag Alapok Részalapja	CIB Arany Alapok Részalapja
Folyószámla, likvid eszközök, lekötött bankbetétek												
forint	20-100%	20-100%	0-50%	0-30%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-100%	0-100%	0-20%	0-10%
deviza	20-100%	20-100%	0-50%	0-30%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-100%	0-100%	0-20%	0-10%
Pénzpiaci eszközök												
forint	20-100%	20-100%	0-50%	0-30%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-100%	0-100%	0-20%	0-10%
deviza	20-100%	20-100%	0-50%	0-30%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-100%	0-100%	0-20%	0-10%
Átruházható értékpapírok												
állampapírok	0-80%	0-80%	50-100%	50-100%	80-100%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-100%	0-20%	0-10%
forint	0-80%	0-80%	50-100%	50-100%	80-100%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-100%	0-20%	0-10%
deviza	0-80%	0-80%	0-20%	50-100%	80-100%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-100%	0-20%	0-10%
hitelintézeti, vállalati, egyéb kötvények, jelzáloglevelek	0-80%	0-80%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%		0-20%	0-10%
forint	0-80%	0-80%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%		0-20%	0-10%
deviza	0-80%	0-80%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%		0-20%	0-10%
részvények						0-20%	0-20%	0-20%	0-100%	0-100%	0-20%	0-20%
belföldi						0-20%	0-20%	0-20%	0-100%	0-100%	0-20%	0-20%
külföldi						0-20%	0-20%	0-20%	0-100%	0-100%	0-20%	0-20%
kollektív befektetési értékpapírok	0-10%	0-10%	0-10%	0-10%	0-10%	80-100%	80-100%	80-100%	0-10%	0-100%	80-100%	90-100%
Repó-, fordított repóügyletek	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%							
Értékpapír-kölcsön ügyletek	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%				0-20%	0-100%		
Származtatott ügyletek												
tőzsdén kívüli határidős ügyletek	-50%-+50%	-50%-+50%	-50%-+50%	-50%-+50%	-50%-+50%	-100%-+200%	-100%-+200%	-100%-+200%	-100%-+200%		-100%-+200%	-100%-+200%
tőzsdei határidős ügyletek	-50%-+50%	-50%-+50%	-50%-+50%	-50%-+50%	-50%-+50%	-100%-+200%	-100%-+200%	-100%-+200%	-100%-+200%	-100%-+200%	-100%-+200%	-100%-+200%
kamatlábcsere-ügyletek	-50%-+50%	-50%-+50%	-50%-+50%	-50%-+50%	-50%-+50%							

Az egyes Részalapok által alkalmazni tervezett minimum, cél, illetve maximum arányok %-os mértékben kifejezve	CIB Relax Részalap	CIB Euró Relax Részalap	CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja	CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja	CIB Balance Alapok Részalapja	CIB Euró Balance Alapok Részalapja	CIB Reflex Alapok Részalapja	CIB Euró Reflex Alapok Részalapja	CIB Private Banking Vagyon Alapok Részalapja	CIB Dollár Private Banking Vagyon Alapok Részalapja
Folyószámla, likvid eszközök, lekötött bankbetétek										
forint	0-50%	0-50%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%
deviza	0-50%	0-50%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%
Pénzpiaci eszközök										
forint	0-50%	0-50%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%
deviza	0-50%	0-50%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%
Átruházható értékpapírok										
állampapírok	0-40%	0-40%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%
forint	0-40%	0-40%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%
deviza	0-40%	0-40%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%
hitelintézeti, vállalati, egyéb kötvények, jelzáloglevelek	0-40%	0-40%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%
forint	0-40%	0-40%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%
deviza	0-40%	0-40%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%
részvények	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%
belföldi	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%
külföldi	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%	0-20%
kollektív befektetési értékpapírok	0-20%	0-20%	80-100%	80-100%	80-100%	80-100%	80-100%	80-100%	80-100%	80-100%
Repó-, fordított repóügyletek	**0-20%**	**0-20%**								
Értékpapír-kölcsön ügyletek	**0-20%**	**0-20%**							**0-20%**	**0-20%**
Származtatott ügyletek										
tőzsdén kívüli határidős ügyletek	-50%-+50%	-50%-+50%	-100%-+200%	-100%-+200%	-100%-+200%	-100%-+200%	-100%-+200%	-100%-+200%	-100%-+200%	-100%-+200%
tőzsdei határidős ügyletek	-50%-+50%	-50%-+50%	-100%-+200%	-100%-+200%	-100%-+200%	-100%-+200%	-100%-+200%	-100%-+200%	-100%-+200%	-100%-+200%
kamatlábcsere-ügyletek	-50%-+50%	-50%-+50%								

Székhely
H-1027 Budapest
Medve utca 4 -14.
Telefon: (06 1) 423 24 00
Fax: (06 1) 489 66 64

Eurizon Asset Management Hungary Zrt. / Eurizon Asset Management Hungary Ltd.
Nyilvántartó cégbíróság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044283 Adószám: 11969347-2-41 Tevékenységi engedély száma: PSZÁF III/100.036-4/2002.

Company of INTESA SANPAOLO

- A Részalapok a portfóliójában található egyes elemek minimális, illetve maximális arányát illetően a jelen Tájékoztatóban és Kezelési szabályzatban kifejezetten feltüntetett korlátokat kivéve a mindenkor hatályos jogszabályi előírásokban, így különösen a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendeletben szereplő korlátokat alkalmazzák, azokhoz képest szigorúbb korlátozásokat nem vállalnak. A jelen pont az egyes Részalapok befektetési stratégiájának megvalósítása, napi működése során várható, korlátozást nem jelentő, tervezett célarányok bemutatására szolgál.
- Az egyes Részalapok folyószámlájának portfólión belüli arányát az adott Részalap által szerzett követelések és vállalt kötelezettségek értékének egyenlege módosítja, mely azt eredményezi, hogy az adott Részalap vagyonán belüli részarányát, és ezáltal a többi portfólióelem részarányát sem lehetséges pontos célarányokkal meghatározni.
- A származtatott ügyletek értéke az egyes Részalapok folyamatos futamideje során jelentősen változhat, mely azt eredményezi, hogy az adott Részalap vagyonán belüli részarányát, és ezáltal a többi portfólióelem részarányát sem lehetséges pontos célarányokkal meghatározni.
- Az egyes Részalapok portfóliójában található állampapírok az állampapír-kibocsátók által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat, így többek között diszkontkincstárjegyeket, közép és hosszú lejáratú, fix, illetve változó kamatozású államkötvényeket jelenthetnek.
- Az egyes Részalapok portfóliójában található hitelintézeti kötvények a bankok által kibocsátott, illetve banki garanciával rendelkező hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat jelenthetnek.
- Az egyes Részalapok portfóliójában található kötvények devizabelföldi és devizakülföldi gazdasági társaságok által kibocsátott kötvényeket, kereskedelmi kötvényeket jelenthetnek.
- Az egyes Részalapok portfóliójában található jelzáloglevelek belföldön és külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézetek által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevelet jelenthetnek.
- Az egyes Részalapok portfóliójában található repó- és fordított repóügyletek a 2015/2365 EU rendelet értelmében olyan repó-, és inverz repó megállapodást jelenthetnek, amely az adott Részalap portfóliójában található bármely pénzpiaci eszköz, állampapír, vállalati, hitelintézeti és egyéb kötvény, jelzáloglevél tulajdonjogának, illetve az ahhoz fűződő olyan garantált jognak az átruházására vonatkozik, amelyek esetében a garanciát az értékpapírhoz fűződő joggal rendelkező elismert tőzsde bocsátja ki, és a megállapodás nem teszi lehetővé az eladó számára, hogy az adott értékpapírt adott időpontban egyszerre több félnek ruházza át, illetőleg más ügylethez adja biztosítékul. A szerződéskötéssel egyidejűleg az értékpapírra, illetve azokat helyettesítő, ugyanolyan típusú értékpapírra az eladó visszavásárlási kötelezettséget, a vevő az eladó részére történő viszonteladási kötelezettséget vállal a szerződésben meghatározott vagy az eladó által meghatározandó jövőbeli időpontban történő meghatározott visszavásárlási, illetve viszonteladási áron. A felek közötti megállapodás rendelkezhet úgy is, hogy az ügylet tárgyát képező és biztosítékul szolgáló értékpapír más egyenértékű értékpapírra kicserélhető. Az ügylet az értékpapír eladója szempontjából repóügyletnek, az értékpapír vevője szempontjából fordított repóügyletnek tekintendő. Az adott Részalap portfóliójában található repó- és fordított repóügyletek célja az adott Részalap eszközértékének, befektetései hozamának növelése, likviditási feltételeinek javítása. Az adott Részalap repó- és fordított repóügyleteket az Alapkezelő által a meghatározott végrehajtási helyszíneket jelentő partnereivel, valamint az Alapkezelő kapcsolt vállalkozásaival köthet. Az adott Részalap által kötött repó- és fordított repóügyletek eredményéből származó minden nyereség, illetve veszteség az adott Részalap által elért teljesítmény részeként kerül elszámolásra, nem történik megosztás az Alapkezelővel.
- Az egyes Részalapok portfóliójában található értékpapír-kölcsön ügyletek a 2015/2365 EU rendelet értelmében az adott Részalap portfóliójában található bármely átruházható értékpapír kölcsönbe adása, illetve vétele keretében az értékpapír tulajdonjogának olyan átruházását jelentik, amelynek keretében a kölcsönbe adó a kölcsönbe vevő részére azzal a kötelezettséggel ruház át értékpapírt, hogy a kölcsönbe vevő köteles azonos darabszámú és azonos sorozatú értékpapírt egy, a szerződésben vagy a kölcsönbe adó által meghatározott jövőbeni időpontban visszaadni a kölcsönbe adó vagy az általa megjelölt harmadik személy részére. Az adott Részalap értékpapír-kölcsön ügylet keretében kölcsön vehet, illetve kölcsön adhat értékpapírt, melyek célja az adott Részalap eszközértékének, befektetései hozamának növelése, illetve a befektetések végrehajtási, elszámolási kockázatának csökkentése. Az adott Részalap értékpapír-kölcsön ügyleteket az Alapkezelő által meghatározott végrehajtási helyszíneket jelentő partnereivel, valamint az Alapkezelő kapcsolt vállalkozásaival köthet. Az adott Részalap által kötött értékpapír-kölcsön ügyletek eredményéből származó minden nyereség, illetve veszteség az adott Részalap által elért teljesítmény részeként kerül elszámolásra, nem történik megosztás az Alapkezelővel.
- Az egyes Részalapok portfóliójában található kamatlábcsere-ügylet (swap) azonos, illetve különböző devizában lévő kamatlábak cseréjére vonatkozó olyan összetett megállapodás, amely általában egy azonnali és egy határidős adásvételi ügyletből, illetve több határidős ügyletből tevődik össze és általában jövőbeni pénzáramlások cseréjét vonja maga után. Az adott Részalap portfóliójában található különböző devizában lévő kamatlábcsere-ügylet esetében az adott Részalap abban állapodik meg, hogy egy meghatározott időtávra és névértékre vonatkozóan egy adott devizaösszeget és annak kamatait egy másik devizaösszegre és annak kamataira cseréli. Az adott Részalap portfóliójában található azonos devizában lévő kamatlábcsere-ügylet esetében az adott Részalap abban állapodik meg, hogy kamatfizetéseit azonos pénznemben, meghatározott időtávra és névértékre vonatkozóan cseréli. Az adott Részalap kamatlábcsere-ügyleteket az Alapkezelő által meghatározott végrehajtási helyszíneket jelentő partnereivel, valamint az Alapkezelő kapcsolt vállalkozásaival köthet. Az adott Részalap által kötött kamatlábcsere-ügyletek eredményéből származó minden nyereség, illetve veszteség az adott Részalap által elért teljesítmény részeként kerül elszámolásra, nem történik megosztás az Alapkezelővel.
  Az egyes Részalapok portfóliójában található kamatlábcsere-ügyletek (swap) nem a 2015/2365 EU rendeletben meghatározott teljeshozam-csereügyleteket jelentenek.

- Az adott Részalap portfóliójában található kollektív befektetési értékpapírok nyílt-, és zártvégű értékpapír befektetési alapok vagy más kollektív befektetési formák által kibocsátott befektetési jegyeket, illetve ETF-eket jelenthetnek.

15. A BEFEKTETÉSI POLITIKA MINDEN ESETLEGES KORLÁTOZÁSA, VALAMINT BÁRMELY OLYAN TECHNIKA, ESZKÖZ VAGY HITELFELVÉTELI JOGOSÍTVÁNY, AMELY A RÉSZALAP KEZELÉSÉHEZ FELHASZNÁLHATÓ, IDEÉRTVE A TŐKEÁTTÉTEL ALKALMAZÁSÁRA, KORLÁTOZÁSÁRA, A GARANCIÁK ÉS ESZKÖZÖK ÚJBÓLI FELHASZNÁLÁSÁRA VONATKOZÓ MEGÁLLAPODÁSOKAT ÉS AZ ALKALMAZHATÓ TŐKEÁTTÉTEL LEGNAGYOBB MÉRTÉKÉT, UTALVA ARRA, HOGY ABA ESETÉBEN AZ ÉVES ÉS FÉLÉVES JELENTÉS TARTALMAZZA A 6. MELLÉKLET XI. PONTJÁNAK MEGFELELŐ INFORMÁCIÓKAT

Az egyes Részalapokra vonatkozó befektetési korlátok	CIB Start Tőkevédett Részalap	CIB Euró Start Tőkevédett Részalap	CIB Start 2 Részalap	CIB Dollár Start Részalap	CIB Kincsem Kötvény Részalap	CIB Közép-európai Részvény Részalap	CIB (Euró) Relax Részalap	CIB Európai Részvény Alapok Részalapja	CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok	CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok	CIB Nyersanyag Alapok Részalapja	CIB Arany Alapok Részalapja	CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja	CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok	CIB (Euró) Balance Alapok Részalapja	CIB (Euró) Reflex Alapok Részalapja	CIB (Dollár) Private Banking Vagyon Alapok Részalapja	CIB Indexkövető Részvény Részalap
Az egyes Részalapok az alábbi szabályok szerint fektethetnek be: → 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 2. § (1) bekezdésének a), b), c) és d) pontjában felsorolt átruházható értékpapírok, pénzpiaci eszközök, ahol a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 2. § (1) bekezdésének a) pontja szerint szabályozott piacnak a Tpt. 5. § (1) bekezdésének 114. pontja szerint foglaltakat tekintjük, valamint 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 2. § (1) bekezdésének c) pontja szerint harmadik ország tőzsdéjének tekintjük az RTS Stock Exchange-t (http://www.rts.ru), az Istanbul Stock Exchange-t (http://www.ise.org/Home.aspx), a Zagreb Stock Exchange-t (http://www.zse.hr), a Belgrade Stock Exchange-t (http://www.belex.rs), a Montenegro Stock Exchange-t (http://www.mnse.me), a Macedonian Stock Exchange-t (http://www.mse.mk), a Banja Luka Stock Exchange-t (http://www.blberza.com), a Sarajevo Stock Exchange-t (http://www.sase.ba), a Tirana Stock Exchange-t (http://www.tmx.com), a Georgian Stock Exchange-t (http://www.gse.ge), → 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 2. § (1) bekezdésének a), b), c) és d) pontja szerinti feltételeknek nem megfelelő egyéb állampapírok, → 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 2. § (1) bekezdésének e) pontja, ea)-ec) alpontja szerinti feltételeknek megfelelő befektetési jegyek, egyéb kollektív befektetési értékpapírok, → 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 2. § (1) bekezdésének h) pontja szerinti pénzpiaci eszközök, → bankbetétek, folyószámlán elhelyezett összegek az adott Részalap befektetési politikájának megvalósításához szükséges devizanemekben, → járulékos likvid eszközök, → származtatott ügyletek.	igen							igen										igen

Az egyes Részalapokra vonatkozó befektetési korlátok	CIB Start Tőkevédett Részalap	CIB Euró Start Tőkevédett Részalap	CIB Start 2 Részalap	CIB Dollár Start Részalap	CIB Kincsem Kötvény Részalap	CIB Közép-európai Részvény Részalap	CIB (Euró) Relax Részalap	CIB Európai Részvény Alapok Részalapja	CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok	CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok	CIB Nyersanyag Alapok Részalapja	CIB Arany Alapok Részalapja	CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja	CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok	CIB (Euró) Balance Alapok Részalapja	CIB (Euró) Reflex Alapok Részalapja	CIB (Dollár) Private Banking Vagyon Alapok Részalapja	CIB Indexkövető Részvény Részalap
Az egyes Részalapok egyetlen kibocsátóban sem szerezhetnek minősített befolyást, illetve nyilvánosan működő részvénytársaságban nem szerezhetnek nyilvános vételi ajánlattételi kötelezettséget megalapozó befolyást. Az egyes Részalapok egy kibocsátó szavazásra nem jogosító részvényeinek legfeljebb 10%-át, illetve az egy kibocsátó hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjainak legfeljebb 20%-át szerezhetik meg. A jelen pontban szereplő korlátokat nem kell figyelembe venni az EGT-állam vagy annak önkormányzata által forgalomba hozott vagy garantált átruházható értékpapírok és pénzpiaci eszközök, a harmadik ország által forgalomba hozott vagy garantált átruházható értékpapírok és pénzpiaci eszközök, valamint a nemzetközi pénzügyi intézmény, valamint az olyan nemzetközi közjogi szervezetek által kibocsátott átruházható értékpapírok esetében, amelyeknek egy vagy több tagállam a tagja esetében.	igen							igen										igen
Az egyes Részalapok eszközeiknek legfeljebb 10%-át fektethetik a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 17. § (1) bekezdésben nem említett értékpapírokba, pénzügyi eszközökbe.	igen							igen										igen
Az egyes Részalapok eszközeinek 10%-át fektethetik be ugyanazon kibocsátó által kibocsátott átruházható értékpapírokba, pénzpiaci eszközökbe. Az egyes Részalapok esetében 15%-os korlát alkalmazható olyan átruházható értékpapírok esetében, amelyeket szabályozott piacon vagy multilaterális kereskedési rendszeren forgalmaznak, feltéve, hogy az utolsó naptári negyedévben mért napi átlagos forgalmuk meghaladja a 100 millió HUF összeget. A jelen szabály nem vonatkozik a befektetési alapok befektetési jegyeire, vagy egyéb kollektív befektetési forma értékpapírjaira.	igen							igen										igen, a BUX index kosarában szereplő részvények kivételével
Az egyes Részalapok esetében 35%-os korlát alkalmazható abban az esetben, ha az átruházható értékpapírok vagy pénzpiaci eszközök kibocsátója vagy garanciavállalója egy EGT-állam, annak helyi hatósága, harmadik ország, vagy olyan nemzetközi közjogi szerv, amelynek egy vagy több EGT-állam is tagja.	igen							igen										igen, a BUX index kosarában szereplő részvények kivételével
Az előző bekezdéstől eltérően a 10% korláttal szemben 25%-os korlát alkalmazható a Magyarországon székhellyel rendelkező jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek esetében, továbbá olyan kötvények esetében, amelyek kibocsátója egy tagállamban székhellyel rendelkező és jogszabálynál fogva a kötvénytulajdonosok érdekeinek védelmére létrehozott különleges állami felügyelet hatálya alatt álló hitelintézet. Ennek feltétele, hogy ez utóbbinak a kötvények kibocsátásából befolyt összegeket jogszabálynál fogva olyan eszközökbe kell befektetni, amelyek a kötvények futamideje alatt mindvégig alkalmasak a kötvényekhez rendelt követelések kielégítésére, és amelyeket a kibocsátó felszámolása esetén első helyen a tőke visszatérítésére és a felhalmozott kamat kifizetésére kell felhasználni. Amennyiben az adott Részalap eszközeinek több mint 10%-át fekteti az e bekezdés hatálya alá tartozó, egy kibocsátó által kibocsátott értékpapírokba, ezeknek a befektetéseknek az összértéke nem haladhatja meg az adott Részalap eszközeinek 80%-át.	igen							igen										igen

Az egyes Részalapokra vonatkozó befektetési korlátok	CIB Start Tőkevédett Részalap	CIB Euró Start Tőkevédett Részalap	CIB Start 2 Részalap	CIB Dollár Start Részalap	CIB Kincsem Kötvény Részalap	CIB Közép-európai Részvény Részalap	CIB (Euró) Relax Részalap	CIB Európai Részvény Alapok Részalapja	CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok	CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok	CIB Nyersanyag Alapok Részalapja	CIB Arany Alapok Részalapja	CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja	CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok	CIB (Euró) Balance Alapok Részalapja	CIB (Euró) Reflex Alapok Részalapja	CIB (Dollár) Private Banking Vagyon Alapok Részalapja	CIB Indexkövető Részvény Részalap
Az egyes Részalapok eszközeiknek 40%-át nem haladhatja meg azon kibocsátók átruházható értékpapírjainak és pénzpiaci eszközeinek összértéke, amelyekben az adott Részalap által történő befektetések értéke egyenként meghaladja az adott Részalap eszközeinek 10%-át.. Ez nem vonatkozik azokra a bankbetét elhelyezésekre, illetve OTC származtatott ügyletekre, amelyeket az adott Részalap a CIB Bank Zrt.-vel vagy bármely más, prudenciális felügyelet hatálya alatt álló hitelintézettel köt. Az előző pontok szerinti 25%-os, illetve 35%-os korláttal szabályozott értékpapírokat és pénzpiaci eszközöket, valamint a kollektív befektetési értékpapírokat a 40%-os korlát alkalmazása szempontjából nem kell figyelembe venni.	igen							igen										igen, BUX index kosarában szereplő részvények kivételével
Az egyes Részalapok eszközeiknek 100%-át fektethetik EGT vagy OECD tagállam által kibocsátott vagy garantált állampapírokba és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, ha eszközeiknek legfeljebb 35%-át fektetik egy adott sorozatba tartozó értékpapírba.	igen							igen										igen
Az adott Részalap eszközeinek 20%-ot meghaladó részét az Alapkezelő által a 231/2013/EU Rendelet 27-28. cikkei alapján meghatározott végrehajtási helyszíneket jelentő partnereknél pénzpiaci eszközökbe, lekötött bankbetétekbe, illetve a végrehajtási helyszíneket jelentő partnerekkel kötött tőzsdei és tőzsdén kívüli származtatott ügyletekbe fektetheti.	igen							igen										igen
Az egyes Részalapok egy kibocsátó hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjainak legfeljebb 20%-át szerezhetik meg. Ez utóbbi korlát figyelmen kívül hagyható a megszerzés időpontjában, amennyiben a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok bruttó értékét vagy a forgalomba hozandó értékpapírok nettó értékét ebben az időpontban nem lehet meghatározni. Nem kell figyelembe venni a jelen bekezdésben szereplő korlátokat az EGT-állam vagy annak önkormányzata által forgalomba hozott vagy garantált átruházható értékpapírok és pénzpiaci eszközök esetében, a harmadik ország által forgalomba hozott vagy garantált átruházható értékpapírok és pénzpiaci eszközök esetében, nemzetközi pénzügyi intézmény, valamint az olyan nemzetközi közjogi szervezetek által kibocsátott átruházható értékpapírok esetében, amelyeknek egy vagy több tagállam a tagja.	igen							igen										igen
A Részalap portfóliójában szereplő értékpapírok súlya az egyes értékpapírok BUX indexbeli súlyától legfeljebb ±5 százalékponttal térhet el, a súlyok számításánál figyelembe kell venni a származtatott ügyletekből származó pozíciót is.	nem							nem										igen
Az egyes Részalapok a Kezelési szabályzat III. fejezet, 21. pontjában található kivételektől eltekintve eszközeiknek legfeljebb 20%-át fektethetik egy adott befektetési alap befektetési jegyeibe, vagy egyéb kollektív befektetési forma értékpapírjába.	nem	nem	nem	nem	igen	igen	igen	igen										igen

Az egyes Részalapokra vonatkozó befektetési korlátok	CIB Start Tőkevédett Részalap	CIB Euró Start Tőkevédett Részalap	CIB Start 2 Részalap	CIB Dollár Start Részalap	CIB Kincsem Kötvény Részalap	CIB Közép-európai Részvény Részalap	CIB (Euró) Relax Részalap	CIB Európai Részvény Alapok Részalapja	CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok	CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok	CIB Nyersanyag Alapok Részalapja	CIB Arany Alapok Részalapja	CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja	CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok	CIB (Euró) Balance Alapok Részalapja	CIB (Euró) Reflex Alapok Részalapja	CIB (Dollár) Private Banking Vagyon Alapok Részalapja	CIB Indexkövető Részvény Részalap
Az adott Részalap portfóliójában található repó- és fordított repóügyletek együttes értéke az adott Részalap eszközeinek 100%-át nem haladhatja meg.	igen							nem	nem	nem	nem	nem	nem	nem	nem	nem	igen	igen
Az adott Részalap portfóliójában található értékpapír-kölcsön ügyletek együttes értéke az adott Részalap eszközeinek 100%-át nem haladhatja meg.																		
Az adott Részalap portfóliójában található kamatlábcsere-ügyletek együttes értéke az adott Részalap eszközeinek ±100%-át nem haladhatja meg.																		
Az adott Részalap eszközeinek összességében legfeljebb 10%-át fektetheti más befektetési alapok befektetési jegyeibe, vagy egyéb kollektív befektetési formák értékpapírjaiba.	igen	igen	igen	igen	nem	nem	nem	nem										nem

- Amennyiben a jelen pontban rögzített befektetési korlátok lehetséges megsértése az adott Részalap portfóliójában található eszközök értékelési árainak változása miatt következik be, az Alapkezelő legfeljebb 30 napon belül biztosítja az adott Részalap jelen pontban rögzített befektetési korlátoknak történő megfelelését.
- Az Alapkezelő a rá és az adott Részalapra vonatkozó mindenkori jogszabályi kötelezettségeknek való maradéktalan megfelelés biztosítása érdekében az Alapkezelőtől elvárható legnagyobb gondossággal tartja be a jelen pontban rögzített befektetési korlátokat, követi a portfólióelemek Kezelési szabályzat III. fejezet, 14. pontjában szereplő célarányait. Amennyiben ezek megsértése az adott Részalap Befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazásának az adott Részalap portfóliójára gyakorolt hatása miatt következik be, ennek elkerülésére az Alapkezelőnek előzetesen nincs lehetősége. Ebben az esetben az Alapkezelőnek a jelen pontban rögzített befektetési korlátokat kizárólag a megsértést követően a piaci körülmények függvényében lehető legrövidebb időn belül, utólag van módja helyreállítani és ismételten betartani.
- Az Alapkezelő az adott Részalap portfóliójában található eszközökre kötött adásvétel ügyletek elszámolásához az adott Részalap portfóliójában járulékos likvid eszközöket tarthat, amelyek a Kezelési szabályzat III. fejezet, 14. pontja szerint követendő célarányaitól átmenti eltéréseket okozhatnak, különösen a még elszámolás alatt lévő adásvétel ügyletek során.
- Az Alapkezelő az adott Részalap portfóliójában található eszközökre kötött adásvétel ügyletek, az adott Részalap által fizetendő költségek felszámítása, időbeli elhatárolása, pénzügyi rendezése, valamint az adott Részalap Befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazása során az adott Részalapot megillető követeléseket, illetve az adott Részalapot terhelő kötelezettségeket szerez, illetve vállal. Ezek egyenlege a jelen pontban rögzített befektetési korlátoknak történő megfelelése, illetve a portfólióelemek Kezelési szabályzat III. fejezet, 14. pontjában szereplő célarányok követése szempontjából az adott Részalap folyószámláján elhelyezett összegeket módosító tényezőként kerül figyelembe vételre.
- Az adott Részalap nem köteles betartani az e részben foglalt befektetési korlátokat a tulajdonában lévő átruházható értékpapírokhoz vagy pénzpiaci eszközökhöz tartozó jegyzési jogok gyakorlása során, illetve a korlátoknak az adott Részalapon kívül álló okból történő túllépése esetén. Az adott Részalap ilyen túllépés esetén az eladási ügyletei során - a befektetők érdekeinek figyelembevételével - a lehető leghamarabb, de legkésőbb 90 napon belül köteles megfelelni a fenti korlátoknak.
- Ha az Alapkezelő az adott Részalap eszközeit olyan más kollektív befektetési forma kollektív befektetési értékpapírjába fekteti be, amelyet az Alapkezelő, vagy a vele szoros kapcsolatban lévő másik befektetési alapkezelő kezel - ideértve azt az esetet is, amikor a befektetési alapkezelő alvállalkozóként kezeli az adott Részalapot -, a befektetéssel, illetve annak megszüntetésével kapcsolatosan az adott Részalapra eladási és visszaváltási jutalék nem terhelhető.
- Az adott Részalapnak az Alapkezelő kapcsolt vállalkozásaival kötött, valamint az Alapkezelő által kezelt egyéb kollektív befektetési formák, portfóliók egymás közötti ügyletei esetén az ügylet kötésekor érvényben lévő piaci árat dokumentálni kell.

- Az adott Részalap nem fektethet be a saját maga által kibocsátott befektetési jegybe. Az adott Részalap nem vásárolhat az Alapkezelő tulajdonában lévő pénzügyi eszközöket, és nem értékesíthet pénzügyi eszközt az Alapkezelő részére. Az adott Részalap nem vásárolhat az Alapkezelő által kibocsátott értékpapírt, valamint az Alapkezelő kapcsolt vállalkozásai által kibocsátott értékpapírt a nyilvános árjegyzéssel rendelkező értékpapírok kivételével, ideértve a nyilvános nyílt végű kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírokat és a tőzsdére bevezetett értékpapírokat is.
- Amennyiben az adott Részalap az Alapkezelő vagy Alapkezelő kapcsolt vállalkozása által kezelt olyan más befektetési alap(ok) vagy más Részalapok által kibocsátott befektetési jegyekbe fektet, mely(ek)nek Kezelési szabályzata alapkezelési díj visszatérítést tesz lehetővé, akkor az Alapkezelő a Kbftv. 26. § (3) bekezdése alapján az adott Részalap által megvásárolt befektetési jegyeket kibocsátó befektetési alapra terhelt alapkezelési díjat az adott Részalap számára részben vagy egészben visszatérítheti. A visszatéríthető alapkezelési díj az adott Részalap portfóliójában található az Alapkezelő által kezelt más befektetési alap(ok) vagy más Részalap(ok) által kibocsátott befektetési jegy állományra, valamint naptári napra arányosan kerül minden befektetési jegy forgalmazási napra megállapításra. Az alapkezelési díj visszatérítés tényleges mértékét és további feltételeit az adott Részalap által kötött idevonatkozó mindenkor hatályos megállapodás szabályozza. Az Alapkezelő a Befektetők kérésére a visszatérítésre kerülő alapkezelési díjjal kapcsolatosan részletes tájékoztatást nyújt.
- Az egyes Részalapok esetében alkalmazható tőkeáttétel legnagyobb mértéke a 150%-ot várhatóan nem fogja meghaladni. Ezen korláton belül a bruttó, valamint a kötelezettség módszerrel számított tőkeáttétel mindenkori mértéke az adott Részalap típusa, befektetési stratégiája, a tőkeáttétel forrásai, az eszközök és a kötelezettségek aránya, a tőkeáttétel biztosítékának mértéke, az adott Részalap mögöttes piacain végrehajtott üzletkötések volumene, természete és kiterjedése, valamint az üzletkötések végrehajtási helyszíneit jelentő pénzügyi szolgáltatók, intézmények, partnerek által képviselt rendszerkockázat függvénye. A tőkeáttétel mértékéről az egyes Részalapok éves, illetve féléves jelentésének XI. pontja tartalmaz bővebb információkat.

16. A PORTFÓLIÓ DEVIZÁLIS KITETTSÉGE

Az egyes Részalapok a célarányaiktól eltérően fektethetnek az általuk kibocsátott Befektetési jegyek pénznemétől eltérő devizában denominált eszközökbe.

17. HA A TŐKE-, ILLETVE HOZAMÍGÉRET A RÉSZALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJÁVAL VAN ALÁTÁMASZTVA, AKKOR A MÖGÖTTES TERVEZETT TRANZAKCIÓK LEÍRÁSA

A CIB Start Tőkevédett Részalap a Befektetők számára a Kezelési szabályzat VII. fejezet, 34.2 pontjában meghatározott feltételek teljesülése esetén a befektetési politika által biztosított tőkevédelmet nyújt. Az Alap további Részalapjai esetében a jelen pont nem alkalmazandó.

18. HITELFELVÉTELI SZABÁLYOK

- Az egyes Részalapok eszközeik 10%-a erejéig vehetnek fel hitelt 3 hónapnál rövidebb futamidőre. Az egyes Részalapok jogosultak az ilyen hitelfelvételhez biztosítékot nyújtani.
- Az egyes Részalapok kötvényt, más hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt nem bocsáthatnak ki.
- Nem minősül hitelfelvételnek az adott Részalapot terhelő fizetési kötelezettségre vonatkozó, a forgalmazó által biztosított, legfeljebb 15 napos halasztott pénzügyi teljesítés lehetősége.
- Az egyes Részalapok nem nyújthatnak pénzkölcsönt, nem vállalhatnak kezességet. Ez a tilalom nem vonatkozik a maradéktalanul még ki nem fizetett pénzügyi eszközök vásárlására.
- Az egyes Részalapok nem köthetnek fedezetlen eladási ügyleteket.
- A CIB Start Tőkevédett Részalap, a CIB Euró Start Tőkevédett Részalap, a CIB Start 2 Részalap, a CIB Dollár Start Részalap, a CIB Kincsem Kötvény Részalap, a CIB Relax Részalap, a CIB Euró Relax Részalap, CIB Közép-európai Részvény Részalap, a CIB Európai Részvény Alapok Részalapja, a CIB Indexkövető Részvény Részalap, a CIB Private Banking Vagyon Alapok Részalapja és a CIB Dollár Private Banking Vagyon Alapok Részalapja értékpapír-kölcsön ügylet keretében kölcsön vehet, illetve kölcsön adhat értékpapírt. A Kezelési szabályzat III. fejezetének 15. pontja szerinti befektetési korlátoknak való megfelelés szempontjából az egyes értékpapírok összes eszközön belüli arányának számításakor figyelembe kell venni az adott Részalap nevében kölcsönadott értékpapírokat, nem kell figyelembe venni azonban a kölcsönvett értékpapírt.

19. AZON ÉRTÉKPAPÍROKAT KIBOCSÁTÓ VAGY GARANTÁLÓ ÁLLAMOK, ÖNKORMÁNYZATOK VAGY NEMZETKÖZI SZERVEZETEK, AMELYEKNEK AZ ÉRTÉKPAPÍRJAIBA AZ ADOTT RÉSZALAPOK ESZKÖZEINEK TÖBB MINT 35%-ÁT FEKTETIK

A egyes Részalapok eszközeik 100%-át fektethetik bármely EGT vagy OECD tagállam által kibocsátott vagy garantált állampapírba és bármely nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírba, ha eszközeinek legfeljebb 35%-át fekteti egy adott sorozatba tartozó értékpapírba. A jelen szabály a CIB Indexkövető Részvény Részalap esetében nem alkalmazandó.

20. A LEKÉPEZETT INDEX BEMUTATÁSA ÉS AZ EGYES ÉRTÉKPAPÍROK INDEXBELI SÚLYÁTÓL VALÓ ELTÉRÉSÉNEK MAXIMÁLIS NAGYSÁGA

A CIB Indexkövető Részvény Részalap esetében alkalmazandó, amely a BUX index kosarában szereplő tőzsdei vállalatok részvényeibe fektet, követve a BUX index összetételének mindenkori súlyarányait. Mivel a CIB Indexkövető Részvény Részalap célja nem pusztán a BUX index mindenkori teljesítményének leképezése, hanem annak felülmúlása, ezért az Alapkezelő piaci várakozásai szerint az indexben szereplő egyes értékpapírok súlyarányaitól +/-5%-kal eltérhet.

21. AZON BEFEKTETÉSI ALAPOK BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA, AMELYBE A BEFEKTETÉSI ALAPBA FEKTETŐ RÉSZALAP ESZKÖZEINEK LEGALÁBB 20%-ÁT MEGHALADÓ MÉRTÉKBEN KÍVÁN BEFEKTETNI

A CIB Európai Részvény Alapok Részalapja, CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja, a CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja, a CIB Nyersanyag Alapok Részalapja, a CIB Arany Alapok Részalapja, a CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja, a CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja, CIB Balance Alapok Részalapja, CIB Euró Balance Alapok Részalapja, a CIB Reflex Alapok Részalapja és a CIB Euró Reflex Alapok Részalapja az alábbi kivételektől eltekintve eszközeiknek legfeljebb 20%-át fektethetik egy adott befektetési alap befektetési jegyeibe, vagy egyéb kollektív befektetési forma értékpapírjába. Az Alap további Részalapjai esetében a jelen pont nem alkalmazandó.

20% felett lehetséges portfólióelemek	Befektetési politika szerinti kategória	Befektetési politika által követett benchmark és annak rövid bemutatása		ISIN kód	CIB Európai Részvény Alapok Részalapja	CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja	CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja	CIB Nyersanyag Alapok Részalapja	CIB Arany Alapok Részalapja	CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja	CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja	CIB (Euró) Balance Alapok Részalapja	CIB (Euró) Reflex Alapok Részalapja
CIB Start Tőkevédett Részalap	hagyományos alap, rövid kötvény alap	A Részalapok portfóliójában található eszközöket reprezentáló, referencia mutatóként alkalmazható, pénz-, illetve tőkepiacokon hivatalosan jegyzett index nem került meghatározásra.	A Részalapok célja, hogy rövid kötvény típusú befektetési alapként legalább 6 hónapos időtávon a rövid kötvény kategóriába tartozó állampapírokba, vállalati kötvényekbe, jelzáloglevelekbe nyújtsanak befektetési lehetőséget A Részalapok portfólióján belül különböző fix- és változó kamatozású eszközök, többek között bankbetétek, magyar állampapírok, vállalati kötvények, jelzáloglevelek és egyéb pénzpiaci eszközök találhatók, melyek egyedi kockázatait a Részalapok törekszenek hatékonyan megosztani.	HU0000703582	X	X	X	X	X	X	X	X	
CIB Start 2 Rövid Kötvény Részalap	hagyományos alap, rövid kötvény alap			HU0000702576	X	X	X	X	X	X	X	X	
CIB Euró Start Tőkevédett Részalap	hagyományos alap, rövid kötvény alap			HU0000703764	X				X	X	X	X	
CIB Dollár Start Rövid Kötvény Részalap	hagyományos alap, rövid kötvény alap			HU0000717566						X	X		
CIB Kincsem Kötvény Részalap	hagyományos alap, hosszú kötvényalap	100% MAX Index	A Részalap célja, hogy különböző fix- és változó kamatozású értékpapírok, nagyobb arányban államkötvények, kisebb arányban magas hitelminősítésű vállalati és banki kötvények, illetve bankbetétek kombinációjából olyan befektetési lehetőséget kínáljon, amely egyrészt hatékonyan képes megosztani az egyes értékpapírokkal járó egyedi kockázatokat, másrészt hosszú távon meg tudja haladni a bankbetétek és az államkötvények hozamát.	HU0000702592								X	
CIB Közép-európai Részvény Részalap	hagyományos alap, részvényalap	90% CETOP20 Index + 10% ZMAX Index	A Részalap célja, hogy a vezető szerepet betöltő, elsősorban közép-kelet-európai tőzsdei vállalatok részvényeibe fektessen, ezen belül is magyar, cseh, lengyel, román, valamint osztrák, szlovén és horvát értékpapírokat vásároljon.	HU0000716915	X							X	
CIB Indexkövető Részvény Részalap	hagyományos alap, részvényalap	100% BUX Index	A Részalap a BUX index kosarában szereplő, legsikeresebb hazai tőzsdei vállalatok részvényeibe fektet, követve a BUX index összetételének mindenkori súlyarányait. A Részalap célja nem pusztán a BUX index mindenkori teljesítményének leképezése, hanem annak felülmúlása, mivel az Alapkezelőnek a piaci várakozásai szerint módjában áll az indexben szereplő egyes értékpapírok súlyarányaitól +/-5%-kal eltérni.	HU0000703350								X	

20% felett lehetséges portfólióelemek	Befektetési politika szerinti kategória	Befektetési politika által követett benchmark és annak rövid bemutatása		ISIN kód	CIB Európai Részvény Alapok Részalapja	CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja	CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja	CIB Nyersanyag Alapok Részalapja	CIB Arany Alapok Részalapja	CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja	CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja	CIB (Euró) Balance Alapok Részalapja	CIB (Euró) Reflex Alapok Részalapja
Aberdeen Standard Physical Swiss Gold Shares ETF	speciális alap, árupiaci alap	100% GOLDLNPM Index	Kizárólag az aranyból képzett GOLDLNPM Index értékét követő befektetési alapok, melyek célja, hogy költséghatékony megoldást kínáljanak a fizikai aranyba történő befektetéssel elérhető hozamok biztosítására, így minél pontosabban tükrözzék a fizikai arany mindenkori azonnali piaci árfolyamának alakulását, ezért az alapok az aranybefektetésből származó hozam növelése, illetve az ebből fakadó veszteségek mérséklése érdekében aktív vagyonkezelési tevékenységet nem folytatnak, fizikai arany közvetlen illetve közvetett tartásával biztosítják a portfólióelemek aranyfedezetét, az alapok befektetési jegyeivel a New York Stock Exchange-en lehet kereskedni.	US00326A1043				X				X	
DB Platinum Commodity USD Fund	speciális alap, árupiaci alap	DB Commodity USD Index	A Deutsche Bank Commodity USD Indexét követő nyílt végű befektetési alap.	LU0216466952				X				X	
db x-trackers DBLCI OY Balanced EUR hedged UCITS ETF	speciális alap, árupiaci alap	Deutsche Bank Liquid Commodity Optimum Yield Balanced EUR Index	A Deutsche Bank Liquid Commodity Optimum Yield Balanced EUR Index értékét követő befektetési alap.	LU0292106167				X				X	
db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF	hagyományos alap, részvényalap	MSCI Emerging Markets Index	Az MSCI feltörekvő piaci részvényindexét követő ETF.	LU0292107645								X	
db x-trackers MSCI Europe Index UCITS ETF	hagyományos alap, részvényalap	MSCI Europe Index	Az Alap célja, hogy MSCI Europe Index kosarában szereplő fejlett országok tőzsdéin jegyzett vállalatok részvényeinek teljesítményét tegye elérhetővé.	LU0274209237								X	
Epsilon Fund Q-Flexible I Fund	EUR FLEXIBLE ALLOCATION -	Az Alap portfóliójában található eszközöket reprezentáló, referencia mutatóként alkalmazható, pénz- illetve tőkepiacokon hivatalosan jegyzett index nem került meghatározásra	Az alapok célja abszolút értékben minél magasabb euróban számított teljesítmény elérése, melynek érdekében az alapok jellemzően részvény, részvényalapú kitettséggel rendelkező eszközöket, kötvényeket és további egyéb eszközöket vásárolhatnak. Az alapok globális földrajzi specializációt követnek és előre meghirdetett iparág szerinti specializációt nem alkalmaznak, azonban a teljes befektetési univerzumot átölelő befektetési stratégiájuk megvalósítása során a mindenkori pénz- és tőkepiaci, makrogazdasági folyamatok függvényében egyes gazdasági régiók, országok vagy egyes gazdasági ágazatok rövidebb vagy akár hosszabb időtávon is felülsúlyozásra kerülhetnek.	LU0365359545									X
ETFS Physical Swiss Gold Shares	speciális alap, árupiaci alap	100% GOLDLNPM Index	Kizárólag az aranyból képzett GOLDLNPM Index értékét követő befektetési alapok, melyek célja, hogy költséghatékony megoldást kínáljanak a fizikai aranyba történő befektetéssel elérhető hozamok biztosítására,	US26922Y1055				X	X				

20% felett lehetséges portfólióelemek	Befektetési politika szerinti kategória	Befektetési politika által követett benchmark és annak rövid bemutatása		ISIN kód	CIB Európai Részvény Alapok Részalapja	CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja	CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja	CIB Nyersanyag Alapok Részalapja	CIB Arany Alapok Részalapja	CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja	CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja	CIB (Euró) Balance Alapok Részalapja	CIB (Euró) Reflex Alapok Részalapja
			így minél pontosabban tükrözzék a fizikai arany mindenkori azonnali piaci árfolyamának alakulását, ezért az alapok az aranybefektetésből származó hozam növelése, illetve az ebből fakadó veszteségek mérséklése érdekében aktív vagyonkezelési tevékenységet nem folytatnak, fizikai arany közvetlen illetve közvetett tartásával biztosítják a portfólióelemek aranyfedezetét, az alapok befektetési jegyeivel a New York Stock Exchange-en lehet kereskedni.										
Eurizon Fund Bond EUR Long Term LTE Sub-fund Z	hagyományos alap, kötvényalap	J.P. Morgan EMU Bond > 5 Year Total Return Gross Index, in EUR	Az alap euróban kibocsátott kötvény eszközökbe fektet. Az alap portfóliójának átlagos hátralévő futamideje jellemzően 5 év felett alakul.	LU0335987854						X	X	X	
Eurizon Fund Bond EUR Medium Term LTE Sub-fund Z	hagyományos alap, kötvényalap	J.P. Morgan EMU Bond 3-5 Year Total Return Gross Index, in EUR	Az alap euróban kibocsátott kötvény eszközökbe fektet. Az alap portfóliójának átlagos hátralévő futamideje jellemzően 3 és 5 év között alakul.	LU0335987698						X	X	X	
Eurizon Fund Bond EUR Short Term LTE Sub-fund Z	hagyományos alap, kötvényalap	J.P. Morgan EMU Bond 1-3 Year Total Return Gross Index, in EUR	Az alap euróban kibocsátott kötvény és pénzpiaci eszközökbe fektet. Az alap portfóliójának átlagos hátralévő futamideje jellemzően 6 hónap és 3 év között alakul.	LU0335987268						X	X	X	
Eurizon Fund Equity China Sub-fund Z	hagyományos alap, részvényalap	MSCI China 10/40 Net Total Return Index	Kínában kibocsátott részvényekbe, illetve részvények teljesítményéhez kötött eszközökbe fektető befektetési alap.	LU0335979919			X					X	
Eurizon Fund Equity Eastern Europe Sub-fund Z	hagyományos alap, részvényalap	MSCI EFM CEEC ex-Russia Total Net Return® Index	"Az Alap célja, hogy a Közép- és Kelet-Európa, a Független Államok Közössége országai (Oroszország kivételével) tőzsdéin jegyzett vállalatok részvényeinek teljesítményét tegye elérhetővé.	LU0792174095			X					X	
Eurizon Fund Equity Emerging Market Asia Sub-fund Z	hagyományos alap, részvényalap	MSCI Emerging Markets Asia 10/40 Net Total Return Index	Az ázsiai feltörekvő piaci részvényekbe feketető befektetési alap.	LU0335979323			X					X	
Eurizon Fund Equity Emerging Market New Frontiers LTE Sub-fund Z	hagyományos alap, részvényalap	"75% MSCI Frontier Markets Index ex GCC Index® + 25% MSCI Gulf Cooperation Council (GCC) Countries ex Saudi Arabia Index®	Az Alap célja, hogy olyan országok, mint pl. Argentína, Bulgária, Horvátország, Románia, Szerbia, Szlovénia, Ukrajna, Egyesült Arab Emírségek, Kuvait tőzsdéin jegyzett vállalatok részvényeinek teljesítményét tegye elérhetővé.	LU0719365545			X					X	
Eurizon Fund Equity Emerging Markets EMEA Sub-fund Z	hagyományos alap, részvényalap	MSCI Emerging Markets EMEA ex Jordan and Morocco 10/40 Net Total Return Index	Európai, közel-keleti és afrikai feltörekvő részvénypiacok teljesítményét követő befektetési alap.	LU0335979083			X					X	
Eurizon Fund Equity Emerging Markets Sub-fund Z	hagyományos alap, részvényalap	MSCI Emerging Markets Net Total Return Index	A feltörekvő piacokon kibocsátott különféle eszközosztályokba (részvény, kötvény) fektető befektetési alap	LU0457148020			X					X	

20% felett lehetséges portfólióelemek	Befektetési politika szerinti kategória	Befektetési politika által követett benchmark és annak rövid bemutatása		ISIN kód	CIB Európai Részvény Alapok Részalapja	CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja	CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja	CIB Nyersanyag Alapok Részalapja	CIB Arany Alapok Részalapja	CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja	CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja	CIB (Euró) Balance Alapok Részalapja	CIB (Euró) Reflex Alapok Részalapja
Eurizon Fund Equity Europe LTE Sub-fund Z	hagyományos alap, részvényalap	MSCI Europe Index	Az Alap célja, hogy az MSCI Europe Index kosarában szereplő fejlett országok tőzsdéin jegyzett vállalatok részvényeinek teljesítményét tegye elérhetővé.	LU0335977384	X	X						X	
Eurizon Fund Equity Europe ZH Fund	hagyományos alap, részvényalap	MSCI Europe Net Total Return Index	Európai részvénypiacokba fektető befektetési alap.	LU0335977541	X	X						X	
Eurizon Fund Equity Japan ZH Fund	hagyományos alap, részvényalap	MSCI Japan Net Total Return Index	Japán részvénypiacba fektető befektetési alap.	LU0335978515	X	X						X	
Eurizon Fund Equity Latin America Sub-fund Z	hagyományos alap, részvényalap	MSCI Emerging Markets Latin America 10/40 Net Total Return Index	Dél-amerikai részvénypiacokba fektető befektetési alap.	LU0335979679			X					X	
Eurizon Fund Equity North America ZH Fund	hagyományos alap, részvényalap	MSCI North America Net Total Return Index	Észak-amerikai részvénypiacokba fektető befektetési alap.	LU0335978275	X	X						X	
Eurizon Fund Equity Oceania ZH Fund	hagyományos alap, részvényalap	MSCI Pacific ex Japan 10/40 Net Total Return Index	Csendes-óceáni térség részvénypiacaiba fektető befektetési alap.	LU0335978861	X	X						X	
Eurizon Fund Active Allocation Z Fund	EUR FLEXIBLE ALLOCATION -	Az Alap portfóliójában található eszközöket reprezentáló, referencia mutatóként alkalmazható, pénz- illetve tőkepiacokon hivatalosan jegyzett index nem került meghatározásra	Az alapok célja abszolút értékben minél magasabb euróban számított teljesítmény elérése, melynek érdekében az alapok jellemzően részvény, részvényalapú kitettséggel rendelkező eszközöket, kötvényeket és további egyéb eszközöket vásárolhatnak. Az alapok globális földrajzi specializációt követnek és előre meghirdetett iparág szerinti specializációt nem alkalmaznak, azonban a teljes befektetési univerzumot átölelő befektetési stratégiájuk megvalósítása során a mindenkori pénz- és tőkepiaci, makrogazdasági folyamatok függvényében egyes gazdasági régiók, országok vagy egyes gazdasági ágazatok rövidebb vagy akár hosszabb időtávon is felülsúlyozásra kerülhetnek.	LU0735549858									X
Eurizon Fund Azioni Strategia Flessibile Z Fund	EUR FLEXIBLE ALLOCATION -	Az Alap portfóliójában található eszközöket reprezentáló, referencia mutatóként alkalmazható, pénz- illetve tőkepiacokon hivatalosan jegyzett index nem került meghatározásra	Az alapok célja abszolút értékben minél magasabb euróban számított teljesítmény elérése, melynek érdekében az alapok jellemzően részvény, részvényalapú kitettséggel rendelkező eszközöket, kötvényeket és további egyéb eszközöket vásárolhatnak. Az alapok globális földrajzi specializációt követnek és előre meghirdetett iparág szerinti specializációt nem alkalmaznak, azonban a teljes befektetési univerzumot átölelő befektetési stratégiájuk megvalósítása során a mindenkori pénz- és tőkepiaci, makrogazdasági folyamatok függvényében egyes gazdasági régiók, országok vagy egyes	LU0497418391									X

20% felett lehetséges portfólióelemek	Befektetési politika szerinti kategória	Befektetési politika által követett benchmark és annak rövid bemutatása		ISIN kód	CIB Európai Részvény Alapok Részalapja	CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja	CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja	CIB Nyersanyag Alapok Részalapja	CIB Arany Alapok Részalapja	CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja	CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja	CIB (Euró) Balance Alapok Részalapja	CIB (Euró) Reflex Alapok Részalapja
			gazdasági ágazatok rövidebb vagy akár hosszabb időtávon is felülsúlyozásra kerülhetnek.										
Invesco DB Agriculture Fund	speciális alap, árupiaci alap	DBIQ Diversified Agriculture Index Excess Return	A DBIQ Diversified Agriculture Index Excess Return index értékét követő befektetési alap.	US46140H1068				X					
Invesco DB Base Metals Fund	speciális alap, árupiaci alap	DBIQ Optimum Yield Industrial Metals Index Excess Return	A DBIQ Optimum Yield Industrial Metals Index Excess Return index értékét követő befektetési alap.	US46140H7008				X					
Invesco DB Commodity Index Tracking Fund	speciális alap, árupiaci alap	DB Liquid Commodity Optimum Yield Diversified Excess Return	A DBIQ Optimum Yield Diversified Commodity Index Excess Return index értékét követő befektetési alap.	US46138B1035				X				X	
Invesco DB Energy Fund	speciális alap, árupiaci alap	Deutsche Bank Liquid Commodity Index - Optimum Yield Energy Excess Return	Deutsche Bank Liquid Commodity Index - Optimum Yield Energy Excess Return index értékét követő befektetési alap.	US46140H3049				X					
Invesco DB Gold Fund	speciális alap, árupiaci alap	DBIQ Optimum Yield Gold Index Excess Return	A DBIQ Optimum Yield Gold Index Excess Return index értékét követő befektetési alap.	US46140H6018				X					
Invesco DB Oil Fund	speciális alap, árupiaci alap	DBIQ Optimum Yield Crude Oil Index Excess Return	A DBIQ Optimum Yield Crude Oil Index Excess Return index értékét követő befektetési alap.	US46140H4039				X					
Invesco DB Precious Metals Fund	speciális alap, árupiaci alap	DBIQ Optimum Yield Precious Metals Index Excess Return	A DBIQ Optimum Yield Precious Metals Index Excess Return index értékét követő befektetési alap.	US46140H5028				X					
iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF	speciális alap, árupiaci alap	Bloomberg Commodity Index	A Bloomberg Commodity Index értékét követő befektetési alap.	DE000A0H0728								X	
iShares Euro Government Bond 0-1yr UCITS ETF	hagyományos alap, kötvényalap	Barclays Euro Short Treasury (0-12 Month) Bond Index	Az alap euróban kibocsátott kötvény eszközökbe fektet. Az alap portfóliójának átlagos hátralévő futamideje jellemzően 1 év alatt alakul.	IE00B3FH7618						X	X	X	
iShares Euro Government Bond 0-1yr UCITS ETF	hagyományos alap, kötvényalap	Barclays Euro Short Treasury (0-12 Month) Bond Index	Az alap euróban kibocsátott kötvény eszközökbe fektet. Az alap portfóliójának átlagos hátralévő futamideje jellemzően 1 év alatt alakul.	DE000A0RM462						X	X	X	
iShares Euro Government Bond 10-15yr UCITS ETF	hagyományos alap, kötvényalap	Barclays Euro Government 10-15 Year Term Index	Az alap euróban kibocsátott kötvény eszközökbe fektet. Az alap portfóliójának átlagos hátralévő futamideje jellemzően 10 és 15 év között alakul.	IE00B4WXJH41						X	X	X	
iShares Euro Government Bond 10-15yr UCITS ETF	hagyományos alap, kötvényalap	Barclays Euro Government 10-15 Year Term Index	Az alap euróban kibocsátott kötvény eszközökbe fektet. Az alap portfóliójának átlagos hátralévő futamideje jellemzően 10 és 15 év között alakul.	DE000A0YBRX2						X	X	X	
iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF	hagyományos alap, kötvényalap	Barclays Euro Government Bond 1-3 Year Term Index	Az alap euróban kibocsátott kötvény eszközökbe fektet. Az alap portfóliójának átlagos hátralévő futamideje jellemzően 1,25 és 3,25 év között alakul.	DE000A0J21A7						X	X	X	
iShares Euro Government Bond 1-3yr UCITS ETF	hagyományos alap, kötvényalap	Barclays Euro Government Bond 1-3 Year Term Index	Az alap euróban kibocsátott kötvény eszközökbe fektet. Az alap portfóliójának átlagos hátralévő futamideje jellemzően 1,25 és 3,25 év között alakul.	IE00B14X4Q57						X	X	X	

20% felett lehetséges portfólióelemek	Befektetési politika szerinti kategória	Befektetési politika által követett benchmark és annak rövid bemutatása		ISIN kód	CIB Európai Részvény Alapok Részalapja	CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja	CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja	CIB Nyersanyag Alapok Részalapja	CIB Arany Alapok Részalapja	CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja	CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja	CIB (Euró) Balance Alapok Részalapja	CIB (Euró) Reflex Alapok Részalapja
iShares Euro Government Bond 15-30yr UCITS ETF	hagyományos alap, kötvényalap	Barclays Euro Government Bond 15-30 Year Term Index	Az alap euróban kibocsátott kötvény eszközökbe fektet. Az alap portfóliójának átlagos hátralévő futamideje jellemzően 26 és 33 év között alakul.	IE00B1FZS913						X	X	X	
iShares Euro Government Bond 15-30yr UCITS ETF	hagyományos alap, kötvényalap	Barclays Euro Government Bond 15-30 Year Term Index	Az alap euróban kibocsátott kötvény eszközökbe fektet. Az alap portfóliójának átlagos hátralévő futamideje jellemzően 26 és 33 év között alakul.	DE000A0LGQC4						X	X	X	
iShares Euro Government Bond 3-5yr UCITS ETF	hagyományos alap, kötvényalap	Barclays Euro Government Bond 5 Year Term Index	Az alap euróban kibocsátott kötvény eszközökbe fektet. Az alap portfóliójának átlagos hátralévő futamideje jellemzően 4,5 és 5,5 év között alakul.	IE00B1FZS681						X	X	X	
iShares Euro Government Bond 3-5yr UCITS ETF	hagyományos alap, kötvényalap	Barclays Euro Government Bond 5 Year Term Index	Az alap euróban kibocsátott kötvény eszközökbe fektet. Az alap portfóliójának átlagos hátralévő futamideje jellemzően 4,5 és 5,5 év között alakul.	DE000A0LGQD2						X	X	X	
iShares Euro Government Bond 5-7yr UCITS ETF	hagyományos alap, kötvényalap	Barclays Euro Government 5-7 Year Term Index	Az alap euróban kibocsátott kötvény eszközökbe fektet. Az alap portfóliójának átlagos hátralévő futamideje jellemzően 5 és 7 év között alakul.	IE00B4WXJG34						X	X	X	
iShares Euro Government Bond 5-7yr UCITS ETF	hagyományos alap, kötvényalap	Barclays Euro Government 5-7 Year Term Index	Az alap euróban kibocsátott kötvény eszközökbe fektet. Az alap portfóliójának átlagos hátralévő futamideje jellemzően 5 és 7 év között alakul.	DE000A0YBRY0						X	X	X	
iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF	hagyományos alap, kötvényalap	Barclays Euro Government Bond 10 Year Term Index	Az alap euróban kibocsátott kötvény eszközökbe fektet. Az alap portfóliójának átlagos hátralévő futamideje jellemzően 9,25 és 10,25 év között alakul.	DE000A0LGQH3						X	X	X	
iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF	hagyományos alap, kötvényalap	Barclays Euro Government Bond 10 Year Term Index	Az alap euróban kibocsátott kötvény eszközökbe fektet. Az alap portfóliójának átlagos hátralévő futamideje jellemzően 9,25 és 10,25 év között alakul.	IE00B1FZS806						X	X	X	
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF	hagyományos alap, részvényalap	EURO STOXX 50 Net Return Index	Az EURO STOXX 50 Net Return Indexet követő UCITS irányelv alapján létrehozott ETF.	DE0005933956	X	X						X	
iShares Gold Trust	speciális alap, árupiaci alap	100% GOLDLNPM Index	Kizárólag az aranyból képzett GOLDLNPM Index értékét követő befektetési alapok, melyek célja, hogy költséghatékony megoldást kínáljanak a fizikai aranyba történő befektetéssel elérhető hozamok biztosítására, így minél pontosabban tükrözzék a fizikai arany mindenkori azonnali piaci árfolyamának alakulását, ezért az alapok az aranybefektetésből származó hozam növelése, illetve az ebből fakadó veszteségek mérséklése érdekében aktív vagyonkezelési tevékenységet nem folytatnak, fizikai arany közvetlen illetve közvetett tartásával biztosítják a portfólióelemek aranyfedezetét, az alapok befektetési jegyeivel a New York Stock Exchange-en lehet kereskedni.	US4642852044					X				
iShares MSCI All Peru Capped Index Fund	hagyományos alap, részvényalap	MSCI All Peru Capped Index	A Black Rock Alapkezelő által kibocsátott ETF, amely a perui kis-és közepes méretű piaci kapitalizációjú részvények teljesítményét követi.	US4642898427			X					X	

20% felett lehetséges portfólióelemek	Befektetési politika szerinti kategória	Befektetési politika által követett benchmark és annak rövid bemutatása		ISIN kód	CIB Európai Részvény Alapok Részalapja	CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja	CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja	CIB Nyersanyag Alapok Részalapja	CIB Arany Alapok Részalapja	CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja	CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja	CIB (Euró) Balance Alapok Részalapja	CIB (Euró) Reflex Alapok Részalapja
iShares MSCI Brazil Index Fund	hagyományos alap, részvényalap	MSCI Brazil Index	A Black Rock Alapkezelő által kibocsátott ETF, amely a brazil részvények teljesítményét követi.	US4642864007			X					X	
iShares MSCI Canada Index Fund	hagyományos alap, részvényalap	MSCI Canada Index	A Black Rock Alapkezelő által kibocsátott ETF, amely a kanadai részvények teljesítményét követi.	US4642865095	X	X						X	
iShares MSCI Chile Investable Market Index Fund	hagyományos alap, részvényalap	MSCI Chile Investable Market Index	A Black Rock Alapkezelő által kibocsátott ETF, amely a chilei részvények teljesítményét követi.	US4642866408			X					X	
iShares MSCI EMEA ETF	hagyományos alap, részvényalap	MSCI Emerging Markets EMEA Index	A Black Rock Alapkezelő által kibocsátott ETF, amely az európai, közel-keleti és afrikai feltörekvő részvénypiacok teljesítményét követi	US4642863843			X					X	
iShares MSCI Emerging Asia ETF	hagyományos alap, részvényalap	MSCI EM Asia Index	A Black Rock Alapkezelő által kibocsátott ETF, amely az ázsiai feltörekvő piaci részvények teljesítményét követi	US4642864262			X					X	
iShares MSCI Emerging Markets Index Fund	hagyományos alap, részvényalap	MSCI Emerging Markets Index	A Black Rock Alapkezelő által kibocsátott ETF, amely a feltörekvő piaci részvények teljesítményét követi	US4642872349			X					X	
iShares MSCI EMU Index Fund	hagyományos alap, részvényalap	MSCI EMU Index	A Black Rock Alapkezelő által kibocsátott ETF, amely az eurózóna részvények teljesítményét követi.	US4642866085	X	X						X	
iShares MSCI Hong Kong Index Fund	hagyományos alap, részvényalap	MSCI Hong Kong Index	A Black Rock Alapkezelő által kibocsátott ETF, amely a hong kongi részvények teljesítményét követi	US4642868719			X					X	
iShares MSCI India Index ETF	hagyományos alap, részvényalap	MSCI India Index	A Black Rock Alapkezelő által kibocsátott ETF, amely az indiai részvények teljesítményét követi	SG1T41930465			X					X	
iShares MSCI Indonesia Investable Market Index Fund	hagyományos alap, részvényalap	MSCI Indonesia Investable Market Index	A Black Rock Alapkezelő által kibocsátott ETF, amely az indonézai részvények teljesítményét követi	US46429B3096			X					X	
iShares MSCI Japan Index Fund	hagyományos alap, részvényalap	MSCI Japan Index	A Black Rock Alapkezelő által kibocsátott ETF, amely a japán részvények teljesítményét követi.	US4642868487	X	X						X	
Ishares MSCI Latin America ETF	hagyományos alap, részvényalap	MSCI Emerging Markets Latin America Index	A Black Rock Alapkezelő által kibocsátott ETF, amely a dél-amerikai részvények teljesítményét követi	US46429B3823			X					X	
iShares MSCI Malaysia Index Fund	hagyományos alap, részvényalap	MSCI Malaysia Index	A Black Rock Alapkezelő által kibocsátott ETF, amely a malájziai részvények teljesítményét követi	US4642868305			X					X	
iShares MSCI Mexico Investable Market Index Fund	hagyományos alap, részvényalap	MSCI Mexico Investable Market Index	A Black Rock Alapkezelő által kibocsátott ETF, amely a mexikói részvények teljesítményét követi	US4642868222			X					X	
iShares MSCI North America UCITS ETF	hagyományos alap, részvényalap	MSCI North America Index	Az Alap célja, hogy az MSCI North America Index kosarában szereplő vállalatok részvényeinek teljesítményét tegye elérhetővé.	DE000A0J2060								X	
iShares MSCI Pacific ex-Japan Index Fund	hagyományos alap, részvényalap	MSCI Pacific ex-Japan Index	A Black Rock Alapkezelő által kibocsátott ETF, amely a csendes-óceáni térség részvények teljesítményét követi Japán kivételével.	US4642866655	X	X						X	

20% felett lehetséges portfólióelemek	Befektetési politika szerinti kategória	Befektetési politika által követett benchmark és annak rövid bemutatása		ISIN kód	CIB Európai Részvény Alapok Részalapja	CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja	CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja	CIB Nyersanyag Alapok Részalapja	CIB Arany Alapok Részalapja	CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja	CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja	CIB (Euró) Balance Alapok Részalapja	CIB (Euró) Reflex Alapok Részalapja
iShares MSCI Philippines Investable Market Index Fund	hagyományos alap, részvényalap	MSCI Philippines Investable Market Index	A Black Rock Alapkezelő által kibocsátott ETF, amely a fülöp-szigeteki térség részvények teljesítményét követi.	US46429B4086			X					X	
iShares MSCI Poland Investable Market Index Fund	hagyományos alap, részvényalap	MSCI Poland Investable Market Index	A Black Rock Alapkezelő által kibocsátott ETF, amely a lengyel részvények teljesítményét követi.	US46429B6065			X					X	
iShares MSCI Russia Capped Index Fund	hagyományos alap, részvényalap	MSCI Russia 25/50 Index	A Black Rock Alapkezelő által kibocsátott ETF, amely az orosz részvények teljesítményét követi.	US46429B7055			X					X	
iShares MSCI South Africa Index Fund	hagyományos alap, részvényalap	MSCI South Africa Index	A Black Rock Alapkezelő által kibocsátott ETF, amely a dél-afrikai részvények teljesítményét követi.	US4642867802			X					X	
iShares MSCI South Korea Index Fund	hagyományos alap, részvényalap	MSCI Korea Index	A Black Rock Alapkezelő által kibocsátott ETF, amely a dél-koreai részvények teljesítményét követi.	US4642867729			X					X	
iShares MSCI Switzerland Index Fund	hagyományos alap, részvényalap	MSCI Switzerland Index	A Black Rock Alapkezelő által kibocsátott ETF, amely a svájci részvények teljesítményét követi.	US4642867497	X	X						X	
iShares MSCI Taiwan Index Fund	hagyományos alap, részvényalap	MSCI Taiwan Index	A Black Rock Alapkezelő által kibocsátott ETF, amely a tajvani részvények teljesítményét követi.	US4642867315			X					X	
iShares MSCI Thailand Index Fund	hagyományos alap, részvényalap	MSCI Thailand Investable Market Index	A Black Rock Alapkezelő által kibocsátott ETF, amely a thaiföldi részvények teljesítményét követi.	US4642866242			X					X	
iShares MSCI Turkey Investable Market Index Fund	hagyományos alap, részvényalap	MSCI Turkey Investable Market Index	A Black Rock Alapkezelő által kibocsátott ETF, amely a török részvények teljesítményét követi.	US4642867158			X					X	
iShares MSCI United Kingdom Index Fund	hagyományos alap, részvényalap	MSCI United Kingdom Index	A Black Rock Alapkezelő által kibocsátott ETF, amely az egyesült királyság részvényeinek teljesítményét követi.	US4642866994	X	X						X	
iShares Russell 1000 Index Fund	hagyományos alap, részvényalap	Russell 1000 Index	A Black Rock Alapkezelő által kibocsátott ETF, amely az amerikai nagy piaci kapitalizációjú részvények teljesítményét követi.	US4642876225	X	X						X	
iShares S&P 500 Index Fund	hagyományos alap, részvényalap	S&P 500 Index	A Black Rock Alapkezelő által kibocsátott ETF, amely az amerikai S&P 500 részvényindex teljesítményét követi.	US4642872000	X	X						X	
iShares S&P GSCI™ Commodity-Indexed Trust	speciális alap, árupiaci alap	S&P GSCI™ Commodity Index	Az Alap célja, hogy az S&P GSCI™ Commodity Index kosarában szereplő nyersanyagok teljesítményét tegye elérhetővé.	US46428R1077								X	
iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF	hagyományos alap, részvényalap	STOXX® Europe 600 Index	Az Alap célja, hogy a STOXX® Europe 600 Index kosarában szereplő vállalatok részvényeinek teljesítményét tegye elérhetővé.	DE0002635307								X	
Lyxor UCITS ETF MSCI Europe	hagyományos alap, részvényalap	MSCI Europe Net Total Return Index	Az MSCI Europe Net Total Return Indexet követő UCITS irányelv alapján létrehozott ETF.	FR0010261198	X	X						X	
Source MSCI Emerging Markets ETF	hagyományos alap, részvényalap	MSCI Emerging Markets Total Return (Net) Index	Az MSCI feltörekvő piaci részvényindexét követő ETF.	IE00B3DWVS88			X					X	

20% felett lehetséges portfólióelemek	Befektetési politika szerinti kategória	Befektetési politika által követett benchmark és annak rövid bemutatása		ISIN kód	CIB Európai Részvény Alapok Részalapja	CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja	CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja	CIB Nyersanyag Alapok Részalapja	CIB Arany Alapok Részalapja	CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja	CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja	CIB (Euró) Balance Alapok Részalapja	CIB (Euró) Reflex Alapok Részalapja
Source MSCI Europe ETF	hagyományos alap, részvényalap	MSCI Europe Index	Az Alap célja, hogy MSCI Europe Index kosarában szereplő fejlett országok tőzsdéin jegyzett vállalatok részvényeinek teljesítményét tegye elérhetővé.	IE00B60SWY32								X	
Source MSCI India ETF	hagyományos alap, részvényalap	MSCI India USD Net Total Return Index	Az MSCI indiai részvénypiacát követő ETF.	IE00B4Z17P98			X					X	
Source MSCI Japan ETF	hagyományos alap, részvényalap	MSCI Japan Total Return Net Index	Az MSCI feltörekvő piaci indexét követő ETF.	IE00B60SX287	X	X						X	
Source MSCI World ETF	hagyományos alap, részvényalap	MSCI World Total Return Net Index	Az MSCI világ részvénypiacait követő ETF.	IE00B60SX394	X	X						X	
Source RDX ETF	hagyományos alap, részvényalap	Russian Depository Price Return Index	A CECE részvényindexet követő ETF.	IE00B5NDLN01			X					X	
Source S&P500 ETF	hagyományos alap, részvényalap	S&P 500 Total Return Net Index	Az amerikai S&P 500 részvényindex teljesítményét követő ETF.	IE00B3YCGJ38	X	X						X	
SPDR Gold Shares	speciális alap, árupiaci alap	100% GOLDLNPM Index	Kizárólag az aranyból képzett GOLDLNPM Index értékét követő befektetési alapok, melyek célja, hogy költséghatékony megoldást kínáljanak a fizikai aranyba történő befektetéssel elérhető hozamok biztosítására, így minél pontosabban tükrözzék a fizikai arany mindenkori azonnali piaci árfolyamának alakulását, ezért az alapok az aranybefektetésből származó hozam növelése, illetve az ebből fakadó veszteségek mérséklése érdekében aktív vagyonkezelési tevékenységet nem folytatnak, fizikai arany közvetlen illetve közvetett tartásával biztosítják a portfólióelemek aranyfedezetét, az alapok befektetési jegyeivel a New York Stock Exchange-en lehet kereskedni.	US78463V1070					X				
SPDR S&P 500 ETF	hagyományos alap, részvényalap	S&P 500 Index	Az amerikai S&P 500 részvényindex teljesítményét követő ETF.	US78462F1030	X	X						X	
SPDR S&P Emerging Markets ETF	hagyományos alap, részvényalap	S&P Emerging BMI Index	Az amerikai S&P feltörekvő részvénypiaci index teljesítményét követő ETF.	US78463X5095			X					X	
UBS ETRACS Bloomberg Commodity Index Total Return ETN	speciális alap, árupiaci alap	DJ-UBS Commodity Index Total Return Index	Az Alap célja, hogy az DJ-UBS Commodity Index Total Return Index kosarában szereplő nyersanyagok teljesítményét tegye elérhetővé.	US9026416795								X	
Vanguard MSCI Emerging Markets ETF	hagyományos alap, részvényalap	MSCI Emerging Markets Index Net USD	Az MSCI feltörekvő piaci részvényindexét követő ETF.	US9220428588			X					X	
Vanguard MSCI Europe ETF	hagyományos alap, részvényalap	MSCI Europe Index	Az MSCI európai részvényindexét követő ETF.	US9220428745	X	X						X	
Lord Abbett Pass Ptf Plc plc High Yield Fd I USD Cap	hagyományos alap, kötvényalap	ICE BofA US High Yield Constrained Index (Total Return, USD).	Az alap célja magas hozam és tőkenövekmény elérése. Az alap elsősorban magas hozamú (ún. „High Yield"), befektetési kategóriába nem tartozó, alacsonyabb hitelminősítéssel rendelkező kötvényekbe fektet.	IE00BFNWYS31						X	X		

20% felett lehetséges portfólióelemek	Befektetési politika szerinti kategória	Befektetési politika által követett benchmark és annak rövid bemutatása		ISIN kód	CIB Európai Részvény Alapok Részalapja	CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja	CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja	CIB Nyersanyag Alapok Részalapja	CIB Arany Alapok Részalapja	CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja	CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja	CIB (Euró) Balance Alapok Részalapja	CIB (Euró) Reflex Alapok Részalapja
Neuberger Berman High Yield Bond Fund USD I2 Accumulating	hagyományos alap, kötvényalap	ICE BofA US High Yield Constrained Index (Total Return, USD).	Az alap célja magas hozam és tőkenövekmény elérése. Az alap elsősorban magas hozamú (ún. „High Yield"), befektetési kategóriába nem tartozó, alacsonyabb hitelminősítéssel rendelkező kötvényekbe fektet.	IE00B8QBJF01						X	X		
PIMCO GIS US High Yield Bond Fund Institutional USD Accumulation	hagyományos alap, kötvényalap	ICE BofA US High Yield Constrained Index (Total Return, USD).		IE0002460974						X	X		
Nomura Funds Ireland plc - US High Yield Bond Fund Class I USD	hagyományos alap, kötvényalap	ICE BofA US High Yield Constrained Index (Total Return, USD).		IE00B3RW8498						X	X		
AXA World Funds - Global High Yield Bonds I Capitalisation USD	hagyományos alap, kötvényalap	ICE BofAML Global High Yield Hedged USD		LU0252440952						X	X		
UBS (Lux) Bond Fund - Euro High Yield (EUR) I-A1-acc	hagyományos alap, kötvényalap	ICE BofA EUR High Yield 3% Constrained Index EUR		LU0415181899						X	X		
Eurizon Fd Bd High Yield Z Cap	hagyományos alap, kötvényalap	ICE BofAML Global High Yield European Issuers, Rating BB-B, 3% Constrained Index	Az alap célja magas hozam és tőkenövekmény elérése. Az alap elsősorban magas hozamú (ún. „High Yield"), befektetési kategóriába nem tartozó, alacsonyabb hitelminősítéssel rendelkező kötvényekbe fektet.	LU0335991534						X	X		
SPDR® Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond UCITS ETF	hagyományos alap, kötvényalap	Bloomberg Barclays Total Aggregate TR Index Value Unhedged USD	Az alap a fejlett és a feltörekvő piaci kibocsátók befektetési besorolású, fix kamatozású állampapírjainak, vállalati kötvényinek, eszköz-, jelzálog- és kereskedelmi jelzálog-fedezetű értékpapírjainak teljesítményét teszi elérhetővé.	IE00B43QJJ40						X	X		
Eurizon Fund - Global Bond Z EUR Cap	hagyományos alap, kötvényalap	Bloomberg Barclays Global Treasury Universal GDP Weighted by Country Index	Az alap állampapírokba és vállalati kötvényekbe fektet földrajzi, devizalis kitettségre és hitelminősítési besorolásra vonatkozó korlátozások nélkül.	LU1652387702						X	X		
Eurizon Fund - Global Bond LTE Class Unit Z EUR Accumulation	hagyományos alap, kötvényalap	JP Morgan Global Government Bond Index	Az alap elsősorban a fejlett országokban kibocsátott állampapírokba fektet devizalis kitettségre és hitelminősítési besorolásra vonatkozó korlátozások nélkül.	LU0335988076						X	X		
Amundi Funds - Global Bond M USD (C	hagyományos alap, kötvényalap	JP Morgan Government Bond Global All Maturities Unhedged in USD index	Az alap legalább 60%-ban befektetési kategóriába tartozó, vállalatok, OECD országok, nemzetközi szervezetek által kibocsátott vagy garantált kötvényekbe fektet.	LU0329445158						X	X		
Invesco Funds - Invesco Bond Fund S Accumulation EUR	hagyományos alap, kötvényalap	Bloomberg Barclays Global Aggregate Index	Az alap célja, hogy elsősorban kormányok, nemzetközi szervezetek, helyi hatóságok és vállalatok által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok diverzifikált portfóliójába fektessen.	LU1981111807						X	X		

20% felett lehetséges portfólióelemek	Befektetési politika szerinti kategória	Befektetési politika által követett benchmark és annak rövid bemutatása		ISIN kód	CIB Európai Részvény Alapok Részalapja	CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja	CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja	CIB Nyersanyag Alapok Részalapja	CIB Arany Alapok Részalapja	CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja	CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja	CIB (Euró) Balance Alapok Részalapja	CIB (Euró) Reflex Alapok Részalapja
PIMCO GIS Global Bond Fund Institutional USD (Currency Exposure) Accumulation	hagyományos alap, kötvényalap	Bloomberg Barclays Global Aggregate (USD Unhedged) Index	Az alap a világ legfontosabb devizáiban denominált befektetési hitelminősítéssel rendelkező, fix kamatozású értékpapírok széleskörűn diverzifikált, aktívan kezelt portfólióját teszi a Befektetők számára elérhetővé. Az alap átlagos futamideje a referenciaindexhez viszonyítva +/- 3 évvel térhet el.	IE0032568887						X	X		
Morgan Stanley Investment Funds - Global Bond Fund Z	hagyományos alap, kötvényalap	Bloomberg Barclays Global Aggregate Index	Az alap elsősorban befektetési hitelminősítési besorolással rendelkező állampapírokba és vállalati kötvényekbe fektethet földrajzi, devizalis kitettségre vonatkozó korlátozások nélkül.	LU0360476583						X	X		
Eurizon Fund - Bond Emerging Markets Class Unit Z EUR Accumulation	hagyományos alap, kötvényalap	JP Morgan EMBI Global Diversified Index	Az alap elsősorban a feltörekvő piacokon - köztük Kínában és Oroszországban - kibocsátott állam- és vállalati kötvényekbe fektet, amelyek a világ legfontosabb devizáiban denomináltak. Az alap által megvásárolt kötvények befektetési kategóriába nem tartozó, alacsonyabb hitelminősítéssel is rendelkezhetnek.	LU0335990726						X	X		
BNY Mellon Global Funds PLC - BNY Mellon Global Bond Fund USD W (Acc.)	hagyományos alap, kötvényalap	JP Morgan EMBI Global Diversified Index	Az alap célja magas hozam és tőkenövekmény elérése. Az alap eszközeinek legalább 90%-át a nemzetközi szervezetek, államok, vállalatok, hitelintézetek által kibocsátott kötvényekbe és eszközökkel illetve jelzáloggal fedezett értékpapípírokba, származékos termékekbe fektetheti.	IE00BDB5QD91						X	X		
Pictet-Global Bonds I EUR	hagyományos alap, kötvényalap	FTSE WBGI ALL MATURITIES (EUR)	Az alap elsősorban vállalati, államkötvényekbe és pénzpiaci eszközökbe fektethet be, ideértve az átváltható kötvényeket is, földrajzi, szektorális, devizalis kitettségre, hitelminősítési besorolásra vonatkozó korlátozások nélkül.	LU0303494743						X	X		
Colchester Global Bond Fund USD Unhedged Accumulation	hagyományos alap, kötvényalap	FTSE World Government Bond	Az alap célja, hogy elsősorban kormányok, nemzetközi szervezetek (pl. Világbank) által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, ideértve az inflációkövető kötvényeket is, diverzifikált portfóliójába fektessen.	IE00BQZJ1T98						X	X		
Pictet-Global Emerging Debt I USD	hagyományos alap, kötvényalap	JP Morgan EMBI Global Diversified (USD)	Az alap elsősorban a feltörekvő piaci vállalati, államkötvényekbe és pénzpiaci eszközökbe fektethet be, ideértve az Iszlám jog szerint kibocsátott kötvényeket is, földrajzi, szektorális, devizalis kitettségre, hitelminősítési besorolásra vonatkozó korlátozások nélkül.	LU0128469243						X	X		
Amundi STOXX Europe 600 UCITS ESG ETF	hagyományos alap, részvényalap	STOXX Europe 600 ESG Broad Market Net Return index	Az európai STOXX Europe 600 ESG Broad Market Net Return Index teljesítményét követő ETF.	LU1681040223	X	X							

20% felett lehetséges portfólióelemek	Befektetési politika szerinti kategória	Befektetési politika által követett benchmark és annak rövid bemutatása		ISIN kód	CIB Európai Részvény Alapok Részalapja	CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja	CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja	CIB Nyersanyag Alapok Részalapja	CIB Arany Alapok Részalapja	CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja	CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja	CIB (Euró) Balance Alapok Részalapja	CIB (Euró) Reflex Alapok Részalapja
Lyxor STOXX Europe 600 UCITS ETF	hagyományos alap, részvényalap	STOXX Europe 600 Net Return EUR Index	Az európai STOXX Europe 600 Net Return EUR Index teljesítményét követő ETF.	LU0378434582	X	X							
BNP Paribas Easy STOXX Europe 600 UCITS ETF	hagyományos alap, részvényalap	STOXX Europe 600 Net Return EUR Index	Az európai STOXX Europe 600 Net Return EUR Index teljesítményét követő ETF.	FR0011550193	X	X							
Lyxor Core STOXX Europe 600 (DR) - UCITS ETF	hagyományos alap, részvényalap	STOXX Europe 600 Net Return EUR Index	Az európai STOXX Europe 600 Net Return EUR Index teljesítményét követő ETF.	LU0908500753	X	X							
Invesco STOXX Europe 600 UCITS ETF	hagyományos alap, részvényalap	STOXX Europe 600 Net Total Return EUR Index	Az európai STOXX Europe 600 Net Total Return EUR Index teljesítményét követő ETF.	IE00B60SWW18	X	X							
iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF	hagyományos alap, részvényalap	STOXX Europe 600 Net Return EUR Index	Az európai STOXX Europe 600 Net Return EUR Index teljesítményét követő ETF.	DE0002635307	X	X							
Xtrackers STOXX Europe 600 UCITS ETF	hagyományos alap, részvényalap	STOXX Europe 600 Net Total Return EUR Index	Az európai STOXX Europe 600 Net Total Return EUR Index teljesítményét követő ETF.	LU0328475792	X	X							

22. A CÉL-ÁÉKBV, ILLETVE RÉSZALAPJÁNAK MEGNEVEZÉSE, A CÉL-ABA MEGNEVEZÉSE, LETELEPEDÉSÉRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

Az Alap és annak Részalapjai az ÁÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált befektetési alapnak minősülnek, nem tekinthetők sem cél-, sem gyűjtő ÁÉKBV-nek.

23. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK, ÍGY PL. A MÖGÖTTES ALAPOK LETELEPEDÉSÉRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK, AMENNYIBEN AZ ABA ALAPOK ALAPJA

Az egyes Részalapok által követett referenciaindexek bemutatása:

Referenciaindexek	Referenciaindex			
	Bloomberg code	deviza	indexkezelő	további információk
Barclays Benchmark Overnight USD Cash Index	BXIIBUS0 Index	USD	Barclays Bank PLC	https://indices.barclays/IM/12/en/indices/details.app;ticker=BXIIBUS0
Bloomberg Barclays Euro Treasury Bills TR Value Unhedged EUR Index	LEB1TREU Index	EUR	Bloomberg Index Services Limited	https://data.bloomberglp.com/professional/sites/10/Benchmark-Statement-BISL-Barclays-Index-Family.pdf
Bloomberg Barclays Total Aggregate TR Index Value Unhedged USD	LEGATRUU Index	USD	Bloomberg Index Services Limited	https://data.bloomberglp.com/professional/sites/10/Benchmark-Statement-BISL-Barclays-Index-Family.pdf
Bloomberg Commodity Index Total Return	BCOMTR Index	USD	Dow Jones Indices LLC	https://data.bloomberglp.com/professional/sites/10/Benchmark-Statement-BISL-Barclays-Index-Family.pdf
Bloomberg Euro-Aggregate Treasury 1-3 Year TR Index Value Unhedged	LET1TREU Index	EUR	Bloomberg Index Services Limited	https://www.bloomberg.com/quote/LET1TREU:IND
Bucharest Exchange Trading Index	BET-TR index	RON	Bucharest Stock Exchange S.A.	https://www.bvb.ro/info/indices/4.%20BMR_BENCHMARK_STATEMENT.pdf
Budapest Stock Exchange Index	BUX Index	HUF	Budapesti Értéktőzsde Zrt.	https://www.bse.hu/Products-and-Services/Indices/BUX
Central European Blue Chip Index - CETOP	CETOP Index	EUR	Budapesti Értéktőzsde Zrt.	https://www.bse.hu/Products-and-Services/Indices/CETOP
DBIQ Optimum Yield Diversified Excess Return Commodity Index	DBLCDBCE Index	USD	Invesco Distributors, Inc.	https://index.db.com/dbiqweb2/home.do?redirect=homepage
EURO STOXX 50 Index	SX5T index	EUR	Deutsche Börse Group	https://www.stoxx.com/document/Indices/Common/Indexguide/stoxx_index_guide.pdf
ICE BofA Euro Corporate Index	ER00 Index	USD	Ice Data Indices, LLC	https://www.theice.com/publicdocs/ICE_Data_Indices_Benchmark_Statement_ICE_Bond_Index

Referenciaindexek	Referenciaindex			
	Bloomberg code	deviza	indexkezelő	további információk
				_Family.pdf
ICE BofA US High Yield Constrained Index	HUC0 Index	USD	Ice Data Indices, LLC	https://www.theice.com/publicdocs/ICE_Data_Indices_Benchmark_Statement_ICE_Bond_Index_Family.pdf
J.P. Morgan GBI EMU Unhedged LOC Index	JNEULOC Index	EUR	J.P.Morgan Chase & Co.	https://www.jpmorgan.com/content/dam/jpm/global/disclosures/us/fixed-income-indices.pdf
JPMorgan EMBI Global Diversified Index	JPEIDIVR Index	USD	J.P.Morgan Chase & Co.	https://www.jpmorgan.com/insights/research/indices/product_
MAX index	MAX IDX Index	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	https://akk.hu/content/path=indexleiras
Morgan Stanley Capital International Emerging Markets Index	MSCI EM index	USD	MSCI Limited	https://www.msci.com/index-regulation
Morgan Stanley Capital International World index	NDDUWI index	USD	MSCI Limited	https://www.msci.com/index-regulation
MSCI Daily TR Net World Ex Europe USD	NDDUWXEU Index	USD	MSCI Limited	https://www.msci.com/index-regulation
MSCI Emerging Net Total Return USD Index	NDUEEGF Index	USD	MSCI Limited	https://www.msci.com/index-regulation
MSCI Europe Net Total Return USD Index	NDDUE15 Index	USD	MSCI Limited	https://www.msci.com/index-regulation
MSCI Europe Net Total Return USD Index	NDDUE15 Index	USD	MSCI Limited	https://www.msci.com/index-regulation
MSCI North America Net Total Return USD Index	NDDUNA Index	USD	MSCI Limited	https://www.msci.com/index-regulation
Prague Stock Exchange Index Total Return Index	PXTR index	CZK	Burza cenných papírů Praha, a.s.	https://www.pse.cz/en/indices/index-values/detail/CZ0160000019
RMAX index	MAX RMAX Index	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	https://akk.hu/content/path=indexleiras
S&P 500 Total Return Index	SPXT index	USD	S&P Dow Jones Indices LLC	https://www.spglobal.com/spdji/en/documents/methodologies/methodology-sp-us-indices.pdf
STOXX Europe 600 Net Total Return EUR Index	SXXR Index	EUR	STOXX Ltd.	https://www.stoxx.com/index-details?symbol=SXXR
Warsaw Stock Exchange WIG 20 Total Return Index	WIG20TR index	PLN	The Warsaw Stock Exchange Company	https://gpwbenchmark.pl/documentation
ZMAX index	MAX ZMAX Index	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	https://akk.hu/content/path=indexleiras

Referenciaindexek értéke: A CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja, CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja, CIB Közép-európai Részvény Részalap, CIB Európai Részvény Alapok Részalapja, CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja, CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja, CIB Nyersanyag Alapok Részalapja és a CIB (Euró) Balance Alapok Részalapja a Befektetési jegyeinek denominációjától eltérő devizanemű referenciaindexeket is alkalmaz. A Befektetési jegy forgalmazási napokon érvényes referenciaindexek értéke a MNB hivatalos devizaárfolyamon az adott Részalap Befektetési jegyeinek pénznemére átszámítva kerül megállapításra. A CIB Private Banking Vagyon Alapok Részalapja és a CIB Dollár Private Banking Vagyon Alapok Részalapja a Befektetési jegyeinek denominációjától eltérő devizanemű referenciaindexeket alkalmaz, amelyek értékét az Alapkezelő a referenciaindexek devizanemében határozza meg. A CIB Kincsem Kötvény Részalap, CIB Indexkövető Részvény Részalap, CIB (Euró) Relax Részalap, CIB (Euró) Reflex Alapok Részalapja a Befektetési jegyeinek denominációjával megegyező devizanemű referenciaindexet alkalmaz. Az egyes referenciaindexek devizanemét a referenciaindexet kezelő indexadminisztrátor határozza meg.

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

A Kezelési szabályzat 13-14. pontja szerint az egyes Részalapoknak lehetősége van származtatott ügyletek kötésére, amennyiben a portfóliójukban található a Befektetési jegyek pénznemétől eltérő devizában denominált eszközök devizakockázatának csökkentése, a portfóliójában található hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kamatláb kockázatának csökkentése, az adott Részalap befektetési céljainak megvalósítása érdekében az Alapkezelő mindenkori piaci várakozásai szerint indokolt.

24.2 A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre

A Kezelési szabályzat 13-14. pontja szerint az egyes Részalapoknak lehetősége van tőzsdei szabványosított, futures típusú származtatott ügyletek, tőzsdén kívüli, nem szabványosított, egyedi, forward típusú származtatott ügyletek, illetve kamatlábcsere-ügyletek kötésére, amennyiben a portfóliójukban található a Befektetési jegyek pénznemétől eltérő devizában denominált eszközök devizakockázatának csökkentése, a portfóliójukban található hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kamatláb kockázatának csökkentése, az adott Részalap befektetési céljainak megvalósítása érdekében az Alapkezelő mindenkori piaci várakozásai szerint indokolt.

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

Nem alkalmazandó.

24.4 A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok

- → Az egyes Részalapok a befektetési stratégiájukban szereplő célok megvalósítása, kamatláb-, illetve devizakockázatok csökkentése érdekében köthetnek származtatott ügyleteket. Az adott Részalap eszközeinek 20%-át meghaladhatja az egy befektetési szolgáltatóval, így többek között az Alapkezelő által meghatározott végrehajtási helyszínt jelentő partnerrel kötött származtatott ügyletek értéke.
- → Az egyes Részalapok származtatott ügyletek figyelembevételével számított teljes nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg az adott Részalap Nettó eszközértékének kétszeresét.
- → Az egyes Részalapoknak az egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendeletnek az adott eszközre megállapított befektetési korlátait. E szabály alkalmazása során nem kell figyelembe venni az indexhez kötött származtatott ügyleteket, ugyanakkor figyelembe kell venni azt, ha egy átruházható értékpapír vagy pénzpiaci eszköz az adott eszközön alapuló származtatott ügyletet is tartalmaz.

24.5 Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai

A teljes nettósított kockázati kitettségen az adott Részalap egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitettségek abszolút értékeinek összegét kell érteni. Az egyes Részalapoknak az egyes eszközökben meglévő nettósított kockázati kitettségét az adott eszköz aktuális értékének, továbbá az ugyanezen az eszközön alapuló származtatott ügyletekben meglévő kitettségek értékének egybeszámításával kell megállapítani úgy, hogy az ellentétes irányú ügyletekben lévő kitettségeket egymással szemben nettósítani kell. A devizák, az azonos jogokat megtestesítő értékpapírok, valamint az azonos devizára, illetve befektetési eszközre és lejáratra szóló határidős ügyletek hosszú (rövid) pozícióinak a rövid (hosszú) pozíciókkal szembeni többlete az adott befektetési eszköz nettó pozíciója. Az Alapkezelő az adott Részalap devizában, illetve befektetési eszközben meglévő nem származtatott hosszú (rövid) pozícióját az ugyanezen devizán, illetve befektetési eszközön alapuló rövid (hosszú) származtatott pozíciójával szemben, valamint a származtatott - ugyanazon alapul szolgáló eszközben meglévő - hosszú és rövid pozíciókat egymással szemben nettósíthatja. Ugyanazon alapul szolgáló értékpapíron meglévő pozíciók az alábbi feltételek egyidejű teljesülése esetén nettósíthatók: 1.) az értékpapírok kibocsátói, a névleges kamatláb, a lejárat időpontja megegyeznek, és 2.) az értékpapírok ugyanazon devizában denomináltak. Az egyes Részalapok teljes nettósított kockázati kitettségére vonatkozó limitnek való megfelelés szempontjából az adott Részalap eszközeiben meglévő devizakockázatok fedezése céljából kötött származtatott ügyletek nem kerülnek figyelembe vételre.

24.6 Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése

Kizárólag a CIB Indexkövető Részvény Részalapra vonatkozó szabály.

A CIB Indexkövető Részvény Részalap a BUX index kosarában szereplő tőzsdei vállalatok részvényeibe fektet, követve a BUX index összetételének mindenkori súlyarányait. Mivel a CIB Indexkövető Részvény Részalap célja nem pusztán a BUX index mindenkori teljesítményének leképezése, hanem annak felülmúlása, ezért az Alapkezelő piaci várakozásai szerint az indexben szereplő egyes értékpapírok súlyarányaitól +/-5%-kal eltérhet.

24.7 Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása

- → Tőzsdén kívüli, nem szabványosított, egyedi, forward típusú, devizára, kamatlábra szóló származtatott ügyletek értékeléséhez az üzletkötés árfolyamából képzett diszkontált értékelési árat használjuk. Az értékelő az értékelési ár képzéséhez valamely nemzetközileg elismert hiteles adatszolgáltató által közzétett, az aktuális devizanemhez tartozó piaci vagy bankközi kamatlábértéket használja. Az értékelő a deviza pozíciók értékelésénél az a Magyar Nemzeti Bank (www.mnb.hu) hivatalos devizaárfolyamait veszi alapul.
- → Tőzsdei, szabványosított, futures típusú származtatott ügyletek értékelése esetében az üzletkötés árfolyamát és a tőzsdei elszámoló árat használjuk, mely információ forrása az üzletkötés végrehajtásának helyszínéül szolgáló alábbi tőzsdei kereskedési helyszínek:
  - ☑ 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 2. § (1) bekezdés a) pontjában említett szabályozott piacok,
  - ☑ 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 2. § (1) bekezdés c) pontjában említett harmadik ország tőzsdéi: RTS Stock Exchange (http://www.rts.ru), Istanbul Stock Exchange (http://www.ise.org/Home.aspx), Zagreb Stock Exchange (http://www.zse.hr), Belgrade Stock Exchange (http://www.belex.rs), Montenegro Stock Exchange (http://www.mnse.me), Macedonian Stock Exchange (http://www.mse.mk), Banja Luka Stock Exchange (http://www.blberza.com), Sarajevo Stock Exchange (http://www.sase.ba), Tirana Stock Exchange (http://www.tmx.com), Georgian Stock Exchange (http://www.gse.ge).
- → A kamatlábcsere-ügyletek értékelési árának képzéséhez a diszkontálás során alkalmazott kamatként valamely nemzetközileg elismert hiteles adatszolgáltató által közzétett alábbi adatokat használjuk
  - ☑ 1 évnél rövidebb futamidő esetén a T. napi nettó eszközérték számításakor rendelkezésre álló, a hátralévő

futamidőhöz legközelebb eső két BUBOR fixing napokkal súlyozott átlagát,

- ☑ 1 évnél hosszabb futamidő esetén a T. napi nettó eszközérték számításakor rendelkezésre álló legutolsó napi záróárfolyam alapján, a hátralévő futamidőhöz legközelebb eső két HUFIRS kamat záróértéknek napokkal súlyozott átlagát.
- ☑ A különböző devizában lévő kamatlábcsere-ügylet értékelési ár képzéséhez alkalmazott devizaárfolyamnak a T. napi MNB középárfolyamot.

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

Az egyes Részalapok által kötött származtatott ügyletek megfelelnek a jogszabályok által a származtatott ügyletekre meghatározott követelményeknek.

24.9 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

Az egyes Részalapok a jelen pontban bemutatott származtatott ügyletekhez jogosultak a portfóliójukban található eszközök terhére biztosítékot nyújtani.

25. INGATLANALAPRA VONATKOZÓ SPECIÁLIS RENDELKEZÉSEK

Az Alap és Részalapjainak elsődleges eszköz-kategória szerinti besorolása értékpapír befektetési alap, így az Alapkezelő ingatlanalapra vonatkozó speciális rendelkezéseket nem határoz meg.

IV. A kockázatok

26. A KOCKÁZATI TÉNYEZŐK, VALAMINT ANNAK BEMUTATÁSA, HOGY AZ ABAK HOGYAN FELEL MEG A 16.§ (5) BEKEZDÉSBEN ELŐÍRT FELTÉTELEKNEK

Az Alapkezelő kockázatkezelési politikája, az alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

Az Alapkezelő biztosítja, hogy az egyes Részalapokhoz kapcsolódó kockázatok kezelése megfeleljen az adott Részalapban mindenkor kezelt vagyon méretének, portfólió-összetételének, befektetési stratégiájának, kockázat / nyereség profiljának. Az Alapkezelő a vonatkozó jogszabályok szerint kötelezően végzett kockázatkezelési tevékenysége során az alábbiakban felsorolt fő kockázati típusokat tárja fel, illetve kezeli.

Az Alapkezelő az adott Részalap által követett befektetési stratégia és portfólió-összetétel, az adott Részalap Befektetői számára meghirdetett kockázati profilja szempontjából releváns piaci, likviditási, működési, hitel- és partnerkockázatokat azonosít, mér, kezel és követ nyomon, amely tevékenységek keretében mennyiségi és minőségi kockázati korlátokat, a fedezetekre és biztosítékokra vonatkozó diverzifikációs és korrelációs szabályokat határoz meg és alkalmaz.

26.1 Az ABA likviditási kockázatának kezelése, visszaváltási jogok és a befektetőkkel kötött visszaváltási megállapodások leírása, utalva arra, hogy ABA esetében az éves és féléves jelentés tartalmazza a Kbftv. 6. melléklet X. pontjának megfelelő információkat

Az Alapkezelő mindenkor biztosítja az összhangot az egyes Részalapok likviditása és az adott Részalapban lévő befektetési eszközök, portfólióelemek likviditása között. Az Alapkezelő az az egyes Részalap likviditási kockázatának kezeléséhez kapcsolódó tevékenységeket, eljárásokat, kvantitatív mutatókat és módszereket legalább éves gyakorisággal felülvizsgálja és szükség esetén módosítja. A likviditási kockázatok kezelése egyszerre jelenti az eszközoldali és a forrásoldali likviditási kockázat kezelését.

- → Az eszközoldali likviditási kockázat annak kockázatát jelenti, hogy az adott Részalapban tartott eszközöket egy adott időtávon nem, vagy csak nagyon kedvezőtlen feltételek mellett lehet értékesíteni. Az egyes Részalapok lehetséges portfólióelemei magas likviditású eszközöknek tekinthetők.
- → A forrásoldali likviditási kockázat annak kockázatát jelenti, hogy az adott Részalap nem tud eleget tenni esedékes fizetési, teljesítési kötelezettségeinek, főként a Befektetők által kezdeményezett befektetési jegy visszaváltási megbízások elszámolására, teljesítésére vonatkozóan. Az Alapkezelő a forrásoldali likviditási kockázatok kezelését a Befektetési jegy visszaváltási megbízások felvételére, elszámolására, teljesítésére vonatkozó szabályokkal, az egyes Befektetők által megvásárolt befektetési jegyek mindenkori árfolyamértékének az adott Részalap nettó eszközértékéhez viszonyított arányával, valamint az adott Részalap befektetési stratégiájával összhangban alakítja ki. Az Alapkezelő vizsgálja, hogy az adott Részalap magas likviditású eszközeinek a nettó eszközértékhez mért aránya hogyan viszonyul az adott Részalap legnagyobb Befektetőinek arányához.

Az Alapkezelő az eszközoldali likviditás biztosítása érdekében a különböző időhorizontokon (1-30 nap) magas likviditásúnak számító eszközök nagyságát a hasonló időtartamon várható visszaváltások mértéke felett igyekszik tartani. Az egy adott időtartamra vonatkozó forrásoldali likviditási kockázatot az Alapkezelő a várható befektetési jegy forgalomnak a nettó eszközértékhez viszonyított arányával méri. A likviditási kockázatok kezeléséről az adott Részalap éves, illetve féléves jelentésének X. pontja tartalmaz bővebb információkat. Az egyes Részalapok nem kötnek a Befektetőkkel a visszaváltásra vonatkozóan külön megállapodást. Az adott Részalap Befektetőit megillető visszaváltási jogok azonosak. Az Alapkezelő a Kbftv. 16. § (5) bekezdésében írt - a szakmai felelősséggel kapcsolatos - kockázatok fedezetére többlet szavatoló tőkével rendelkezik.

26.2 Az egyes Részalapok hozamát befolyásoló kockázatok

A kockázatok az adott Részalap befektetési célterületein a hozamtermelést befolyásoló pénzügyi eszközök piaci árfolyamának változékonyságától függenek, ez határozza meg a Befektetési jegyek árfolyam-ingadozásának mértékét és irányát. Az egyes Részalapok közvetlenül viselik azokat a kockázatokat, amelyek a hozamtermelést befolyásoló mögöttes piacokra történő befektetéseket jellemzik, melyek közül a legfontosabbak a következők:

- → Gazdasági és politikai környezetből adódó kockázat minden Részalap vonatkozásában:
  A hazai és nemzetközi gazdasági és politikai környezet jelentős hatással lehet a Részalapok eszközeire, azok hozamára és az üzleti életre általában. Az egyes országok kormányzati politikája befolyásolhatja az általános tőkepiaci feltételeket és az ingatlan-befektetések hozamait is. A Nettó eszközértéket befolyásolhatja a gazdasági növekedés, a külgazdasági pozíció, az árfolyam politika, a költségvetés hiányának mértéke, az infláció és a kamatszint. A fentieken túl további kockázatot jelenthet az egyes adójogszabályok megváltozása. Az adott ország inflációjának emelkedése közvetlen negatív hatással lehet az adott Részalap portfólióját képező értékpapírok

árfolyamára. Ez a hatás lehet olyan mértékű, hogy az adott Részalap teljesítménye egyes időszakokban az infláció szintje alatt maradhat, ami negatív reálhozamot eredményezhet. Az adott ország egyéb makrogazdasági mutatóinak (külkereskedelmi mérleg egyenlege, GDP növekedési üteme, deviza árfolyama) kedvezőtlen irányú változása szintén negatív hatással lehet a Részalapok portfólióiban tartott értékpapírok árfolyamára. A gazdaságpolitikában bekövetkező változások a gazdasági mutatók rövid távú változatlansága mellett is érinthetik kedvezőtlenül a tőkepiacokat és azon keresztül az adott Részalap tulajdonában lévő instrumentumok árfolyamát.

- Befektetési kockázat minden Részalap vonatkozásában:
  Az Alapkezelő a mindenkor hatályos jogi szabályozás és a Kezelési szabályzat figyelembevételével saját belátása szerint állítja össze az adott Részalap portfólióját. Annak ellenére, hogy az Alapkezelő minden befektetési döntés előtt részletes elemzést hajt végre, nincs garancia arra, hogy a piaci folyamatok az Alapkezelő várakozásainak megfelelően alakulnak, így arra sem, hogy az adott Részalap a futamideje során nem szenved el árfolyamveszteséget. Ezen túl befektetési kockázatot jelent, hogy az adott Részalap Kezelési szabályzatában meghatározott befektetési stratégia és befektetési korlátok keretei között az adott Részalap portfóliójának összetétele csak korlátozott teret enged a kedvezőtlen piaci körülményekkel szembeni defenzív befektetési döntések meghozatalának. Így amennyiben az adott Részalap befektetési célterületein az eszközárak csökkennek, akkor az adott Részalap befektetési jegyei árfolyamának csökkenése várható.
- Befektetési kockázat a CIB Relax Részalap, CIB Euró Relax Részalap, CIB Balance Alapok Részalapja, CIB Euró Balance Alapok Részalapja, CIB Reflex Alapok Részalapja, CIB Euró Reflex Alapok Részalapja vonatkozásában:
  Az Alapkezelő a mindenkor hatályos törvényi szabályozás és a Kezelési szabályzat figyelembevételével, az Epsilon Associati SGR S.p.A. befektetési alapkezelő által adott ajánlások mérlegelését követően állítja össze az adott Részalapok portfólióját. Annak ellenére, hogy az Epsilon Associati SGR S.p.A. minden, az Alapkezelő számára adott befektetési ajánlás előtt részletes elemzést hajt végre, nincs garancia arra, hogy a piaci folyamatok az előzetes várakozásoknak megfelelően alakulnak, így arra sem, hogy az adott Részalap a futamideje során nem szenved el árfolyamveszteséget. Az adott Részalapok az árfolyamok változékonyságát tanulmányozó matematikai modelleken alapuló, előre definiált szabályok szerinti befektetési stratégiát alkalmaznak. Előfordulhatnak azonban olyan piaci helyzetek is, melyekben azok az összefüggések, amelyekre a kvantitatív kereskedési stratégiák épültek megszűnnek létezni. A piacok esetleges abnormális működése (pl. a 2008-as válság időszakában látott rekord szintű volatilitás, felszáradó likviditás) a hagyományos, fundamentális befektetési politikát követő alapok mellett a kvantitatív alapú kereskedési stratégiákat alkalmazók számára is hátrányos környezetet teremthet.
- Likviditási kockázat minden Részalap vonatkozásában:
  A hozamtermelést biztosító tőkepiacokon kialakulhat olyan kedvezőtlen környezet, amelyben nagymértékben csökkenhet a befektetők érdeklődése és aktivitása. Az így kialakuló alacsony forgalmú piacokon nehezebb lehet az adott Részalap portfóliójában lévő eszközök eladása.
- Árazási kockázat minden Részalap vonatkozásában:
  A hozamtermelést biztosító tőkepiacokon kialakulhat olyan kedvezőtlen tőzsdei környezet, amelyben nagymértékben csökkenhet a befektetők érdeklődése és aktivitása. Az így kialakuló alacsony forgalmú piacokon a tőkepiaci eszközök, így az adott Részalap portfóliójában lévő eszközök árfolyama csökkenhet.
- Kötvénypiaci kockázat minden Részalap vonatkozásában:
  A Részalapok kötvény kitettséggel is rendelkezhetnek, így az adott Részalap portfóliójának teljesítményét a befektetési célterületként szolgáló kötvénypiac(ok) kockázata is befolyásolja. Az adott Részalap befektetései között szereplő országok, gazdasági övezetek, régiók gazdasági, politikai környezetéből, gazdasági ciklusaiból, makrogazdasági helyzetéből, tőkepiaci folyamataiból következő kockázati tényezői is fontos szerepet játszanak. A kötvények árfolyama nemcsak a kedvezőtlen makrogazdasági, tőkepiaci események stb., hanem egyedi kötvény-specifikus események hatására is jelentősen csökkenhet. Az adott Részalap portfóliójában található kötvényeket kibocsátó egyes államokat érintő események (pl. fizetésképtelenné válás, államcsőd stb.), illetve vállalatok sikertelen gazdálkodási tevékenysége (pl. veszteséges működés, fizetésképtelenné válás, csőd, felszámolás stb.) is hordoz egyedi kockázatokat, melyeket az adott Részalap diverzifikált portfóliójának köszönhetően képes lehet csökkenteni, azonban az egyes államok, illetve vállalatok megítélése a kötvényeik árfolyamában tükröződik, így az egyes kötvényekhez tapadó egyedi ország, illetve vállalati kockázatok is kedvezőtlenül érinthetik a Befektetési jegyek árfolyamát. Az adott Részalap portfóliójában található egyes kötvények jellemzően az adott piacon a legnagyobb forgalmú, leglikvidebb értékpapírok közé sorolhatók, jelentős szerepet töltenek be az adott kötvényt tartalmazó index(ek)ben stb., ennek ellenére az, hogy a kötvényeket kibocsátó állam, vállalat fizetésképtelensége, csődje miatt a kibocsátó nem tudja teljesíteni kamatfizetési és tőke visszafizetési kötelezettségeit és ezáltal az adott egyedi kötvény elértéktelenedik alacsony szintű, azonban létező kockázat.
- Koncentráció kockázata:
  Amennyiben az adott Részalap befektetési politikája kifejezetten egy meghatározott iparágra, szektorra, eszközosztályra vagy országra koncentrálja befektetéseit, akkor ez adott esetben hátrányosan befolyásolhatja az adott Részalap teljesítményét, megnövelheti a Befektetési jegyek árfolyamának változékonyágát, így az adott Részalap érzékenyebben reagálhat azokra a piaci, gazdasági, politikai eseményekre, amelyek érintik az adott Részalap befektetési stratégiája által reprezentált iparágat, gazdasági szektort, eszközosztályt vagy országot.
- Diverzifikáció alacsony szintjének kockázata:
  A befektetési alapok jellemzően a diverzifikáció hatékony eszközei, hiszen saját tőkéjüket akár több száz elemből álló hatékony portfóliók is alkothatják. A diverzifikáció révén mód van a kockázatok megosztására, magasabb hozam elérésére. Azonban az adott Részalap portfóliója a Kezelési szabályzatban rögzített befektetési korlátokon belül nagyobb aranyában tartalmazhat olyan eszközöket, melyek kisebb számú kibocsátótól származnak. A diverzifikáció így kialakult alacsony szintje hátrányosan befolyásolhatja az adott Részalap teljesítményét, megnövelheti a Befektetési jegyek árfolyamának változékonyágát, az adott Részalap érzékenyebben reagálhat olyan piaci, gazdasági, politikai eseményekre, melyek az adott Részalap portfóliójában található kisebb számú eszközt érintik.

- Adókockázat minden Részalap vonatkozásában:
  A Részalapokra vonatkozó adózási szabályok a jövőben kedvezőtlen irányban is változhatnak.
- Bankbetétek, átruházható értékpapírok, pénzpiaci eszközök, származtatott termékek tartásához kapcsolódó partnerkockázat minden Részalap vonatkozásában:
  A Részalapok eszközeit az Alapkezelő átruházható értékpapírokba vagy pénzpiaci eszközökbe, lekötött bankbetétekbe, származtatott termékekbe fektetheti. Ezen ügyletekből eredően egy adott intézménnyel, elsődlegesen a CIB Bank Zrt.-vel szembeni összevont kockázati kitettség meghaladhatja az adott Részalap eszközeinek 20%-át. Hátrányosan befolyásolhatja az adott Részalap befektetéseit, ha az adott Részalap betétlekötési megbízásait teljesítő, vagy az adott Részalapban található pénzpiaci eszközöket, átruházható értékpapírokat kibocsátó, illetve a származtatott ügyletekre szóló megbízásokat végrehajtó hitelintézet fizetésképtelenné válik, részben vagy egészben nem, vagy nem megfelelő időben teljesíti fizetési kötelezettségét. Ez fokozottan érvényes azon Részalapok esetében, ahol a Saját tőke jelentős, 20%-ot meghaladó részét kitevő bankbetét egy hitelintézetnél kerül lekötésre. A bankbetétekből, átruházható értékpapírokból, pénzpiaci eszközökből, illetve származtatott ügyletekből eredő követelések esedékességkori megfizetése, így az pl. a CIB Start Tőkevédett Részalap befektetési politikája által biztosított tőkevédelem ezen hitelintézet fizetőképességét feltételezi. Az Részalapok befektetett tőkéjének visszafizetését harmadik személy nem garantálja. Az Alapkezelőnek a 231/2013/EU Rendelet 27-28. cikkei alapján meghatározott végrehajtási helyszíneit (partnerei listáját) az Alapkezelő Üzletszabályzatának 5. sz. melléklete tartalmazza, amely megtekinthető a https://eurizon.hu/dokumentumok oldalon.
- Részvénypiaci kockázat a CIB Közép-európai Részvény Részalap, a CIB Európai Részvény Alapok Részalapja, a CIB Indexkövető Részvény Alap, a CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja, a CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja, a CIB Relax Részalap, a CIB Euró Relax Részalap, a CIB Balance Alapok Részalapja, a CIB Euró Balance Alapok Részalapja, CIB Reflex Alapok Részalapja és a CIB Euró Reflex Alapok Részalapja vonatkozásában:
  Az egyes Részalapok széleskörűen diverzifikált portfólióval rendelkeznek, így az adott Részalap hozamát elsősorban a befektetési célterületként szolgáló részvénypiac(ok) együttes kockázata befolyásolja. Ezen kockázatok megítélése szempontjából elsődleges jelentőséggel bírnak az adott Részalap befektetései között szereplő iparágak, országok, gazdasági övezetek, régiók gazdasági, politikai környezetéből, gazdasági ciklusaiból, makrogazdasági helyzetéből, tőkepiaci folyamataiból következő kockázati tényezői. Azonban a részvények árfolyama nemcsak a kedvezőtlen makrogazdasági, tőkepiaci események stb., hanem egyedi vállalati események hatására is jelentősen csökkenhet. Az adott Részalap portfóliójában található részvényeket kibocsátó egyes vállalatok sikertelen gazdálkodási tevékenysége (pl. veszteséges működés, fizetésképtelenné válás, csőd, felszámolás stb.) is hordoz egyedi kockázatokat, melyeket az adott Részalap jól diverzifikált portfóliójának köszönhetően képes lehet csökkenteni, azonban az egyes vállalatok működési eredménye a részvényeik árfolyamában tükröződik, így az egyes részvényekhez tapadó egyedi vállalati kockázatok is kedvezőtlenül érinthetik a Befektetési jegyek árfolyamát. Az adott Részalap portfóliójában található egyes társaságok jellemzően az adott piacon a legnagyobb forgalmú, leglikvidebb és legnagyobb kapitalizációjú értékpapírok közé sorolhatók, jelentős szerepet töltenek be az adott részvényt tartalmazó tőzsdeindex(ek)ben, a vállalat által képviselet iparágban, az adott ország gazdaságában stb., ennek ellenére az, hogy a részvényeket kibocsátó vállalat csődje, felszámolása esetén az adott egyedi részvény elértéktelenedik alacsony szintű, azonban létező kockázat.
- Részvénypiaci kockázat a CIB Nyersanyag Alapok Részalapja és a CIB Arany Alapok Részalapja vonatkozásában:
  A Részalapok széleskörűen diverzifikált portfólióval rendelkeznek, így az adott Részalap befektetései között szereplő nyersanyagokhoz kapcsolódó iparágak (pl.: bányászat, feltárás, kitermelés, feldolgozás, szállítás stb.), országok, gazdasági övezetek, régiók gazdasági, politikai környezetéből, gazdasági ciklusaiból, makrogazdasági helyzetéből, tőkepiaci folyamataiból következő kockázati tényezői játszanak elsődleges szerepet. Azonban a részvények árfolyama nemcsak a kedvezőtlen makrogazdasági, tőkepiaci események stb., hanem egyedi vállalati események hatására is jelentősen csökkenhet. Az adott Részalap portfóliójában található részvényeket kibocsátó, egyes vállalatok sikertelen gazdálkodási tevékenysége (pl. veszteséges működés, fizetésképtelenné válás, csőd, felszámolás stb.) is hordoz egyedi kockázatokat, melyeket az adott Részalap széleskörűen diverzifikált portfóliójának köszönhetően képes lehet csökkenteni, azonban az egyes vállalatok működési eredménye a részvényeik árfolyamában tükröződik, így az egyes részvényekhez tapadó egyedi vállalati kockázatok is kedvezőtlenül érinthetik a Befektetési jegyek árfolyamát. Az adott Részalap portfóliójában található egyes részvényeket kibocsátó egyes vállalatok jellemzően az adott nyersanyagszektorban a legnagyobb forgalmú, leglikvidebb és legnagyobb kapitalizációjú értékpapírok közé sorolhatóak, jelentős szerepet töltenek be az adott részvényt tartalmazó tőzsdeindex(ek)ben, a vállalat által képviselet iparágban, az adott ország gazdaságában stb., ennek ellenére az, hogy a részvényeket kibocsátó vállalat csődje, felszámolása esetén az adott egyedi részvény elértéktelenedik alacsony szintű, azonban létező kockázat.
- Nyersanyagpiaci kockázat a CIB Nyersanyag Alapok Részalapja és a CIB Arany Alapok Részalapja vonatkozásában:
  A nyersanyagok ára nem csak a kedvezőtlen makrogazdasági, felhasználó iparági, kitermelési, tőkepiaci események, hanem különböző természeti, időjárási folyamatok hatására is jelentősen csökkenhet, így a nyersanyagkitettséggel rendelkező Részalapok Befektetőit ebből fakadóan közvetetten veszteség érheti.
- Fenntarthatósági kockázatok
  A fenntarthatósági (ESG) kockázatok a környezeti (E), társadalmi vagy szociális (S), illetve vállalatirányítási jellegű (G) kockázatokat jelentik, amelyekhez tartozó események, helyzetek, körülmények bekövetkezése lényeges negatív hatást gyakorolhat a Részalapok befektetéseinek értékére. Az Alapkezelő a fenntarthatósági kockázatokat nem önálló kockázati kategóriának tekinti, ugyanis a fenntarthatósági kockázatok a Részalapok portfóliójában található pénzügyi eszközök kockázatai között jelennek meg, amely pénzügyi eszközök értéke, árfolyama nemcsak a kedvezőtlen makrogazdasági, politikai, tőkepiaci, egyedi vállalati események stb., hanem a fenntarthatósági

kockázatok hatására is jelentősen csökkenhet. Ezek között a kockázatok közül a legfontosabbak, amelyek egy vállalkozás eredményét és így részvényeinek értékét jelentősen befolyásolhatják:

- ☑ Az éghajlatváltozás közvetlen hatásai, az ilyen károk enyhítésével, az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodással és az alacsony szén-dioxid-kibocsátású gazdaságra való áttéréssel kapcsolatos pótlólagos befektetések szükségessége, mértéke. Ez egyes esetekben kiegészülhet a biodiverzitás védelmével, a hatékony erőforrás-gazdálkodással, valamint a hulladék- és egyéb szennyezőanyag-kibocsátással kapcsolatos elvárásoknak való megfeleléshez, a tevékenység fenntartásához szükséges ráfordításokkal.
- ☑ A munkaügyi és biztonsági feltételekkel, az elismert munkaügyi normák betartásával, az emberi jogok tiszteletben tartásával és a termelés biztonságával kapcsolatos társadalmi kockázatoknak való megfelelés.
- ☑ Az irányítási kockázatok, amelyek a vállalat vezető testületeinek átvilágításával, a vesztegetés és a korrupció leküzdésére irányuló intézkedésekkel, valamint a vonatkozó törvények és rendeletek betartásával kapcsolatosak. Ide tartozik a szabályozás változása és annak üteme és az, hogy mennyire gyorsan és mennyire mélyreható változásokat kell bevezetnie a vállalkozásnak a jogszabályi elvárásoknak való megfelelés érdekében.

Az Alapkezelő a fenti kockázatok közvetlen befektetésekben való mérséklésének céljából minden befektetési alapjára tiltólistákat alkalmaz a kibocsátókkal szemben:

- ☑ Szénalapú hőerőművek működtetése: Míg a szén maga sok termék alapanyagaként hasznos célokat is szolgálhat, erőművekben való elégetése az üvegházhatású gázok kibocsátásának jelentős forrása. Az ilyen erőműveket működtető vállalkozásokba történő befektetések szigorú korlátozásával az Alapkezelő a környezeti terhelések csökkentéséhez, hosszú távon az ilyen tevékenység piacról történő kiszorításához járul hozzá.
- ☑ Fegyvergyártás és fegyverkereskedelem: A vitatott fegyverek (taposóaknák, klaszter bombák, nukleáris fegyverek, szegényített urán, biológiai és kémiai fegyverek, vakító lézerek, gyújtófegyverek, fehér foszfor, stb.) gyártásának és kereskedelmének kizárása. Ezek használatát nemzetközi egyezmények is tiltják a civil lakosságnak okozott aránytalan szenvedés miatt.

Ugyanakkor a fenntarthatóság megítéléséhez alkalmazott elemzések hibásak is lehetnek vagy olyan információkon alapulhatnak, amelyek részlegesek, pontatlanok vagy félrevezetők. Előfordulhatnak az SFDR 8. cikk szerinti Részalapok indirekt kitettségei közt olyan kibocsátók, amelyek nem felelnek meg a fenntarthatósággal kapcsolatos követelményeknek.

Az említett mögöttes pénzügyi eszközök értéke, árfolyama nemcsak a kedvezőtlen makrogazdasági, politikai, tőkepiaci, egyedi vállalati események stb., hanem a fenntarthatósági kockázatok hatására is jelentősen csökkenhet. Az Alapkezelő meggyőződése, hogy hosszabb távon a releváns és lényeges fenntarthatósági kockázatok szisztematikus figyelembe vétele teljesebb körű elemzésekhez és megalapozottabb befektetési döntésekhez vezet. Azok a vállalatok, országok, gazdasági régiók, amelyek fenntartható módon bánnak az erőforrásaikkal, valószínűsíthetően gazdaságilag is jobban fognak teljesíteni azokhoz képest, mint amelyek nem fektetnek hangsúlyt erre. Ebből következően hosszabb távon a fenntarthatósági kockázatok befektetési jelentőséggel bírnak, és így a befektetések fundamentális, értékalapú elemzésének részét képezik.

26.3 Az egyes Részalapok forgalmazásához kapcsolódó kockázatok

A Befektetési jegyek forgalmazását, illetve visszaváltását az Alapkezelő a Kbftv.-ben meghatározott esetekben felfüggesztheti, mely esetben annak újraindításáig a Befektetők nem juthatnak hozzá befektetéseik ellenértékéhez.

26.4 Az egyes Részalapok megszűnésének kockázata

Az adott Részalap megszüntetése az Alapkezelő vagy a Felügyelet döntése értelmében kötelező, amennyiben:

- → az adott Részalap Saját tőkéje 3 hónapon keresztül, átlagosan nem éri el a 20 millió HUF összeget,
- → az adott Részalap Nettó eszközértéke negatívvá válik,
- → az Alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenység végzésére jogosító engedélyét a Felügyelet visszavonja,
- → a Felügyelet kötelezte az Alapkezelőt az adott Részalap kezelésének átadására, azonban az adott Részalap kezelését egyetlen más befektetési alapkezelő sem veszi át,
- → a Befektetési jegyek folyamatos forgalmazása vagy a visszaváltásuk felfüggesztésének megszűnését követően a folyamatos forgalmazás feltételei továbbra sem biztosítottak.

26.5 Az Alapkezelő működésére vonatkozó kockázatok

- → Makrogazdasági kockázatok
  Az Alapkezelő tevékenységi köre kizárólag az alap-, illetve portfólió-kezelésre, valamint befektetési tanácsadásra korlátozódik, bevételei kizárólag ezekből a tevékenységekből származnak, ezért a Kezelési szabályzat IV. fejezet, 26. pontjában leírt kockázati tényezők az Alapkezelőre nézve is fennállnak.
- → Tárgyi, technikai feltételekből eredő kockázat
  Az Alapkezelő rendelkezik a működéséhez szükséges tárgyi, technikai feltételekkel, viszont e körülményekben menet közben bekövetkező esetleges változásokból eredő kockázatok kihathatnak az egyes Részalapok eredményességére is.
- → Személyi feltételekből eredő kockázat
  Az Alapkezelő a tevékenység irányítására, portfóliókezelésre, illetve a back office tevékenység szervezésére olyan személyeket alkalmaz, akik megfelelő gyakorlati tapasztalattal, illetve a külön jogszabályban előírt vizsgával rendelkeznek. Az Alapkezelő tevékenységét az alapkezelőkre vonatkozó törvényi előírások, és az ezek alapján készült belső szabályzatok alapján végzi. Mindezektől függetlenül fennállnak a munkavállalókkal kapcsolatos személyes kockázatok.

V. Az eszközök értékelése

27 A NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGÁLLAPÍTÁSA, KÖZZÉTÉTELÉNEK HELYE ÉS IDEJE, A HIBÁS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK SZÁMÍTÁS ESETÉN KÖVETENDŐ ELJÁRÁS

27.1 A Nettó eszközérték megállapításának gyakorisága, időpontja és közzététele

A CIB Start Tőkevédett Részalap, a CIB Start 2 Részalap, a CIB Euró Start Tőkevédett Részalap és a CIB Dollár Start Részalap esetében az Alapkezelő, valamint tőle függetlenül a Letétkezelő minden T-1. forgalmazási napon köteles

kiszámítani és egymással leegyeztetni az adott Részalap T. forgalmazás-elszámolási napra érvényes egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközértékét (forgalmazási árfolyamát), amelyet az Alapkezelő köteles a megállapítást követő első munkanapon a Tájékoztató 4.1 pont szerinti közzétételi helyeken közzétenni.

A CIB Kincsem Kötvény Részalap, a CIB Közép-európai Részvény Részalap, a CIB Európai Részvény Alapok Részalapja, a CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja, a CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja, a CIB Indexkövető Részvény Részalap, a CIB Nyersanyag Alapok Részalapja, a CIB Arany Alapok Részalapja, a CIB Relax Részalap, a CIB Euró Relax Részalap, a CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja, a CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja, a CIB Balance Alapok Részalapja, a CIB Euró Balance Alapok Részalapja, a CIB Reflex Alapok Részalapja, a CIB Euró Reflex Alapok Részalapja, a CIB Private Banking Vagyon Alapok Részalapja és a CIB Dollár Private Banking Vagyon Alapok Részalapja esetében az Alapkezelő, valamint tőle függetlenül a Letétkezelő minden T+1. forgalmazási- napon köteles kiszámítani és egymással leegyeztetni az Alap T. forgalmazás-elszámolási napra érvényes egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközértékét (forgalmazási árfolyamát), melyet az Alapkezelő köteles a megállapítást követő első munkanapon a Tájékoztató 4.1 pont szerinti közzétételi helyeken közzétenni. Az Alapkezelő az Alap minden T. forgalmazás-elszámolási napra érvényes egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközértékének kiszámítását annak leegyeztetése céljából a Letétkezelőtől függetlenül elvégzi.

27.2 A Nettó eszközérték megállapításának módja

A CIB Start Tőkevédett Részalap, a CIB Start 2 Részalap, a CIB Euró Start Tőkevédett Részalap és a CIB Dollár Start Részalap esetében T. forgalmazás-elszámolási napon az eladási ár a T-1. forgalmazási napon megállapított egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközérték. A CIB Kincsem Kötvény Részalap, a CIB Közép-európai Részvény Részalap, a CIB Európai Részvény Alapok Részalapja, a CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja, a CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja, a CIB Indexkövető Részvény Részalap, a CIB Nyersanyag Alapok Részalapja, a CIB Arany Alapok Részalapja, CIB Relax Részalap, a CIB Euró Relax Részalap, a CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja, a CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja, CIB Balance Alapok Részalapja, a CIB Euró Balance Alapok Részalapja, CIB Reflex Alapok Részalapja, a CIB Euró Reflex Alapok Részalapja, CIB Private Banking Vagyon Alapok Részalapja és a CIB Dollár Private Banking Vagyon Alapok Részalapja esetében a T. forgalmazás-elszámolási napon az eladási ár a T+1. forgalmazási napon megállapított, egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközérték.

Az Alap valamennyi Részalapja esetében a T. forgalmazás-elszámolási napon a visszaváltási ár megegyezik az eladási árral.

Az egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközérték

- a CIB Kincsem Kötvény Részalap, a CIB Európai Részvény Alapok Részalapja, a CIB Indexkövető Részvény Alap, a CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja, a CIB Nyersanyag Alapok Részalapja, a CIB Arany Alapok Részalapja, a CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja, a CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja, a CIB Relax Részalap, a CIB Balance Alapok Részalapja, a CIB Reflex Alapok Részalapja és a CIB Private Banking Vagyon Alapok Részalapja esetében négy tizedesjegy pontossággal,
- a CIB Start Tőkevédett Részalap és a CIB Start 2 Részalap esetében hat tizedesjegy pontossággal,
- a CIB Euró Start Tőkevédett Részalap, a CIB Dollár Start Részalap, a CIB Euró Relax Részalap, a CIB Euró Balance Alapok Részalapja, a CIB Euró Reflex Alapok Részalapja, a CIB Közép-európai Részvény Részalap, a CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja és a CIB Dollár Private Banking Vagyon Alapok Részalapja esetében nyolc tizedesjegy pontossággal kerül megállapításra,

Az egyes Részalapok portfóliójában található pénzügyi eszközöknek a Kbftv., valamint a 231/2013/EU Rendelet előírásai szerinti értékelését a CIB Bank Zrt.-nek az adott Részalap által kötött értékpapír és betét ügyletek végrehajtását, elszámolását, az adott Részalap pénzforgalmi számlájának és az értékpapírszámlájának a vezetését, illetve a letétkezelését ellátó területeitől független szervezeti egysége végzi.

A CIB Dollár Private Banking Vagyon Alapok Részalapja 2021/08/31 forgalmazási-elszámolási napon érvényes egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközértéke a Befektetési jegy névértékkel egyezik meg.

A CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja 'EUR-A' befektetési jegy sorozat esetében a 2022/…/… forgalmazási-elszámolási napon érvényes egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközértéke a Befektetési jegy névértékkel egyezik meg.

A CIB Európai Részvény Alapok Részalapja 'EUR-A' befektetési jegy sorozat esetében a 2022/09/26 forgalmazási-elszámolási napon érvényes egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközértéke a Befektetési jegy névértékkel egyezik meg.

27.3 A Nettó eszközérték hibás megállapítása esetén követendő eljárás

Az egyes Részalapok Nettó eszközértékének számításában bekövetkezett hiba esetén a hibás Nettó eszközértéket a hiba feltárását követő legközelebbi Nettó eszközérték megállapításkor a hiba bekövetkezésének időpontjára visszamenőleges hatállyal javítja az Alapkezelő, amennyiben a hiba mértéke meghaladja az adott Részalap Nettó eszközértékének 1‰-ét. A javítás során a megállapított hiba bekövetkezésének időpontjában érvényes mértékének megfelelően módosítja az Alapkezelő a Nettó eszközértéket minden olyan Befektetési jegy forgalmazási napra vonatkozóan, amelyen a feltárt hiba által érintett Nettó eszközérték kiszámítására került sor. A javított Nettó eszközértéket az Alapkezelő közzéteszi. Ha hibás Nettó eszközértéken Befektetési jegy forgalmazására került sor, a hibás és a helyes Nettó eszközérték szerint számított forgalmazási árak közötti különbözetet a Befektetővel hiba feltárásától számított maximum 30 napon belül elszámolja az Alapkezelő a Forgalmazó közreműködésével, 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 1‰-ét,
- a hibás és a helyes Nettó eszközértéken számított forgalmazási ár különbségéből származó elszámolási kötelezettség összegszerűen nem haladja meg befektetőnként az 1.000 HUF-ot, vagy
- az Alapkezelő a Nettó eszközérték-számításában feltárt hiba esetén, annak javítása eredményeképpen a Befektetési jegy forgalmazási árában keletkező különbségből adódó elszámolási kötelezettség kapcsán a Befektetőt terhelő visszatérítési kötelezettségtől eltekint azzal, hogy ez esetben az adott Részalapot ért

vagyoncsökkenést az Alapkezelő vagy a Letétkezelő pótolja az adott Részalap számára.

Nem minősül hibának az olyan hibás piaci árfolyam és adatközlés, amely nem az Alapkezelő vagy a Letétkezelő érdekkörében merült fel, feltéve, hogy az Alapkezelő és a Letétkezelő a tőle elvárható gondossággal járt el a Nettó eszközérték megállapítása során.

28 A PORTFÓLIÓELEMEINEK ÉRTÉKELÉSE, AZ ÉRTÉKELÉSI ELJÁRÁSNAK ÉS AZ ESZKÖZÖK ÉRTÉKELÉSE SORÁN HASZNÁLT ÁRKÉPZÉSI MÓDSZERNEK A LEÍRÁSA, BELEÉRTVE A NEHEZEN ÉRTÉKELHETŐ ESZKÖZÖK ÉRTÉKELÉSE SORÁN A KBFTV. 38. §-NAK MEGFELELŐEN ALKALMAZOTT MÓDSZEREKET

Az egyes Részalapok portfólióelemeinek általános értékelési szabályai

Az Alapkezelő az egyes Részalapok tekintetében megfelelő és összehangolt eljárásokat alakított ki, amelyek révén elvégezhető az adott Részalap eszközeinek a mindenkor hatályos jogszabályoknak és a jelen Kezelési szabályzatnak megfelelő, tisztességes és független értékelése. Az Alapkezelő stabil, átlátható, átfogó és megfelelően dokumentált értékelési rendelkezéseket és árinformáció forrásokat határoz meg és - amennyiben nincs szükség azok aktualizálására - azokat hosszú távon következetesen alkalmazza. Az Alapkezelő biztosítja, hogy az egyes Részalapok portfólióelemeinek értékelési gyakorisága az egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközérték számítás és közzététel gyakoriságával megegyezzen. Az Alapkezelő független külső értékbecslő közreműködésével biztosítja, hogy az egyes Részalapok portfólióelemeinek értékelésére az Alapkezelőtől, illetve Letétkezelőtől függetlenül kerüljön sor. Az Alapkezelő a CIB Bank Zrt.-t, mint független külső értékbecslőt az értékelési feladatok ellátásához kellő körültekintéssel választotta ki. A CIB Bank Zrt. az egyes Részalapok portfólióelemeinek értékbecslését pártatlanul, megfelelő szakértelemmel, körültekintéssel és gondossággal, valamint a szakmai magatartási szabályokat betartva látja el. Az Alapkezelő bármikor ellenőrizheti a CIB Bank Zrt. által végzett értékelési tevékenységet, indokolt esetben további utasításokat adhat, amennyiben ez a Befektetők érdekeit szolgálja. A CIB Bank Zrt. a letétkezelői tevékenységét a független értékbecslői tevékenységétől működési és hierarchikus szempontból elválasztja és az esetleges összeférhetetlenséget feltárja, kezeli, nyomon követi, az egyes Részalapok Befektetői előtt nyilvánosságra hozza. Az Alapkezelő az egyes Részalapok Nettó eszközértékének kiszámítása során az adott Részalap portfólióelemeire vonatkozó, a CIB Bank Zrt.-től, mint értékbecslőtől kapott értékeléseket, beleértve a szubjektív véleményt kérő értékeléseket, a Nettó eszközérték számítási folyamatba beépíti. Az Alapkezelő felel az egyes Részalapok eszközeinek helyes értékeléséért, Nettó eszközértékének kiszámításáért és közzétételéért, így a CIB Bank Zrt. értékbecslői feladatokkal történt megbízása nem befolyásolja az Alapkezelőnek az adott Részalap és a Befektetők iránt fennálló felelősségét. A CIB Start Tőkevédett Részalap, a CIB Euró Start Tőkevédett Részalap, a CIB Start 2 Részalap, a CIB Dollár Start Részalap, a CIB Kincsem Kötvény Részalap, a CIB Relax Részalap, a CIB Euró Relax Részalap, a CIB Közép-európai Részvény Részalap, a CIB Európai Részvény Alapok Részalapja, a CIB Indexkövető Részvény Részalap, a CIB Private Banking Vagyon Alapok Részalapja és a CIB Dollár Private Banking Vagyon Alapok Részalapja portfóliójában található, a 2015/2365 EU rendeletben definiált repó- és fordított repóügyletekhez, értékpapír-kölcsön ügyletekhez kapcsolódó fedezetek, biztosítékok kizárólag olyan magas likviditási besorolással rendelkező pénzeszközök, valamint átruházható értékpapírok lehetnek, melyek egyúttal az adott Részalap lehetséges portfólióelemeiként is meghatározásra kerültek. Amennyiben a fedezeti, biztosítéki célt szolgáló pénzügyi eszköz határozott futamidővel rendelkezik, ennek fedezetbe, biztosítékba történő vételétől számított hátralévő futamideje a 15 évet nem haladhatja meg. A fedezetek, biztosítékok újrafelhasználására vonatkozóan az adott Részalap a jogszabályokban meghatározott előírásokhoz képest szigorúbb korlátozásokat nem vállal. A fedezetek, biztosítékok értékelési gyakorisága megegyezik a Nettó eszközérték számítás és közzététel gyakoriságával. A fedezeti, biztosítéki célt szolgáló pénzeszközök, valamint átruházható értékpapírok értékelési szabályai megegyeznek az adott Részalap azonos típusú portfólióelemeinek értékelési szabályaival. A CIB Start Tőkevédett Részalap, a CIB Euró Start Tőkevédett Részalap, a CIB Start 2 Részalap, a CIB Dollár Start Részalap, a CIB Kincsem Kötvény Részalap, a CIB Relax Részalap, a CIB Euró Relax Részalap, a CIB Közép-európai Részvény Részalap, a CIB Európai Részvény Alapok Részalapja, a CIB Indexkövető Részvény Részalap, a CIB Private Banking Vagyon Alapok és a CIB Dollár Private Banking Vagyon Alapok Részalapja portfóliójában található repó- és fordított repóügyletek, értékpapír-kölcsön ügyletek értékelése, valamint a kapcsolódó fedezetek, biztosítékok értékelése alapján számított letéti követelmények a fedezetek, biztosítékok szempontjából releváns piaci, likviditási, működési, hitel- és partnerkockázatok mindenkori szintjéhez igazítva, legalább havonta kerülnek meghatározásra. Az Alapkezelő a portfólióelemek értékeléséhez hiteles és megbízható adatszolgáltatók (pénz- és tőkepaci adatok szolgáltatásával foglalkozó szervezetek, központi bankok, államadósság kezeléssel foglalkozó szervezetek, szabályozott piacok, pénzügyi eszközök kibocsátói, árjegyzői) által közzétett vagy rendelkezésre bocsátott adatokat használ. Amennyiben valamely okból kifolyólag az egyes Részalapok bármely portfólióelemének értékelése a Kezelési szabályzat jelen fejezetében lefektetett szokásos napi működési gyakorlat alapján nem lenne elvégezhető, vagy amennyiben jelentős lenne a kockázata annak, hogy az értékelés nem megfelelő (pl. ha az értékelés az aktuális piaci folyamatokat nem tükröző, régebbi árakon alapul), akkor az Alapkezelő eseti értékelési szabályokat hoz.

Az egyes Részalapok portfólióelemeinek részletes értékelési szabályai

Portfólióelem	Értékelési szabály
Folyószámla	Az Alapkezelő a folyószámla eszközértékét a számla eszközérték számítás időpontjában ismert (T-1)* / (T)** napi egyenlege, valamint az utolsó kamatfizetés óta jóvá nem írt, (T-1)* / (T)** napig előjegyzett kamatok összegeként határozza meg. Az Alapkezelő a jóvá nem írt folyószámla kamatokat a (T-1)* / (T)** napig felhalmozva követelésként tartja nyilván.
Azonnali deviza adásvétel ügyletek	Azonnali deviza adásvétel ügyletek Amennyiben az adott Részalap portfóliójában lévő valamely devizára azonnali adásvétel ügyletkötésre kerül sor, úgy értékeléskor az adott Részalap Befektetési jegyeinek devizanemével nem egyező deviza lábat a (T-1)* / (T)** napi MNB által közétett középárfolyamon számolja át az Alapkezelő az adott Részalap Befektetési jegyeinek devizanemére. Az adott Részalap Befektetési jegyeinek devizanemével egyező deviza láb az ügyletkötés értékén szerepel az értékelésben.
Bankbetét	Az Alapkezelő bankbetétek értékét a T. napig felhalmozott kamat összegével növelve határozza meg.
Állampapírok	1. A kibocsátást megelőzően a nettó beszerzési árfolyamból számított bruttó árfolyam az értékelési ár. 2. Az Alapkezelő az adott Részalap (T-1)* / (T)** napon tulajdonában lévő, elsődleges forgalmazói rendszerbe bevezetett, kötelező árjegyzésű állampapírjait az elsődleges forgalmazói körben (T-1)* / (T)** napon az ÁKK Zrt. által közölt legjobb nettó vételi és legjobb nettó eladási árfolyam számtani átlagértékének T. napi felhalmozott kamattal növelt értékén számítja a portfólióba. 3. Az Alapkezelő azoknál a Magyar Állam által kibocsátott / garantált, forintban denominált értékpapíroknál, amelyek hátralévő futamideje 3 hónapnál rövidebb, az adott értékpapír ÁKK Zrt. által közzétett aktuális 3 hónapos referenciahozammal diszkontált jelenértékét alkalmazza. 4. Az adott Részalap a (T-1)* / (T)** napon tulajdonában lévő értékpapírokat valamely hiteles és megbízható adatszolgáltató által közzétett átlagár, ennek hiányában a hiteles és megbízható adatszolgáltató által közzétett utolsó árfolyam alapján értékeli az Alapkezelő. Az Alapkezelő a kamatozó értékpapírt a nettó eszközértékben a T. napig felhalmozott kamattal növelt értéken veszi figyelembe.
Hitelintézeti, vállalati, egyéb kötvények, jelzáloglevelek	Az adott Részalap a (T-1)* / (T)** napon tulajdonában lévő értékpapírokat valamely hiteles és megbízható adatszolgáltató által közzétett átlagár, illetve ennek hiányában a hiteles és megbízható adatszolgáltató által közzétett utolsó árfolyam alapján értékeli. Kamatozó értékpapírt a nettó eszközértékben a T. napig felhalmozott kamattal növelt értéken kell figyelembe venni.
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF-nek minősülő értékpapírok), részvények	Az Alapkezelő az adott Részalap (T-1)* / (T)** napon tulajdonában lévő tőzsdén forgalmazott ETF-eket/részvényeket a (T-2)* / (T)** tőzsdenapi záróárfolyamon veszi számításba. Abban az esetben, ha a tőzsdén az adott értékpapírra a kérdéses napon nem kötöttek üzletet, akkor az Alapkezelő az utolsó üzletkötési nap záróárfolyamát veszi figyelembe a Nettó eszközérték számítása során.
Kollektív befektetési értékpírok (ETF-nek nem minősülő értékpapírok)	A befektetési jegyeket (T-1)* / (T)** napon rendelkezésre álló árfolyamon, ennek hiányában az utolsó közzétett árfolyamon kell értékelni. Amennyiben az adott Részalap Nettó eszközérték számításának időpontjában az adott Részalap portfóliójába bekerülő, illetve portfóliójából kikerülő befektetési jegyekre adott tranzakcióról a visszaigazolás nem áll rendelkezésre, akkor az Alapkezelő a tranzakciót arra a forgalmazási napra számított Nettó eszközértékben veszi figyelembe, amelyen a Nettó eszközérték számításának időpontjáig a visszaigazolás rendelkezésre áll.
Repó-, fordított repóügyletek	A (T-1)* / (T)** napon az adott Részalap tulajdonában levő óvadéki repó ügyletek értékelésekor a prompt és a határidős oldal egyidejűleg kerül figyelembe vételre az alábbiak szerint: → Prompt vétel - határidős eladás (inverz vagy passzív repó): a megvásárolt értékpapír nem kerül beállításra a készletbe, ehelyett a megvásárolt értékpapír vételi ára és az eladási ár közötti különbözet T napi időarányos része kerül követelésként beállításra. → Prompt eladás - határidős vétel (aktív repó): az eladott értékpapírt piaci értéken kerül továbbra is szerepeltetésre a Nettó eszközértékben, továbbá kötelezettségként beállításra kerül az eladási ár, valamint a vételi és az eladási ár különbözetének T napi időarányos része. A (T-1)* / (T)** napon az adott Részalap tulajdonában levő szállításos repó ügyletek értékelésekor a prompt és a határidős oldal egyidejűleg kerül figyelembe vételre az alábbiak szerint: → Prompt vétel - határidős eladás (inverz vagy passzív repó): a megvásárolt értékpapír piaci értéken kerül továbbra is szerepeltetésre a Nettó eszközértékben és követelésként beállításra kerül a következők szerint számított eredmény: a vételi ár növelve az eladási és a vételi ár közötti különbözet T napi időarányos részével és csökkentve a megvásárolt értékpapír T napi piaci értékével. → Prompt eladás - határidős vétel (aktív repó): a készletből kivezetésre kerül az eladott értékpapír és kötelezettségként beállításra kerül a következők szerint számított eredmény: eladási ár növelve a vételi és az eladási ár különbözetének T napi időarányos részével és csökkentve az eladott értékpapír T napi piaci értékével.
Értékpapír-kölcsön ügyletek	→ Értékpapír-kölcsönbe vétel ügylet Az értékpapír kölcsönzési díj a Nettó eszközérték számításakor T napig időarányosan kerül kötelezettségként beállításra és esedékességkor kifizetésre a Részalap terhére. A kölcsönbe vett átruházható értékpapírok Nettó eszközértékben történő beállítására nem kerül sor. A fedezeti, biztosítéki célból átadott pénzeszközök kikerülnek a Részalap pénzeszközeiből egyidejű követelés beállítása mellett. A fedezeti, biztosítéki célból átadott átruházható értékpapírok a Részalap vagyonában maradnak, értékelési szabályai megegyeznek az Alap azonos típusú portfólióelemeinek értékelési szabályaival. → Értékpapír-kölcsönbe adás ügylet Az értékpapír kölcsönzési díj a Nettó eszközérték számításakor T napig időarányosan kerül követelésként beállításra és esedékességkor jóváírásra a Részalap számára. A kölcsönbe adott átruházható értékpapírok a Részalap Nettó eszközértékében maradnak, értékelési szabályai megegyeznek a Részalap azonos típusú portfólióelemeinek értékelési szabályaival. A fedezeti, biztosítéki célból befogadott pénzeszközök a Részalap vagyonelemévé válnak, egyidejű kötelezettség beállítása mellett. Az óvadékként befogadott pénzeszközök értékelési szabályai megegyeznek a Részalap azonos típusú portfólióelemeinek értékelési szabályaival. A fedezeti, biztosítéki célból befogadott átruházható értékpapírok nem válnak az alap vagyonelemévé, ezért a

	Nettó eszközértékben történő beállításukra nem kerül sor.
A Részalap devizanemétől eltérő devizájú értékpapírok	Azon értékpapírok esetén, melyeknek devizaneme eltér azon Részalap devizanemétől, amelyben szerepel, a fent kiszámított értékét a (T-1)* / (T)** napon érvényes MNB árfolyammal számolja át az Alapkezelő a Részalap devizanemére.

* A CIB Start Tőkevédett Részalap, a CIB Euró Start Tőkevédett Részalap, a CIB Start 2 Részalap és a CIB Dollár Start Részalap esetében alkalmazandó, amennyiben a Kezelési szabályzat 13., 14. pontja szerint az adott Részalapnak lehetséges portfólióeleme.

** A CIB Kincsem Kötvény Részalap, a CIB Közép-európai Részvény Részalap, a CIB Európai Részvény Alapok Részalapja, a CIB Indexkövető Részvény Alap, a CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja, a CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja, a CIB Nyersanyag Alapok Részalapja, a CIB Arany Alapok Részalapja, a CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja, a CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja, a CIB Relax Részalap, a CIB Euró Relax Részalap, a CIB Balance Alapok Részalapja, a CIB Euró Balance Alapok Részalapja, a CIB Reflex Alapok Részalapja, a CIB Euró Reflex Alapok Részalapja, a CIB Private Banking Vagyon Alapok Részalapja és a CIB Dollár Private Banking Vagyon Alapok Részalapja esetében alkalmazandó, amennyiben a Kezelési szabályzat 13., 14. pontja szerint az adott Részalapnak lehetséges portfólióeleme.

29 A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK ÉRTÉKELÉSE

Portfólióelem	Értékelési szabály
Határidős ügyletek	Tőzsdén kívüli ügyletek Amennyiben valamely, a portfólióban lévő devizára tőzsdén kívüli (forward) határidős szerződés születik, úgy értékeléskor a T. napi nettó eszközérték számításakor rendelkezésre álló legutolsó napi fixing és a határidős szerződés szerinti ár jelenértékének különbségével (nyereség/veszteség) korrigálja az Alapkezelő a Nettó eszközértéket. Az értékelő a határidős árfolyam jelenértékének meghatározásakor az ügylet hátralévő futamidejéhez legközelebb eső két, valamely hiteles és megbízható adatszolgáltató által közzétett az aktuális devizanemhez tartozó piaci vagy bankközi kamatlábon alapuló értékek napokkal súlyozott átlagát használja. Tőzsdei ügyletek A szabványosított (futures) határidős ügyletek esetében a T. napi nettó eszközérték számításakor rendelkezésre álló legutolsó napi tőzsdei elszámolóár és az üzletkötés árfolyamának pozitív vagy negatív különbségével korrigálja az értékelő a Nettó eszközértéket.
Kamatlábcsere - ügyletek	A kamatlábcsere-ügylet értéke a kétoldali ellentétes irányú kötelezettségek T. napra számított jelenértékének különbözete (nettó jelenérték). A diszkontálás során alkalmazott kamatok 1 évnél hosszabb futamidő esetén valamely hiteles és megbízható adatszolgáltató által közzétett T. napi nettó eszközérték számításakor rendelkezésre álló legutolsó, a hátralévő futamidőhöz legközelebb eső két HUFIRS kamat záróértéknek napokkal súlyozott átlaga. 1 évnél rövidebb futamidő esetén a hátralévő futamidőhöz legközelebb eső, T. napi nettó eszközérték számításakor rendelkezésre álló két BUBOR fixing napokkal súlyozott átlaga. A különböző devizában lévő kamatlábcsere esetén a kétoldali ellentétes irányú kötelezettségek jelenértékét az Alapkezelő a (T-1)* / (T)** napi MNB által közétett középárfolyamon történő átváltás után számított különbözettel veszi figyelembe.

* A CIB Start Tőkevédett Részalap, a CIB Euró Start Tőkevédett Részalap, a CIB Start 2 Részalap és a CIB Dollár Start Részalap esetében alkalmazandó, amennyiben a Kezelési szabályzat 13., 14. pontja szerint az adott Részalapnak lehetséges portfólióeleme.

** A CIB Kincsem Kötvény Részalap, a CIB Közép-európai Részvény Részalap, a CIB Európai Részvény Alapok Részalapja, a CIB Indexkövető Részvény Alap, a CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja, a CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja, a CIB Nyersanyag Alapok Részalapja, a CIB Arany Alapok Részalapja, a CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja, a CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja, a CIB Relax Részalap, CIB Euró Relax Részalap, a CIB Balance Alapok Részalapja, a CIB Balance Alapok Részalapja, a CIB Euró Balance Alapok Részalapja, a CIB Euró Reflex Alapok Részalapja, a CIB Private Banking Vagyon Alapok Részalapja és a CIB Dollár Private Banking Vagyon Alapok Részalapja esetében alkalmazandó, amennyiben a Kezelési szabályzat 13., 14. pontja szerint az adott Részalapnak lehetséges portfólióeleme.

30 AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

Az egyes Részalapok illikviddé vált eszközeinek elkülönítése

- Amennyiben az adott Részalap eszközeinek 5%-át meghaladó része a futamidő során 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.
- Illikvidnek minősül az adott Részalap eszközei közül az, amely a szokásos piaci körülmények között nem, vagy csak aránytalanul nagy veszteséggel lenne értékesíthető, figyelemmel a Befektetési jegyek visszaváltási szabályaira is.
- Az Alapkezelő az elkülönítésről szóló döntést követően az elkülönítés végrehajtásáig a Befektetési jegyek folyamatos forgalmazását felfüggeszti.
- Az Alapkezelő az illikvidnek minősített eszközöket a Nettó eszközérték-számítás során az adott Részalap egyéb eszközeitől elkülönítetten tartja nyilván, a Befektetési jegyeket a Befektetők között olyan arányban osztja meg, amilyen arányt az illikvid eszközök az adott Részalap Nettó eszközértékén belül képviselnek. A megosztást követően az illikvid eszközöket az IL Befektetési jegy sorozat testesíti meg.
- Az IL Befektetési jegy sorozat terhére az Alapkezelő semmilyen költségeket nem számolhat el.
- Az IL Befektetési jegy sorozat nem visszaváltható, viszont amennyiben erre lehetőség van, az Alapkezelő a Befektető hozzájárulásával a visszaváltás ellenértékét az IL Befektetési jegy sorozat mögöttes eszközeivel teljesítheti.
- Az elkülönítésre okot adó körülmények megszűnését követően a Befektetők és a Felügyelet rendkívüli tájékoztatását követően az Alapkezelő az IL Befektetési jegy sorozatot az adott Részalap Befektetési jegyeire cseréli, a Befektetési jegyek aktuális árfolyamának megfelelő átváltási arány szerint.
- Az Alapkezelő az adott Részalap éves, féléves jelentésében részletes tájékoztatást ad az elkülönített eszközökről. Ezen kívül az Alapkezelő a Tájékoztató 4.1 pont szerinti közzétételi helyeken tájékoztatja az adott Részalap Befektetőit az illikvidnek minősülő eszközökre vonatkozó értékelési szabályokról, illikvidnek minősülő eszközökkel összefüggő

esetleges Befektetési jegy visszaváltási korlátokról, valamint az alapkezelési díjak változásáról.

VI. A hozammal kapcsolatos információk

31 A HOZAM MEGÁLLAPÍTÁSÁNAK ÉS KIFIZETÉSÉNEK FELTÉTELEI ÉS ELJÁRÁSA

Az egyes Részalapok a befektetéseiken elért nyereséget folyamatosan újra befektetik, hozamot külön nem fizetnek. A Befektetők a Befektetési jegyek hozamához azok egészének vagy egy részének visszaváltásával juthatnak hozzá.

32 HOZAMFIZETÉSI NAPOK

Az egyes Részalapok a folyamatos futamidejük során a tőkenövekménye terhére hozamot külön nem fizetnek ki.

33 AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

Nem alkalmazandó.

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

34 A TŐKE MEGÓVÁSÁRA, ILLETVE A HOZAMRA VONATKOZÓ ÍGÉRET

34.1 A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret teljesülését biztosító hitelintézet által vállalt garancia vagy kezesi biztosítás (tőke-, illetve hozamgarancia)

A Részalapok a tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret teljesülését biztosító bankgaranciával vagy kezesi biztosítással nem rendelkeznek. A Részalapok befektetett tőkéjének visszafizetését harmadik személy nem garantálja.

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

A CIB Start Tőkevédett Részalap és a CIB Euró Start Tőkevédett Részalap a Befektetők számára a jelen pontban meghatározott feltételek teljesülése esetén a befektetési politika által biztosított tőkevédelmet nyújt. Az Alapkezelő a Részalapok eszközeit úgy fekteti be, hogy egy adott forgalmazási napon megvásárolt Befektetési Jegyek árfolyama legalább 30 naptári napos tartási időszak után ne csökkenjen a vásárláskori árfolyamértéke alá. A tőkevédelem érvényességének feltétele, hogy a Részalapok Befektetési jegyei a Befektető értékpapír-számláján megszakítás nélkül legyenek nyilvántartva a visszaváltásig, és a vásárlás és az visszaváltás között legalább 30 naptári nap teljen el. A Részalapok rövid kötvény típusú befektetési alapként tőkevédelmet nyújtanak legalább 30 naptári napos tartási időszak esetén. Ennél rövidebb tartási időszakra a Részalapok nem ígérnek tőkevédelmet. A Részalapok által biztosított tőkevédelem mellett a Részalapok Befektetési jegyeinek árfolyamát a piaci folyamatok akár kedvezőtlen irányba is befolyásolhatják, a Befektetési jegyek árfolyam-ingadozása akár jelentősebb is lehet. A Részalapok Befektetési jegyeinek 30 naptári napos időszakon belüli visszaváltása árfolyamveszteséggel is járhat. Az Alap további Részalapjai esetében a jelen pont nem alkalmazandó.

35 AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígérethez további információk nem tartoznak.

VIII. Díjak és költségek

36 A RÉSZALAPOKAT TERHELŐ DÍJAK

36.1 A Részalapok által az alapkezelő társaság részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, a Részalapra terhelésük és kiegyenlítésük módja

- Az egyes Részalapok Befektetési jegyeinek esetében maximum évi 2,50%, a "HUF-I" sorozatjelű Befektetési jegyeinek esetében maximum évi 0,50%. Az Alapkezelő az egyes Részalapok kezeléséért alapkezelési díjban részesül. Az egyes Részalapokra terhelt tényleges alapkezelési díj mindenkori mértékét az Alapkezelő a mindenkor hatályos szervezeti, működési és eljárási szabályoknak megfelelő eljárásrend keretei között módosíthatja. Az alapkezelési díj mértékét az adott Részalap befektetési célterületein elérhető hozamok, az adott Részalap által elért mindenkori teljesítmény és az adott Részalaptól elvárt hozam, kockázatvállalási hajlandóság, az adott Részalap befektetési stratégiának megvalósítása kapcsán felmerülő értékpapír- és eszköz-kiválasztási, befektetési döntéshozatali, likviditás- és kockázatkezelési költségek, az Alapkezelő általános működési költségei, eredménytermelési elvárasai befolyásolják. A százalékos mértékben kifejezett, T napra érvényes alapkezelési díj számításának alapja az egyes Részalapok Bruttó eszközértéke korrigálva a T-1 napra számolt teljes, az adott Részalap portfólióját terhelő felhalmozott költségekkel. Az egyes Részalapokat terhelő alapkezelési díjat a Nettó eszközérték számításakor az Alapkezelő T. forgalmazás-elszámolási napig időarányosan terheli az adott Részalapra, és havi esedékességkor fizeti ki az adott Részalap számlája terhére. Az alapkezelési díj a feltüntetett maximális mértékig terhelheti az egyes Részalapokat, amelynek mértékét az Alapkezelő egyoldalúan, a Felügyelet engedélyével módosíthatja.
- Amennyiben az adott Részalap által kibocsátott befektetési jegyekbe az Alapkezelő vagy Alapkezelő kapcsolt vállalkozása által kezelt más befektetési alap(ok), Részalap(ok) fektetnek, akkor az Alapkezelő a Kbftv. 26. § (3) bekezdése alapján az adott Részalapra terhelt alapkezelési díjat az Alapkezelő vagy Alapkezelő kapcsolt vállalkozása által kezelt más befektetési alap(ok) számára részben vagy egészben visszatérítheti. A visszatéríthető alapkezelési díj az Alapkezelő által kezelt más befektetési alap(ok), Részalap(ok) portfóliójában található, az adott Részalap által kibocsátott befektetési jegy állományra, valamint naptári napra arányosan kerül megállapításra minden befektetési jegy forgalmazási napra. Az Alapkezelő a 231/2013/EU bizottsági rendelet 24. cikke alapján a visszatérítésre kerülő alapkezelési díj tényleges mértékéről és feltételeiről a Befektetők kérésére további részletes tájékoztatást nyújt.
- Amennyiben az adott Részalap által kibocsátott befektetési jegyekbe az előző bekezdésben nem említett személy(ek) az adott Részalap szempontjából jelentős összeget fektetnek, akkor az Alapkezelő a Kbftv. 26. § (3) bekezdése, valamint a 15/2017. (VI. 30.) NGM rendelet alapján az adott Részalapra terhelt alapkezelési díjat az ilyen jelentős Befektető(k) számára részben – külön megállapodás alapján – visszatérítheti. Az adott Részalap szempontjából jelentős Befektetőnek minősül az a személy, amelynek az egy adott Forgalmazónál nyilvántartott befektetési jegy állománya árfolyamértéken számítva éves átlagban a 100 millió forintot eléri vagy meghaladja. Az

alkalmazható díjvisszatérítés mértékét és maximális éves összegét az alábbi táblázat foglalja össze:

Éves átlagos befektetési jegy állomány egy Forgalmazónál	az alapkezelési díj visszatérítésre kerülő része	a díjvisszatérítés maximális éves összege
100-500 millió HUF között	max. 80,00%	3 millió HUF
500 millió HUF felett	max. 100,00%	10 millió HUF

A visszatérítés célja az egyes Részalapokba történő jelentős összegű befektetésekre és azoknak az egyes Részalapokban való megtartására való ösztönzés, mivel ez az adott Részalap portfóliójának egészére tekintettel kedvező hatást gyakorol és előnyösen érinti a költséghatékony, konszolidált, kiszámítható és tervezhető működést. Az alapkezelési díj visszatérítés tényleges mértékét és további feltételeit az adott Részalap jelentős Befektetőivel kötött idevonatkozó mindenkor hatályos megállapodások szabályozzák. Az alapkezelési díj visszatérítés nem eredményez hátrányt az adott Részalap többi Befektetője számára. Az Alapkezelő a 231/2013/EU bizottsági rendelet 24. cikke alapján a Befektetők kérésére a visszatérítésre kerülő alapkezelési díjjal kapcsolatosan további részletes tájékoztatást nyújt.

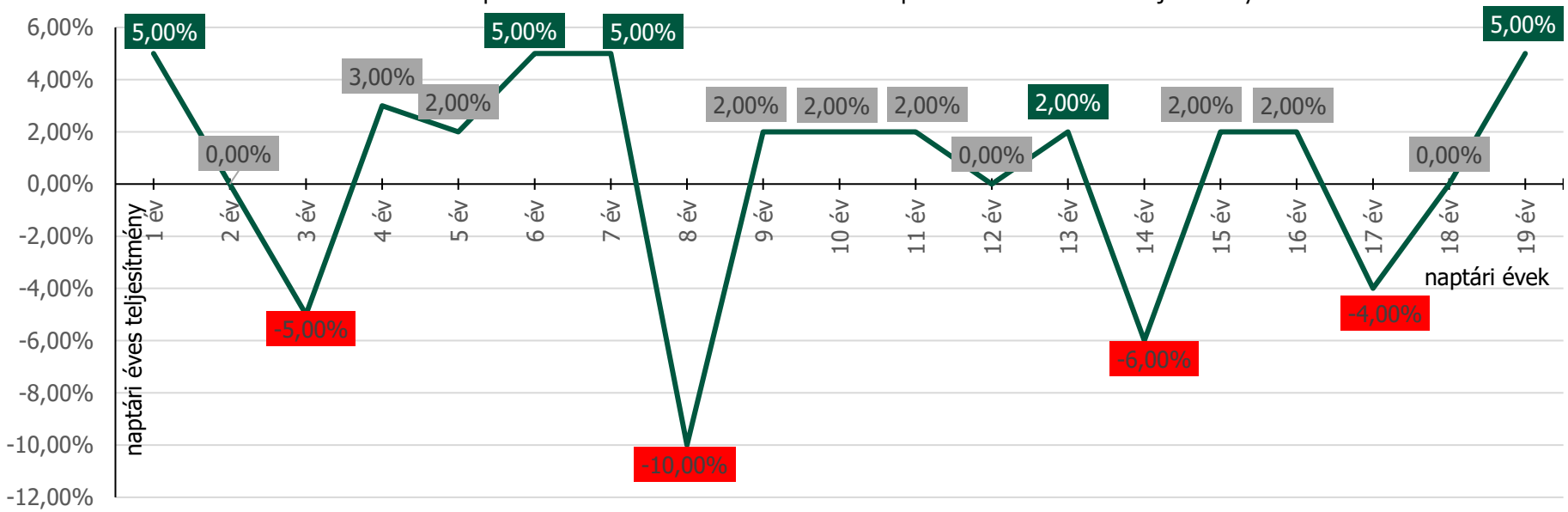
→ Az Alapkezelő az alábbi Részalapok által elért teljesítmény után alapkezelési díjon felül az alábbiak szerint meghatározott sikerdíjban részesül

Részalap	Az Alapkezelő jogosult a sikerdíjra…	A sikerdíj elhatárolása
CIB (Euró) Relax Részalap	… amennyiben a Részalap 2022/01/01-jét követő adott naptári évben a 90% RMAX index (forint Részalap esetében) / 90% LET1TREU index (euró Részalap esetében) + 5% SX5T index + 5% SPXT index referenciaindex-kombináció hozamánál nominálisan magasabb hozamot ér el függetlenül attól, hogy a Részalap teljesítménye pozitív vagy negatív. A Részalap Befektetési jegyeinek, illetve a referenciaindex-kombinációnak a napi hozama minden T. forgalmazási napra megállapításra kerül a T-1. forgalmazási naphoz viszonyítva. Amennyiben a T-1. forgalmazási napra nem kerül megállapításra a referenciaindex-kombináció valamely összetevőjének értéke, akkor az azt megelőző legutolsó olyan napi érték kerül a sikerdíj számításához alkalmazásra, amelyen megállapításra került az adott összetevőre érvényes indexérték. A napi sikerdíj mértéke a Befektetési jegy árfolyamból, illetve a referenciaindex-kombináció értékéből a fentiek szerint számított hozamkülönbözet 20%-a. A napi sikerdíj számításának alapja a Részalap T-1. napi nettó eszközértéke.	Az Alapkezelő folyamatosan, azaz minden T. napra megállapítja az adott naptári év elejétől a T. napig kiszámított napi sikerdíjak összegét. Amennyiben azok együttes összege pozitív, ezen összeget csökkenti a tárgyévben és az azt megelőző 4 naptári évben felmerült és sikerdíj csökkentésre korábban fel nem használt éves alulteljesítésekkel, így ledolgozva a tárgyévi és az azt megelőző, elmúlt 4 év esetleges alulteljesítéseit. Sikerdíj elhatárolására akkor kerül sor, amikor a fentiek szerint számított, alulteljesítéssel korrigált sikerdíj összege pozitív. Amennyiben a fentiek szerint számított alulteljesítéssel korrigált sikerdíj összege nulla vagy negatív, akkor sikerdíj elhatárolásra nem kerül sor. Az alulteljesítések halmozásánál kizárólag a 2022-es és azt követő évek esetleges alulteljesítéseit kell figyelembe venni.
CIB (Euró) Balance Vegyes Alapok Részalapja	… amennyiben a Részalap az adott naptári évben a 40% J.P. Morgan GBI EMU Unhedged LOC Index + 15% MSCI Europe Net Total Return USD Index + 20% MSCI North America Net Total Return USD Index + 10% MSCI Emerging Net Total Return USD Index + 5% Bloomberg Commodity Index Total Return + 10% ZMAX index (forint Részalap esetében) / 10% LET1TREU index (euró Részalap esetében) referenciaindex-kombináció hozamánál magasabb hozamot ér el függetlenül attól, hogy a Részalap teljesítménye pozitív vagy negatív. A Részalap Befektetési jegyeinek, illetve a referenciaindex-kombinációnak a napi hozama minden T. forgalmazási napra megállapításra kerül a T-1. forgalmazási naphoz viszonyítva. Amennyiben a T-1. forgalmazási napra nem kerül megállapításra a referenciaindex-kombináció valamely összetevőjének értéke, akkor az azt megelőző legutolsó olyan napi érték kerül a sikerdíj számításához alkalmazásra, amelyen megállapításra került az adott összetevőre érvényes indexérték. A napi sikerdíj mértéke a Befektetési jegy árfolyamból, illetve a referenciaindex-kombináció értékből a fentiek szerint számított hozamkülönbözet 20,00%-a. A napi sikerdíj számításának alapja a Részalap T-1. napi nettó eszközértéke.	

A Részalapokra jelen pont szerint terhelt sikerdíjak számításának egységes szabályai:

- ***Az Alapkezelő jogosult a sikerdíjra amennyiben a Részalapok a fenti referenciaindexek hozamánál magasabb hozamot érnek el függetlenül attól, hogy az adott Részalap teljesítménye pozitív vagy negatív. A Részalapok által alkalmazott fenti referenciaindexek teljesítménye szintén lehet pozitív vagy negatív***.
- A jelen pont szerint elhatárolt sikerdíjak elszámolása az egyes naptári évek végen történik. Az Alapkezelő akkor jogosult a sikerdíjak éves kifizetésére, ha naptári év végén a fentiek szerint számított, a tárgyévet megelőző 4 naptári év esetleges alulteljesítéseivel korrigált napi sikerdíjak összege pozitív.
- Az Alapkezelő a sikerdíj éves kifizetésére vonatkozó jogosultság érvényesítése során egyoldalúan, a Részalapok javára eltérhet, ebben az esetben a kifizetésére nem kerülő sikerdíj elhatárolásának feloldására kerül sor. A sikerdíjakat az Alapkezelő egyoldalúan, a Felügyelet engedélyével módosíthatja.
- Az Alapkezelő minden lezárt naptári tárgyévet követően a Részalapokra terhelt sikerdíjakról elszámolást készít, amelyet a Tájékoztató 4.1 pont szerinti közzétételi helyeken közzétesz. A jelen pont szerint alkalmazott sikerdíjak számításához használt referenciaindexek a Kezelési szabályzat 23. pontja szerint kifejezett értéken kerülnek figyelembe vételre.
- A Részalapokra jelen pont szerint terhelt sikerdíjak számítása az egy jegyre jutó nettó eszközértéken alapul. A Részalapokra jelen pont szerint terhelt sikerdíjak arányosak az egyes Részalapok befektetési teljesítményével, valamint összhangban állnak az egyes Részalapok befektetési céljaival, stratégiájával és politikájával, ennek felülvizsgálatát az Alapkezelő minden sikerdíjszámítással érintett naptári tárgyévet megelőzően elvégzi.
- Az Alapkezelő a sikerdíjról vagy annak egy részéről lemondhat, ekként dönthet úgy, hogy nem él a sikerdíj vagy a sikerdíj meghatározott része levonása és elhatárolása lehetőségével. Az Alapkezelő vállalja, hogy 2022. január 1. és a Részalapok Magyar Nemzeti Bank 11/2021. (VII.1.) számú a befektetési alapkezelők által alkalmazott sikerdíjakról szóló ajánlásának (Ajánlás) megfeleltetett sikerdíj-modelljét rögzítő Kezelési szabályzat módosítása hatályba lépésének napja közötti időszak vonatkozásában sikerdíjat nem számol el.
- A jelen pont szerint alkalmazott sikerdíjak számítását, elhatárolását és kifizetését adott naptári évben az alábbi egyszerűsített számpélda szemlélteti:

A Részalapnak a referenciaindex-kombinációhoz képest elért éves többlet teljesítménye



Naptári év	A Részalapnak a referenciaindex-kombinációhoz képest elért éves többlet teljesítménye	A Részalap következő évre átvitt alulteljesítése a referenciaindex-kombinációhoz képest	Sikerdíj fizethető?	Kifizetett sikerdíj mértéke *	Indoklás
1 év	5,00%	0,00%	igen	1,00%	A Részalap +5%-os felülteljesítést ért el a referenciaindex-kombinációhoz képest, valamit a sikerdíj összegét nem csökkentik a megelőző 4 naptári évben felmerült és sikerdíj csökkentésre korábban fel nem használt éves alulteljesítések, így a sikerdíj fizethető.
2 év	0,00%	0,00%	nem	0,00%	A Részalap nem ért el felülteljesítést a referenciaindex-kombinációhoz képest, a sikerdíj nem fizethető.
3 év	-5,00%	-5,00%	nem	0,00%	A Részalap -5%-os alulteljesítést ért el a referenciaindex-kombinációhoz képest, amely a sikerdíj összegét csökkenti a következő 4 naptári évben. Ebben az évben sikerdíj nem fizethető.
4 év	3,00%	-2,00%	nem	0,00%	Bár a Részalap +3%-os felülteljesítést ért el a referenciaindex-kombinációhoz képest, azoban a sikerdíj összegét csökkenti a megelőző évben felmerült éves alulteljesítés, így a sikerdíj nem fizethető.
5 év	2,00%	0,00%	nem	0,00%	A Részalap +2%-os felülteljesítést ért el a referenciaindex-kombinációhoz képest, azoban a sikerdíj összegét csökkenti a 3. évben felmerült éves alulteljesítés, így sikerdíj továbbra sem fizethető.
6 év	5,00%	0,00%	igen	1,00%	A Részalap +5%-os felülteljesítést ért el a referenciaindex-kombinációhoz képest, valamit a sikerdíj összegét már nem csökkenti a 3. évben felmerült éves alulteljesítés, így sikerdíj fizethető.

7 év	5,00%	0,00%	igen	1,00%	A Részalap +5%-os felülteljesítést ért el a referenciaindex-kombinációhoz képest, valamit a sikerdíj összegét nem csökkentik a megelőző 4 naptári évben felmerült és sikerdíj csökkentésre korábban fel nem használt éves alulteljesítések, így a sikerdíj fizethető.
8 év	-10,00%	-10,00%	nem	0,00%	A Részalap -10%-os alulteljesítést ért el a referenciaindex-kombinációhoz képest, amely a sikerdíj összegét csökkenti a következő 4 naptári évben. Ebben az évben sikerdíj nem fizethető.
9 év	2,00%	-8,00%	nem	0,00%	Bár a Részalap +2%-os felülteljesítést ért el a referenciaindex-kombinációhoz képest, azoban a sikerdíj összegét csökkenti a megelőző évben felmerült éves alulteljesítés, így a sikerdíj nem fizethető.
10 év	2,00%	-6,00%	nem	0,00%	Bár a Részalap ismét +2%-os felülteljesítést ért el a referenciaindex-kombinációhoz képest, azoban a sikerdíj összegét továbbra is csökkenti a 8. évben felmerült éves alulteljesítés, így a sikerdíj ismét nem fizethető.
11 év	2,00%	-4,00%	nem	0,00%	A Részalap újabb +2%-os felülteljesítést ért el a referenciaindex-kombinációhoz képest, azoban a sikerdíj összegét még mindig is csökkenti a 8. évben felmerült éves alulteljesítés, így a sikerdíj változatlanul nem fizethető.
12 év	0,00%	0,00%	nem	0,00%	A Részalap nem ért el felülteljesítést a referenciaindex-kombinációhoz képest, a sikerdíj nem fizethető.
13 év	2,00%	0,00%	igen	0,40%	A Részalap +2%-os felülteljesítést ért el a referenciaindex-kombinációhoz képest, valamit a sikerdíj összegét nem csökkentik a megelőző 4 naptári évben felmerült és sikerdíj csökkentésre korábban fel nem használt éves alulteljesítések, így sikerdíj fizethető.
14 év	-6,00%	-6,00%	nem	0,00%	A Részalap -6%-os alulteljesítést ért el a referenciaindex-kombinációhoz képest, amely a sikerdíj összegét csökkenti a következő 4 naptári évben. Ebben az évben sikerdíj nem fizethető.
15 év	2,00%	-4,00%	nem	0,00%	A Részalap +2%-os felülteljesítést ért el a referenciaindex-kombinációhoz képest, azoban a sikerdíj összegét csökkenti a megelőző évben felmerült éves alulteljesítés, így a sikerdíj nem fizethető.
16 év	2,00%	-2,00%	nem	0,00%	Bár a Részalap újabb +2%-os felülteljesítést ért el a referenciaindex-kombinációhoz képest, azoban a sikerdíj összegét továbbra is csökkenti a 14. évben felmerült éves alulteljesítés, így a sikerdíj ismét nem fizethető.
17 év	-4,00%	-6,00%	nem	0,00%	A Részalap további -4%-os alulteljesítést ért el a referenciaindex-kombinációhoz képest, valamint a sikerdíj összegét tovább csökkenti a 14 naptári évben keletkezett veszteségből le nem dolgozott -2%. Ebben az évben sikerdíj nem fizethető.
18 év	0,00%	-4,00%	nem	0,00%	A Részalap nem ért el felülteljesítést a referenciaindex-kombinációhoz képest, viszont a megelőző 4 naptári évből már csak -4%-os alulteljesítés kerül figyelembe vételre. Ebben az évben sikerdíj nem fizethető.
19 év	5,00%	0,00%	igen	1,00%	A Részalap +5%-os felülteljesítést ért el a referenciaindex-kombinációhoz képest, amely egyúttal kompenzálta a megelőző évben felmerült éves alulteljesítést is, így a sikerdíj fizethető.

* A napi sikerdíj mértéke a Befektetési jegy árfolyamból, illetve a referenciaindex-kombináció értékből a fentiek szerint számított hozamkülönbözet 20,00%-a.

36.2 Amennyiben azt adott Részalap közvetlenül fizeti, a befektetési alap által a letétkezelő részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az adott Részalapra terhelésük és kiegyenlítésük módja

- A Letétkezelő az egyes Részalapok letétkezeléséért letétkezelési díjban részesül. Az egyes Részalapokra mindenkori hatályossággal terhelt, tényleges letétkezelési díj a jelen bekezdésben feltüntetett maximális mértéket nem haladhatja meg. Az egyes Részalapokra terhelt tényleges letétkezelési díj mindenkori mértékét az Alapkezelő és a Letétkezelő a mindenkor hatályos szervezeti, működési és eljárási szabályaiknak megfelelően, a letétkezelési szerződésben rögzítve, közös megegyezéssel módosíthatják. A letétkezelési díj mértékét a Kezelési szabályzat 53. pontja szerinti letétkezelési feladatok jellege, összetettsége, munka- és technológia igénye, költségei, a Letétkezelő általános működési költségei, valamint tevékenységéhez kapcsolódó jövedelmezőségi elvárásai befolyásolják. A CIB Reflex Alapok Részalap esetében maximum évi 0,05%, minden más Részalap esetében maximum évi 0,2% a letétkezelési díj.
- A százalékos mértékben kifejezett, T napra érvényes letétkezelési díj számításának alapja az egyes Részalapok Bruttó eszközértéke korrigálva a T-1 napra számolt az adott Részalap portfólióját terhelő felhalmozott költségekkel. Az egyes Részalapokat terhelő letétkezelési díjat a Nettó eszközérték számításakor az Alapkezelő T. forgalmazás-elszámolási napig időarányosan terheli az adott Részalapra, és negyedéves esedékességkor fizeti ki az adott Részalap számlája terhére. A letétkezelési díj a feltüntetett mértékben terhelheti az egyes Részalapokat. A letétkezelési díjat az Alapkezelő egyoldalúan, a Felügyelet engedélyével módosíthatja.

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

- A Részalapok az általuk kibocsátott Befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának lebonyolítására a Tpt. 23. § (1) bekezdése alapján a Tájékoztató 11. pontja szerinti Forgalmazó(ka)t vesznek igénybe. Az egyes Részalapok a Forgalmazó(k) számára a Befektetési jegyek folyamatos forgalmazásához kapcsolódó szolgáltatásokért folyamatos forgalmazási díjat fizetnek maximum évi 1,80% mértékben. A T napra érvényes folyamatos forgalmazási díj számításának alapja az adott Részalap T-1 napra számolt Nettó eszközértéke. Az Alapkezelő és az Alapkezelő kapcsolt vállalkozásai által kezelt más befektetési alap(ok), Részalap(ok), illetve az Alapkezelő portfóliójában és az Alapkezelőnél portfóliókezelési szolgáltatást igénybe vevő ügyfelek portfóliójában található Befektetési jegy állomány után az egyes Részalapok a Forgalmazó(k) számára nem fizetnek folyamatos forgalmazási díjat. A Forgalmazó(k)nál nyilvántartott Befektetési jegy állomány minden olyan változása, amely nem a Befektetési jegyek folyamatos forgalmazásából következik (pl. értékpapírtranszfer megbízások teljesítéséből származik), legalább havi gyakorisággal módosítja a folyamatos forgalmazási díj számításának alapját. Az egyes Részalapokat terhelő folyamatos forgalmazási díjat a Nettó eszközérték számításakor az Alapkezelő T. forgalmazás-elszámolási napig időarányosan terheli az adott Részalapra, és negyedéves esedékességkor az adott Részalap számlája terhére fizeti ki elkülönített összeg(ek)ben a Forgalmazó(k) számára. A folyamatos forgalmazási díj a feltüntetett lehetséges maximális mértékig terhelheti az adott Részalapot, amelynek maximális mértékét, számítási módját az Alapkezelő egyoldalúan, a Felügyelet engedélyével módosíthatja. Az Alapkezelő a Befektetők kérésére további részletes tájékoztatást ad a folyamatos forgalmazási díjról, mint közreműködőnek fizetett díjról.
- A könyvvizsgálói költségek az egyes Részalapok számára végzett szolgáltatásokat nyújtó féllel kötött mindenkor hatályos megállapodás szerint, a szerződés alapjául szolgáló időszak naptári napjaira felbontva, egyenlő arányban kerülnek naponta terhelésre. Ennek mértéke a CIB Start Tőkevédett Részalap, CIB Start 2 Részalap, CIB Kincsem Kötvény Részalap, CIB Közép-európai Részvény Részalap, CIB Európai Részvény Alapok Részalapja, CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja, CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja, CIB Indexkövető Részvény Részalap, CIB Nyersanyag Alapok Részalapja, CIB Arany Alapok Részalapja, CIB Relax Részalap, CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja, CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja, CIB Balance Alapok Részalapja, CIB Reflex Alapok Részalapja és CIB Private Banking Vagyon Alapok Részalapja esetében maximum évi 1.500.000 HUF+ÁFA. A CIB Euró Start Tőkevédett Részalap, CIB Euró Relax Részalap, CIB Euró Balance Alapok Részalapja és a CIB Euró Reflex Alapok Részalapja esetében maximum évi 5.000 EUR+ÁFA mértékben. A CIB Dollár Start Részalap és a CIB Dollár Private Banking Vagyon Alapok Részalapja esetében maximum évi 5.000 USD+ÁFA ennek mértéke.
- A felügyelet felé fizetendő éves díj minden Részalap esetében 0,035%.
- Az egyes Részalapokat a Tájékoztató 5.1. pontjában feltüntetett, mindenkor hatályos adófizetési kötelezettségek terhelik.
- A számviteli, könyvvezetési díjak az egyes Részalapok számára végzett szolgáltatásokat nyújtó féllel kötött mindenkor hatályos megállapodás szerint maximalizáltak, a szerződés alapjául szolgáló időszak naptári napjaira felbontva, egyenlő arányban kerülnek naponta terhelésre. Ennek mértéke a CIB Start Tőkevédett Részalap, CIB Start 2 Részalap, CIB Kincsem Kötvény Részalap, CIB Közép-európai Részvény Részalap, CIB Európai Részvény Alapok Részalapja, CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja, CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja, CIB Indexkövető Részvény Részalap, CIB Nyersanyag Alapok Részalapja, CIB Arany Alapok Részalapja, CIB Relax Részalap, CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja, CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja, CIB Balance Alapok Részalapja, CIB Reflex Alapok Részalapja és CIB Private Banking Vagyon Alapok Részalapja esetében maximum évi 1.000.000 HUF+ÁFA mértékben. A CIB Euró Start Tőkevédett Részalap, a CIB Euró Relax Részalap, CIB Euró Balance Alapok Részalapja és CIB Euró Reflex Alapok Részalapja esetében maximum évi 3.300 EUR+ÁFA, a CIB Dollár Start Részalap és a CIB Dollár Private Banking Vagyon Alapok Részalapja esetében maximum évi 3.300 USD+ÁFA ennek mértéke.

37 A BEFEKTETÉSI ALAPOT ÉS A BEFEKTETŐKET TERHELŐ EGYÉB LEHETSÉGES KÖLTSÉGEK VAGY DÍJAK (EZ UTÓBBIAK LEGMAGASABB ÖSSZEGE), KIVÉVE A 36. PONTBAN EMLÍTETT KÖLTSÉGEKET

37.1 Befektetési jegy forgalmazása során felszámított költségek

- ☑ Az értékpapírszámla, ügyfélszámla megnyitásához, vezetéséhez kapcsolódó díjakat a Forgalmazó(k) az Üzletszabályzatai(k) és Díjjegyzék(ük) szerinti mértékben számítják fel. Amennyiben a Befektető a valamely

Forgalmazónál vezetett értékpapírszámlán nyilvántartott Befektetési jegyeit a Forgalmazó(k)nál, vagy más befektetési szolgáltatónál, hitelintézetnél vezetett értékpapírszámlára transzferálja, akkor a kapcsolódó díjakat az adott Forgalmazó az Üzletszabályzata, illetve Díjjegyzéke szerinti mértékben számítja fel. A Forgalmazó(k) Üzletszabályzata(i)t és Díjjegyzéke(i)t a Befektetők a forgalmazási helyeken és a Forgalmazó(k) székhelyein kaphatják meg, továbbá Forgalmazó(k) honlapja(i)n találhatják meg.

- ☑ A Befektetőt közvetlenül terhelő költségek maximális mértékét az Alapkezelő egyoldalúan, a Felügyelet engedélyével magasabb mértékre módosíthatja. Nem szükséges a Felügyelet engedélye a Befektetőt közvetlenül terhelő költségek egyoldalú csökkentéséhez.
- ☑ A Befektetőket a Kezelési szabályzat IX. fejezet, 44.2. pontjában feltüntetett díjakon felül egyéb költségek nem terhelik.

37.2 Az egyes Részalapokat terhelő egyéb díjak

- ☑ A hazai és nemzetközi alletétkezelői, elszámolóházi szolgáltatások díjai az adott Részalap számára végzett szolgáltatásokat nyújtó felek és Letétkezelő között létrejött mindenkor hatályos megállapodások szerint fizetendők. A KELER Zrt. felé fizetendő díjakat a KELER Zrt. mindenkor hatályos Díjszabályzata tartalmazza, amelyet a KELER Zrt. Ügyfélszolgálati irodáján Budapest VII. ker. Rákóczi út 70-72. és a KELER Zrt. honlapján www.keler.hu lehet megtekinteni.
- ☑ A banki szolgáltatások díjai az adott Részalap számára végzett szolgáltatásokat (pl. bankszámla-vezetés, bankszámla-tranzakciók, hitelfolyósítás) nyújtó féllel kötött mindenkor hatályos megállapodás szerint fizetendők, és a felmerülés időpontjában egy összegben kerülnek az adott Részalapra terhelésre.
- ☑ A (kiegészítő) befektetési szolgáltatások díjai az adott Részalap számára végzett szolgáltatásokat (pl. értékpapírok adásvétele, tőzsdei megbízások) nyújtó féllel kötött mindenkor hatályos megállapodás szerint fizetendők, és a felmerülés időpontjában egy összegben kerülnek az adott Részalapra terhelésre.
- ☑ Amennyiben a CIB Start Tőkevédett Részalap, a CIB Euró Start Tőkevédett Részalap, a CIB Start 2 Részalap, a CIB Dollár Start Részalap, a CIB Kincsem Kötvény Részalap, a CIB Relax Részalap, a CIB Euró Relax Részalap, CIB Közép-európai Részvény Részalap, a CIB Európai Részvény Alapok Részalapja, a CIB Indexkövető Részvény Részalap és a CIB Private Banking Vagyon Alapok Részalapja a 2015/2365 EU rendeletben meghatározott értékpapír-kölcsön ügylet keretében kölcsönbe vesz értékpapírt, akkor az adott Részalap az értékpapírt kölcsönbe adó fél részére értékpapír kölcsönzési díjat fizet, melynek mértékét, alapját, feltételeit az értékpapír kölcsönt nyújtó féllel kötött mindenkor hatályos megállapodás tartalmazza.
- ☑ A jogi költségek az adott Részalap számára végzett szolgáltatásokat nyújtó féllel kötött mindenkor hatályos megállapodás szerint fizetendők, és a felmerülés időpontjában egy összegben kerülnek az adott Részalapra terhelésre.
- ☑ Az egyes Részalapokat terhelő egyéb díjak összege éves szinten az adott Részalap mindenkori bruttó eszközértékének maximum 1%-át jelentő összeget nem haladhatják meg.
- ☑ Az egyes Részalapok Kezelési szabályzatának módosításával kapcsolatos költségek, a 14/2015. (V.13.) MNB rendelet 18/A. § (4) bekezdésének c) pontja alapján fizetendő igazgatási szolgáltatási díj.
- ☑ Az egyes Részalapokat terhelő, mértékében előre ismert, harmadik személyek részére fizetendő díjakat a Nettó eszközérték számításakor az Alapkezelő T. forgalmazás-elszámolási napig időarányosan terheli az adott Részalapra. Az Alapkezelő a banki szolgáltatások díjai esetében havi, a könyvvizsgálói költségek esetében féléves, a harmadik személyek részére fizetendő egyéb díjak esetében negyedéves vagy havi esedékességkor fizeti ki az adott Részalap számlája terhére a díjakat. A harmadik személyek részére fizetendő díjak a feltüntetett lehetséges maximális mértékig terhelhetik az adott Részalapot. A harmadik személyek részére fizetendő díjakat az Alapkezelő egyoldalúan a Felügyelet engedélyével módosíthatja.

38 HA A RÉSZALAP ESZKÖZEINEK LEGALÁBB 20%-ÁT MÁS KOLLEKTÍV BEFEKTETÉSI FORMÁKBA FEKTETI, A BEFEKTETÉSI CÉLKÉNT SZEREPLŐ EGYÉB KOLLEKTÍV BEFEKTETÉSI FORMÁKAT TERHELŐ ALAPKEZELÉSI DÍJAK LEGMAGASABB MÉRTÉKE

Az egyes Részalapok portfóliójában található eszközök legalább 20%-ának más kollektív befektetési formákba történő befektetése esetén, a befektetési célként szereplő egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legmagasabb mértéke legfeljebb 2,50% lehet éves szinten.

39 A RÉSZALAPOK KÖZÖTTI VÁLTÁS FELTÉTELEI ÉS KÖLTSÉGEI

Az Alap Részalapjai közötti átváltás nem lehetséges, a jelen pont szerinti feltételek és költségek nem állapíthatók meg.

40 AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

Az egyes Részalapok működésével kapcsolatos költségeket az Alapkezelő egyoldalúan a Felügyelet engedélyével magasabb mértékre módosíthatja, illetve nem szükséges a Felügyelet engedélye a közvetlenül a Befektetőt, illetve az adott Részalapot terhelő költségek egyoldalú csökkentéséhez, vagy a költségek szerkezetének változtatásához, amennyiben azok összesített mértéke változatlan marad. Az egyes Részalapok létrehozásával, más befektetési alappal történő egyesülésével, illetve szétválásával kapcsolatos költségek az Alapkezelőt terhelik.

IX. A Befektetési jegyek folyamatos forgalmazása

41 A BEFEKTETÉSI JEGYEK VÉTELE

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

A CIB Start Tőkevédett Részalap, a CIB Euró Start Tőkevédett Részalap, a CIB Start 2 Részalap és a CIB Dollár Start Részalap esetében:

Befektetési jegyek vásárlására adott megbízás napja	T. nap
pénzellenérték terhelése	Befektető a Befektetési jegyek ellenértékét a Forgalmazó Üzletszabályzatában foglaltaknak megfelelően a Forgalmazónál vezetett ügyfélszámlán T. forgalmazás-elszámolási napon köteles rendelkezésre bocsátani
Befektetési jegyek jóváírása	megvásárolt Befektetési jegyek a Forgalmazó Üzletszabályzatában foglaltaknak megfelelően a Forgalmazónál vezetett értékpapírszámlán T. forgalmazás-teljesítési nap kerülnek jóváírásra
letéti igazolás	Befektetők a T. forgalmazás-teljesítési napon juthatnak hozzá a Forgalmazó Üzletszabályzata szerinti letéti igazoláshoz
jóváírt Befektetési jegyek darabszáma	befektetésre / visszaváltásra kerülő összeg és a vételi / visszaváltási ár hányadosa a tört részeket figyelmen kívül hagyva
Befektetési jegyek forgalmazása a Befektető,	Forgalmazó Üzletszabályzatában foglaltaknak megfelelő eljárás kerül alkalmazásra
Befektetési jegyek folyamatos forgalmazása	Alap bejegyzését követően, a forgalmazási órák alatt jelen Tájékoztatóban rögzített feltételek mellett az Alapkezelő további Befektetési jegyeket hoz forgalomba, ill. biztosítja a korábban kibocsátott jegyek
Befektetési jegyek forgalmazásának időszaka	Forgalmazó Üzletszabályzatában foglaltaknak megfelelő időszak áll rendelkezésre a Befektetési jegyek forgalmazására, a tárgynapon (T nap) adott forgalmazási megbízások befogadási időpontja legalább 16:00 óra

A CIB Kincsem Kötvény Részalap, a CIB Közép-európai Részvény Részalap, a CIB Európai Részvény Alapok Részalapja, a CIB Indexkövető Részvény Részalap, a CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja, a CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja, a CIB Nyersanyag Alapok Részalapja, a CIB Arany Alapok Részalapja, a CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja, a CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja, a CIB Relax Részalap, a CIB Euró Relax Részalap, a CIB Balance Alapok Részalapja, a CIB Euró Balance Alapok Részalapja, a CIB Reflex Alapok Részalapja, a CIB Euró Reflex Alapok Részalapja, a CIB Private Banking Vagyon Alapok Részalapja és a CIB Dollár Private Banking Vagyon Alapok Részalapja esetében:

Befektetési jegyek vásárlására adott megbízás napja	T. nap
pénzellenérték terhelése	Befektető a Befektetési jegyek ellenértékét a Forgalmazó Üzletszabályzatában foglaltaknak megfelelően a Forgalmazónál vezetett ügyfélszámlán T. forgalmazási napon köteles rendelkezésre bocsátani
Befektetési jegyek jóváírása	megvásárolt Befektetési jegyek a Forgalmazó Üzletszabályzatában foglaltaknak megfelelően a Forgalmazónál vezetett értékpapírszámlán T+2. forgalmazás-teljesítési nap kerülnek jóváírásra
teljesítési igazolás	Befektetők a T+2. forgalmazás-teljesítési napon juthatnak hozzá a Forgalmazó Üzletszabályzata szerinti teljesítési igazoláshoz
jóváírt Befektetési jegyek darabszáma	befektetésre kerülő összeg és a vételi ár hányadosa a tört részeket figyelmen kívül hagyva
Befektetési jegyek forgalmazása a Befektető, ill. meghatalmazottja útján	Forgalmazó Üzletszabályzatában foglaltaknak megfelelő eljárás kerül alkalmazásra
Befektetési jegyek folyamatos forgalmazása	Alap bejegyzését követően, a forgalmazási órák alatt jelen Kezelési szabályzatban rögzített feltételek mellett az Alapkezelő további Befektetési jegyeket hoz forgalomba, ill. biztosítja a korábban kibocsátott jegyek visszaváltását
Befektetési jegyek forgalmazásának időszaka	Forgalmazó Üzletszabályzatában foglaltaknak megfelelő időszak áll rendelkezésre a Befektetési jegyek forgalmazására, a tárgynapon (T nap) adott forgalmazási megbízások befogadási időpontja legkésőbb 16:00 óra

41.2 A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

Az egyes Részalapok esetében a tárgynapon (T nap) 16:00 óra, illetve a CIB Európai Részvény Alapok Részalapja ”EUR-A” befektetési jegy sorozat esetében 2022/09/26 napon 13.00 óra előtt befogadott Befektetési jegy forgalmazási megbízások forgalmazás-elszámolási napja: T nap, 16:00 óra, illetve a CIB Európai Részvény Alapok Részalapja ”EUR-A” befektetési jegy sorozat esetében 2022/09/26 napon 13.00 óra után befogadott Befektetési jegy forgalmazási megbízások forgalmazás-elszámolási napja: T+1 nap.

41.3 A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

A CIB Start Tőkevédett Részalap, a CIB Euró Start Tőkevédett Részalap, a CIB Start 2 Részalap és a CIB Dollár Start Részalap esetében a tárgynapon (T nap) 16:00 óra előtt befogadott Befektetési jegy forgalmazási megbízások forgalmazás-teljesítési napja: T nap, 16:00 után befogadott Befektetési jegy forgalmazási megbízások forgalmazás-teljesítési napja: T+1 nap.

A CIB Kincsem Kötvény Részalap, a CIB Közép-európai Részvény Részalap, a CIB Európai Részvény Alapok Részalapja, a CIB Indexkövető Részvény Részalap, a CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja, a CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja, a CIB Nyersanyag Alapok Részalapja, a CIB Arany Alapok Részalapja, a CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja, a CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja, a CIB Relax Részalap, a CIB Euró Relax Részalap, , a CIB Balance Alapok Részalapja, a CIB Euró Balance Alapok Részalapja, a CIB Reflex Alapok Részalapja, a CIB Euró Reflex Alapok Részalapja, a CIB Private Banking Vagyon Alapok Részalapja és a CIB Dollár Private Banking Vagyon Alapok Részalapja esetében a tárgynapon (T nap) 16:00 óra, illetve a CIB Európai Részvény Alapok Részalapja ”EUR-A” befektetési jegy sorozat esetében 2022/09/26 napon 13.00 óra előtt befogadott Befektetési jegy forgalmazási megbízások forgalmazás-teljesítési napja: T+2 nap, illetve a CIB Európai Részvény Alapok Részalapja ”EUR-A” befektetési jegy sorozat esetében 2022/09/26 napon 13.00 óra 16:00 után befogadott Befektetési jegy forgalmazási megbízások forgalmazás-teljesítési napja: T+3 nap.

42 A BEFEKTETÉSI JEGYEK VISSZAVÁLTÁSA

42.1 Visszaváltási megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje

A CIB Start Tőkevédett Részalap, a CIB Euró Start Tőkevédett Részalap, a CIB Start 2 Részalap és a CIB Dollár Start Részalap esetében:

Befektetési jegyek visszaváltására adott megbízás napja	T. nap
pénzellenérték jóváírása	Befektető a Forgalmazó Üzletszabályzatában foglaltaknak megfelelően a Forgalmazónál vezetett ügyfélszámlán a Befektetési jegyek ellenértékével T. forgalmazás-teljesítési nap rendelkezhet
Befektetési jegyek terhelése	visszaváltott Befektetési jegyek a Befektető Forgalmazónál vezetett értékpapírszámláján az Alap számláján történő terhelés napján, T. forgalmazás-teljesítési nap kerülnek terhelésre
teljesítési ár	T-1. forgalmazási napon megállapított T. forgalmazás-elszámolási napra érvényes egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközérték
teljesítési igazolás	Befektetők a T. forgalmazás-teljesítési napon juthatnak hozzá a Forgalmazó Üzletszabályzata szerinti letéti igazoláshoz
terhelt Befektetési jegyek darabszáma	Befektetőnek a Forgalmazónál vezetett értékpapírszámláján nyilvántartott Befektetési jegy állomány terhére adott visszaváltási megbízásban szereplő Befektetési jegyek darabszáma
Befektetési jegyek forgalmazása a Befektető, ill. meghatalmazottja útján	Forgalmazó Üzletszabályzatában foglaltaknak megfelelő eljárás kerül alkalmazásra
Befektetési jegyek folyamatos forgalmazása	Alap bejegyzését követően, a forgalmazási órák alatt jelen Tájékoztatóban rögzített feltételek mellett az Alapkezelő további Befektetési jegyeket hoz forgalomba, ill. biztosítja a korábban kibocsátott jegyek visszaváltását
Befektetési jegyek forgalmazásának időszaka	Forgalmazó Üzletszabályzatában foglaltaknak megfelelő időszak áll rendelkezésre a Befektetési jegyek forgalmazására, a tárgynapon (T nap) adott forgalmazási megbízások befogadási időpontja legalább 16:00 óra

A CIB Kincsem Kötvény Részalap, a CIB Közép-európai Részvény Részalap, a CIB Európai Részvény Alapok Részalapja, a CIB Indexkövető Részvény Részalap, a CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja, a CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja, a CIB Nyersanyag Alapok Részalapja, a CIB Arany Alapok Részalapja, a CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja, a CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja, a CIB Relax Részalap, a CIB Euró Relax Részalap, a CIB Balance Alapok Részalapja, a CIB Euró Balance Alapok Részalapja, a CIB Reflex Alapok Részalapja, a CIB Euró Reflex Alapok Részalapja, a CIB Private Banking Vagyon Alapok Részalapja és a CIB Dollár Private Banking Vagyon Alapok Részalapja esetében:

Befektetési jegyek visszaváltására adott megbízás napja	T. nap
pénzellenérték jóváírása	Befektető a Forgalmazó Üzletszabályzatában foglaltaknak megfelelően a Forgalmazónál vezetett ügyfélszámlán a Befektetési jegyek ellenértékével T+2. forgalmazás-teljesítési nap rendelkezhet
Befektetési jegyek terhelése	visszaváltott Befektetési jegyek a Befektető Forgalmazónál vezetett értékpapírszámláján T. forgalmazási nap zárolásra, majd az Alap számláján történő terhelés napján, T+2. forgalmazás-teljesítési nap terhelésre kerülnek
teljesítési ár	T+1. forgalmazási napon megállapított T. forgalmazás-elszámolási napra érvényes egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközérték, így a Befektetési jegyek árfolyamának T+1. forgalmazási napon történő megállapítása miatt a T. forgalmazás-elszámolási napi árfolyam csak utólag válik a Befektetők előtt ismertté
teljesítési igazolás	Befektetők a T+2. forgalmazás-teljesítési napon juthatnak hozzá a Forgalmazó Üzletszabályzata szerinti teljesítési igazoláshoz
terhelt Befektetési jegyek darabszáma	Befektetőnek a Forgalmazónál vezetett értékpapírszámláján nyilvántartott Befektetési jegy állomány terhére adott visszaváltási megbízásban szereplő Befektetési jegyek darabszáma
Befektetési jegyek forgalmazása a Befektető, ill. meghatalmazottja útján	Forgalmazó Üzletszabályzatában foglaltaknak megfelelő eljárás kerül alkalmazásra
Befektetési jegyek folyamatos forgalmazása	Alap bejegyzését követően, a forgalmazási órák alatt jelen Kezelési szabályzatban rögzített feltételek mellett az Alapkezelő további Befektetési jegyeket hoz forgalomba, ill. biztosítja a korábban kibocsátott jegyek visszaváltását
Befektetési jegyek forgalmazásának időszaka	Forgalmazó Üzletszabályzatában foglaltaknak megfelelő időszak áll rendelkezésre a Befektetési jegyek forgalmazására, a tárgynapon (T nap) adott forgalmazási megbízások befogadási időpontja legkésőbb 16:00 óra

- A Befektetési jegyek forgalmazás felfüggesztésének és szünetelésének eseteit, valamint a Forgalmazó ügyfélfogadásának szünetelését kivéve, az adott Részalap futamideje alatt a Forgalmazó minden munkanapon köteles elfogadni a Befektetési jegyre vonatkozó visszaváltási megbízásokat, valamint forgalmazás-elszámolási napot biztosítani.
- 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 forgalmazás-elszámolási nappal megelőzően tájékoztatja.

42.2 A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

Az egyes Részalapok esetében a tárgynapon (T nap) 16:00 óra előtt befogadott Befektetési jegy forgalmazási megbízások forgalmazás-elszámolási napja: T nap, 16:00 után befogadott Befektetési jegy forgalmazási megbízások

forgalmazás-elszámolási napja: T+1 nap.

42.3 A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

A CIB Start Tőkevédett Részalap, a CIB Euró Start Tőkevédett Részalap, a CIB Start 2 Részalap és a CIB Dollár Start Részalap esetében a tárgynapon (T nap) 16:00 óra előtt befogadott Befektetési jegy forgalmazási megbízások forgalmazás-teljesítési napja: T nap, 16:00 után befogadott Befektetési jegy forgalmazási megbízások forgalmazás-teljesítési napja: T+1 nap.

A CIB Kincsem Kötvény Részalap, a CIB Közép-európai Részvény Részalap, a CIB Európai Részvény Alapok Részalapja, a CIB Indexkövető Részvény Részalap, a CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja, a CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja, a CIB Nyersanyag Alapok Részalapja, a CIB Arany Alapok Részalapja, a CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja, a CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja, a CIB Relax Részalap, a CIB Euró Relax Részalap, a CIB Balance Alapok Részalapja, a CIB Euró Balance Alapok Részalapja, a CIB Reflex Alapok Részalapja, a CIB Euró Reflex Alapok Részalapja, a CIB Private Banking Vagyon Alapok Részalapja és a CIB Dollár Private Banking Vagyon Alapok Részalapja esetében a tárgynapon (T nap) 16:00 óra, illetve a CIB Európai Részvény Alapok Részalapja ”EUR-A” befektetési jegy sorozat esetében 2022/09/26 napon 13:00 óra előtt befogadott Befektetési jegy forgalmazási megbízások forgalmazás-teljesítési napja: T+2 nap, 16:00 óra, illetve a CIB Európai Részvény Alapok Részalapja ”EUR-A” befektetési jegy sorozat esetében 2022/09/26 napon 13:00 óra után befogadott Befektetési jegy forgalmazási megbízások forgalmazás-teljesítési napja: T+3 nap.

43 A BEFEKTETÉSI JEGYEK FOLYAMATOS FORGALMAZÁSÁNAK RÉSZLETSZABÁLYAI

43.1 A forgalmazási maximum mértéke

A Befektetési jegyek folyamatos forgalmazása során maximális mérték megállapítására nem kerül sor.

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

A Befektetési jegyek folyamatos forgalmazása során maximális mérték, illetve annak elérése során követendő eljárás megállapítására nem kerül sor.

44 A BEFEKTETÉSI JEGYEK VÉTELI, ILLETVE VISSZAVÁLTÁSI ÁRÁNAK MEGHATÁROZÁSA

44.1 A fenti árak kiszámításának módszere és gyakorisága

A CIB Start Tőkevédett Részalap, a CIB Start 2 Részalap, a CIB Euró Start Tőkevédett Részalap és a CIB Dollár Start Részalap esetében a tárgynapon (T nap) a forgalmazási ár a T-1. forgalmazási napon megállapított, a tárgynapra (T nap), mint forgalmazás-elszámolási napra vonatkozó egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközérték. A CIB Kincsem Kötvény Részalap, a CIB Közép-európai Részvény Részalap, a CIB Európai Részvény Alapok Részalapja, a CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja, a CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja, a CIB Indexkövető Részvény Részalap, a CIB Nyersanyag Alapok Részalapja, a CIB Arany Alapok Részalapja, a CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja, a CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja, a CIB Relax Részalap, a CIB Euró Relax Részalap, a CIB Balance Alapok Részalapja, a CIB Euró Balance Alapok Részalapja, a CIB Reflex Alapok Részalapja, a CIB Euró Reflex Alapok Részalapja, a CIB Private Banking Vagyon Alapok Részalapja és a CIB Dollár Private Banking Vagyon Alapok Részalapja esetében a tárgynapon (T nap) a forgalmazási ár a T+1. forgalmazási napon megállapított, a tárgynapra (T nap), mint forgalmazás-elszámolási napra vonatkozó egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközérték. A visszaváltási ár és az eladási ár megegyezik egymással, ez a Letétkezelő által minden forgalmazás-elszámolási napra meghatározott és közzétett egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközérték.

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

A Forgalmazók az egyes Részalapok Befektetési jegyeinek vásárlása, illetve visszaváltása esetén legfeljebb az alábbi forgalmazási jutalékokat számíthatják fel.

Részalapok	CIB Bank Zrt. által alkalmazott költségek				CIB Bank Zrt.-n kívüli további Forgalmazó(k) által alkalmazott lehetséges maximális költségek	
	jelenleg hatályos		lehetséges maximális			
	vásárlás	visszaváltás	vásárlás	visszaváltás	vásárlás	visszaváltás
CIB Start Tőkevédett Részalap	0 HUF	100 HUF	200 HUF	3.000 HUF	200 HUF	5.000 HUF
CIB Start 2 Részalap	0 HUF	100 HUF	200 HUF	3.000 HUF	200 HUF	5.000 HUF
CIB Euró Start Részalap	0 EUR	0,5 EUR	1 EUR	12 EUR	1 EUR	25 EUR
CIB Dollár Start Részalap	0,00 USD	0,50 USD	1,00 USD	12,00 USD	1,00 USD	25,00 USD
CIB Kincsem Kötvény Részalap	0 HUF	500 HUF	1.000 HUF	3.000 HUF	1.000 HUF	5.000 HUF
CIB Európai Részvény Alapok Részalapja "HUF-A" sorozatjelű befektetési jegye	0 HUF	2.500 HUF	1.000 HUF	3.000 HUF	1.000 HUF	5.000 HUF
CIB Európai Részvény Alapok Részalapja "EUR-A" sorozatjelű befektetési jegye	0 EUR	0,5 EUR	1 EUR	12 EUR	1 EUR	25 EUR
CIB Közép-európai Részvény Részalap "HUF-A" sorozatjelű befektetési jegye	0 HUF	2.500 HUF	1.000 HUF	3.000 HUF	1.000 HUF	5.000 HUF
CIB Közép-európai Részvény Részalap "HUF-I" sorozatjelű befektetési jegye	max. 2,00%	0,00%	max. 2,00%	0,00%	max. 2,00%	0,00%

Részalapok	CIB Bank Zrt. által alkalmazott költségek				CIB Bank Zrt.-n kívüli további Forgalmazó(k) által alkalmazott lehetséges maximális költségek	
	jelenleg hatályos		lehetséges maximális			
	vásárlás	visszaváltás	vásárlás	visszaváltás	vásárlás	visszaváltás
CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja "HUF-A" sorozatjelű befektetési jegye	0 HUF	2.500 HUF	1.000 HUF	3.000 HUF	1.000 HUF	5.000 HUF
CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja "HUF-I" sorozatjelű befektetési jegye	0 HUF	2.500 HUF	1.000 HUF	3.000 HUF	1.000 HUF	5.000 HUF
CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja "EUR-A" sorozatjelű befektetési jegye	0 EUR	0,5 EUR	1 EUR	12 EUR	1 EUR	25 EUR
CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja	0 HUF	2.500 HUF	1.000 HUF	3.000 HUF	1.000 HUF	5.000 HUF
CIB Indexkövető Részvény Részalap	0 HUF	2.500 HUF	1.000 HUF	3.000 HUF	1.000 HUF	5.000 HUF
CIB Nyersanyag Alapok Részalapja	0 HUF	2.500 HUF	1.000 HUF	3.000 HUF	1.000 HUF	5.000 HUF
CIB Arany Alapok Részalapja	max. 2,00%	0,00%	max. 2,00%	0,00%	max. 2,00%	0,00%
CIB Relax Részalap	0 HUF	1.000 HUF	1.000 HUF	3.000 HUF	1.000 HUF	5.000 HUF
CIB Euró Relax Részalap	0 EUR	0,5 EUR	1 EUR	12 EUR	1 EUR	25 EUR
CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja	0 HUF	2.500 HUF	1.000 HUF	3.000 HUF	1.000 HUF	5.000 HUF
CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja	0 HUF	1.000 HUF	1.000 HUF	3.000 HUF	1.000 HUF	5.000 HUF
CIB Balance Alapok Részalapja	0 HUF	2.500 HUF	1.000 HUF	3.000 HUF	1.000 HUF	5.000 HUF
CIB Euró Balance Alapok Részalapja	0 EUR	0,5 EUR	1 EUR	12 EUR	1 EUR	25 EUR
CIB Reflex Alapok Részalapja	max. 2,00%	0,00%	max. 2,00%	0,00%	max. 2,00%	0,00%
CIB Euró Reflex Alapok Részalapja	max. 2,00%	0,0 EUR	max. 2,00%	0 EUR	max. 2,00%	0 EUR
CIB Private Banking Vagyon Alapok Részalapja	max. 2,00%	0,00%	max. 2,00%	0,00%	max. 2,00%	0,00%
CIB Dollár Private Banking Vagyon Alapok Részalapja	max. 2,00%	0,00%	max. 2,00%	0,00%	max. 2,00%	0,00%

- **A CIB Start 2 Részalap, a CIB Dollár Start Részalap, illetve a CIB Kincsem Kötvény Részalap esetében a Befektetési jegyek visszaváltása során a vételi megbízás teljesítésétől eltelt 5, illetve 15 naptári napos időszakon belül 0,50%, illetve 1,00% kiegészítő visszaváltási jutalék kerül felszámításra, melynek módját és szabályait a Forgalmazó(k) Üzletszabályzatában, illetve Díjjegyzékében határozza/-ák meg. A Forgalmazó(k) az így levont kiegészítő visszaváltási jutalékot az Részalap számlájára befizeti.**
- **A CIB Private Banking Vagyon Alapok Részalapja és a CIB Dollár Private Banking Vagyon Alapok Részalapja esetében a Befektetési jegyek visszaváltása során a vételi megbízás teljesítésétől eltelt 365 naptári napos időszakon belül 2,00% kiegészítő visszaváltási jutalék kerül felszámításra, melynek módját és szabályait a Forgalmazó(k) Üzletszabályzatában, illetve Díjjegyzékében határozza/-ák meg. A Forgalmazó(k) az így levont kiegészítő visszaváltási jutalékot az Részalap számlájára befizeti.**
- A Forgalmazó(k) által a Befektetési jegyek folyamatos forgalmazása során felszámított forgalmazási jutalékok mértékét a Forgalmazó(k) Üzletszabályzatai és Díjjegyzékei tartalmazzák, mely költségek tényleges mértéke alacsonyabb lehet a jelen pontban feltüntetett maximális értéknél. A Forgalmazó(k) által a Befektetők felé felszámított forgalmazási jutalék megfizetése a " Befektetési jegy adás-vételi megbízások teljesítésével esedékes.
- Az értékpapírszámla megnyitásához, vezetéséhez kapcsolódó díjakat a Forgalmazó(k) az Üzletszabályzatai és Díjjegyzékei szerinti mértékben számítják fel. Amennyiben a Befektető valamely Forgalmazó(k)nál vezetett értékpapírszámlán nyilvántartott Befektetési jegyeit az adott Forgalmazó(k)nál, vagy más befektetési szolgáltatónál, hitelintézetnél vezetett értékpapírszámlára transzferálja, a kapcsolódó díjakat az adott Forgalmazó(k) az Üzletszabályzata és Díjjegyzéke szerinti mértékben számítja/-ák fel. A Forgalmazók Üzletszabályzatait és Díjjegyzékeit a Befektetők a forgalmazási helyeken és a Forgalmazó(k) székhelyén kaphatják meg.
- Amennyiben a Befektetési jegyek vásárlása a Forgalmazó(k) valamely akciójához kapcsolódóan, az akcióban meghatározott feltétel teljesítésével történik, úgy az akcióban meghatározott feltételek szerint, az akció kapcsán vásárolt Befektetési jegyek forgalmazását a forgalmazási jutalékon felül a jelen pontban írtakon túl további kiegészítő visszaváltási jutalék terhelheti. A kiegészítő visszaváltási jutalék felszámításának alapját, mértékét, módját és szabályait a Forgalmazó(k) Üzletszabályzataiban, illetve Díjjegyzékeiben határozza/-ák meg.
- A Befektetőt közvetlenül terhelő költségek maximumát az Alapkezelő egyoldalúan, a Felügyelet engedélyével módosíthatja.

45 AZOKNAK A SZABÁLYOZOTT PIACOKNAK A FELTÜNTETÉSE, AHOL A BEFEKTETÉSI JEGYEKET JEGYZIK, ILLETVE FORGALMAZZÁK

A Befektetési jegyek tőzsdei vagy egyéb szervezett piacra történő bevezetésére nem kerül sor.

46 AZOKNAK AZ ÁLLAMOKNAK (FORGALMAZÁSI TERÜLETEKNEK) A FELTÜNTETÉSE, AHOL A BEFEKTETÉSI JEGYEKET FORGALMAZZÁK

A Befektetési jegyek Magyarországon kívüli országok piacaira történő bevezetésére nem kerül sor.

47 AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

Az adott Részalap folyamatos forgalmazásának szüneteltetésére, felfüggesztésére vonatkozó szabályok

47.1 Az adott Részalap folyamatos forgalmazásának szüneteltetése, felfüggesztése az Alapkezelő által

- A Befektetési jegyek folyamatos forgalmazása legfeljebb 3 munkanapra szüneteltethető, amennyiben Befektetési jegyek forgalmazása az Alapkezelő, a Letétkezelő, illetve a Forgalmazó működési körében felmerülő okokból nem végezhető. A szünetelésről haladéktalanul rendkívüli közzététel útján kell tájékoztatni a Befektetőket és a Felügyeletet.
- A Befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazását az Alapkezelő kizárólag a Befektetők érdekében az alábbi rendkívüli esetekben függesztheti fel:
  - ☑ ha az adott Részalap Nettó eszközértéke nem állapítható meg, így különösen, ha az adott Részalap Saját tőkéje több mint 10%-ára vonatkozóan az adott értékpapírok forgalmát felfüggesztik, vagy egyéb ok miatt nem áll rendelkezésre értékelésre alkalmas piaci árfolyam,
  - ☑ ha az Alapkezelő, a Letétkezelő, illetve a Forgalmazó nem képes a tevékenységét ellátni,
  - ☑ ha az adott Részalap Nettó eszközértéke negatívvá vált,
  - ☑ az adott Részalap Kezelési szabályzat V. fejezet, 30. pontja szerinti illikviddé vált eszközeinek elkülönítése során az elkülönítésről szóló döntés közzétételétől az elkülönítés végrehajtásáig terjedő időszakban.
- Az adott Részalap Befektetési jegyeinek visszaváltását az Alapkezelő felfüggesztheti, ha a leadott visszaváltási megbízások alapján a Befektetési jegyeknek olyan mennyiségét kívánják visszaváltani, amely miatt az adott Részalap likviditása - az eszközeinek értékesítésére rendelkezésre álló időt figyelembe véve - veszélybe kerül.
- Az Alapkezelő Befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának szüneteltetéséről, felfüggesztéséről rendkívüli közzététel útján haladéktalanul tájékoztatja a Befektetőket és a Felügyeletet.
- A Befektetési jegyek forgalmazását a forgalmazást kiváltó ok megszűnését követően, vagy amennyiben azt a Felügyelet határozatban elrendeli, haladéktalanul folytatni kell.
- Az adott Részalap Nettó eszközértékét a felfüggesztés ideje alatt is meg kell állapítani és közzé kell tenni.

47.2 Az adott Részalap folyamatos forgalmazásának felfüggesztése a Felügyelet által

A Felügyelet a Befektetők érdekében felfüggesztheti a Befektetési jegyek folyamatos forgalmazását, amennyiben:

- az Alapkezelő nem tesz eleget tájékoztatási kötelezettségének,
- az adott Részalap működésének törvényben előírt feltételei nem biztosítottak,
- az Alapkezelő a Kezelési szabályzat jelen pontja szerinti intézkedéseket nem teszi meg.

47.3 Az adott Részalap folyamatos forgalmazásának egyéb szabályai

- A Felügyelet a Befektetők érdekében felfüggesztheti a Befektetési jegyek visszaváltását amennyiben az adott Részalap likviditása a Kezelési szabályzat jelen pontja szerint veszélybe kerül.
- A felfüggesztés időtartama az adott Részalap esetében legfeljebb 30 nap. A Felügyelet indokolt esetben az Alapkezelő kérelmére a felfüggesztést további 1 évvel meghosszabbíthatja.
- A Befektetési jegyek forgalmazását a forgalmazást kiváltó ok megszűnését követően vagy amennyiben azt a Felügyelet határozatban elrendeli, haladéktalanul folytatni kell.
- Az adott Részalap Nettó eszközértékét a felfüggesztés ideje alatt is meg kell állapítani és közzé kell tenni.
- Amennyiben a forgalmazás-elszámolási nap, illetve a forgalmazás-teljesítési nap az eladás, illetve a visszaváltás felfüggesztésének vagy szünetelésének napjára esik, a határidő az azt követő első olyan forgalmazás-elszámolási, illetve forgalmazás-teljesítési napra tolódik, amikor a megbízás irányának megfelelő forgalmazás felfüggesztése megszűnik. Amennyiben a Befektetőnek a Befektetési jegyek vételére, illetve visszaváltására vonatkozó megbízása az előbbiek alapján függőben van, úgy a Befektető jogosult a megbízást írásban díjmentesen visszavonni.

X. A Részalapokra vonatkozó további információ

48 A RÉSZALAPOK MÚLTBELI TELJESÍTMÉNYE

Az egyes Részalapok által két tetszőlegesen választott időpont között elért, valamint tetszőlegesen választott időponttól 3, 6, 9 hónapos, illetve 1, 2, 3 éves időtávokra számított hozamadatok megtekinthetők a www.eurizoncapital.com/hu oldalon. A CIB Start Tőkevédett Részalap, a CIB Euró Start Tőkevédett Részalap, a CIB Start 2 Részalap és a CIB Dollár Start Részalap befektetési politikája 2019. január 14-ével lényegesen megváltozott, ezért a 2019. január 14-ét megelőző teljesítményt ezek a Részalapok olyan körülmények között érték el, amelyek már nem érvényesek. Az egyes Részalapok múltbeli teljesítménye nem jelent garanciát a jövőbeni hozamra! A feltüntetett hozamok a forgalmazási, számlavezetési költségek és kamatadó levonása előtti, illetve az egyes Részalapok működési költségeivel (úgy, mint alapkezelési díj, letétkezelési díj, könyvvizsgálói díj stb.) csökkentett hozamként kerültek meghatározásra. Az 1 évnél hosszabb időszakok hozamait évesítve határozzuk meg (kamatos kamatszámítással, tört kitevővel, 365 napos bázison). A hozamok bemutatására a BAMOSZ vonatkozó mindenkor hatályos előírásaival összhangban kerül sor. A CIB Start Tőkevédett Részalap, a CIB Start 2 Részalap, a CIB Kincsem Kötvény Részalap, a CIB Közép-európai Részvény Részalap, a CIB Európai Részvény Alapok Részalapja, a CIB Indexkövető Részvény Alap, a CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja, a CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja, a CIB Nyersanyag Alapok Részalapja, a CIB Arany Alapok Részalapja, a CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja, a CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja, a CIB Balance Alapok Részalapja, a CIB Relax Részalap, a CIB Reflex Alapok Részalapja és a CIB Private Banking Vagyon Alapok Részalapja hozamadatai magyar forintban kerülnek megállapításra. A CIB Euró Start Tőkevédett Részalap, a CIB Euró Relax Részalap, a CIB Euró Balance Alapok Részalapja és a CIB Euró Reflex Alapok Részalapja hozamadatai euróban kerülnek megállapításra. A CIB Dollár Start Részalap és a CIB Dollár Private Banking Vagyon Alapok Részalapja hozamadatai amerikai dollárban kerülnek megállapításra.

49 AMENNYIBEN AZ ALAP ESETÉBEN MÓD VAN A BEFEKTETÉSI JEGYEK BEVONÁSÁRA, ENNEK FELTÉTELEI

A Befektetési jegyek bevonására nincs mód.

50 A BEFEKTETÉSI ALAP MEGSZŰNÉSÉT KIVÁLTÓ KÖRÜLMÉNYEK, A MEGSZŰNÉS HATÁSA A BEFEKTETŐK JOGAIRA

Az egyes Részalapokkal szembeni megszűnési eljárás megindításáról az Alapkezelő vagy a Felügyelet határoz. Az Alapkezelő megszűnésről hozott határozatáról haladéktalanul tájékoztatja a Felügyeletet, rendkívüli közzététel útján a Befektetőket és az adott Részalap hitelezőit. Az Alapkezelő köteles megszüntetni az adott Részalapot a Kbftv. 75. §-ában szerepelő előírások szerint.

A megszűnési eljárás

- Az adott Részalap a megszűnési eljárás alatt a Tájékoztató és jelen Kezelési szabályzat szerint működik az alábbi eltérésekkel:
  - ☑ a Nettó eszközérték havonta egyszer kerül megállapításra és közzétételre, feltüntetve, hogy az adott Részalap megszűnés alatt áll,
  - ☑ a Befektetési jegyek folyamatos forgalmazása felfüggesztésre kerül,
  - ☑ az adott Részalap eszközeinek értékesítéséből származó ellenérték a megszűnési jelentés elkészítéséig kizárólag likvid eszközökbe fektethető.
- A megszűnési eljárás időtartama alatt az adott Részalap eszközeinek értékesítéséből származó ellenértékből bankszámlájának pozitív egyenlege terhére a Befektetők számára előleg formájában részkifizetés teljesíthető. Az Alapkezelő a részkifizetéssel kapcsolatos döntésről rendkívüli közleményt jelentet meg. A részkifizetésre azonos arányban, az egyes Befektetési jegyek Nettó eszközértékére vetítve kerülhet sor. Az adott Részalapot terhelő kötelezettségek fedezetét jelentő eszközök terhére részkifizetés nem történhet.
- A pozitív Saját tőkével rendelkező Részalap esetén az Részalap eszközeinek értékesítéséből befolyt ellenértékből az Részalap tartozásai és kötelezettségei levonását követően rendelkezésre álló pozitív összegű tőke a Befektetőket Befektetési jegyeik arányában illeti meg.
- Az adott Részalap a Felügyelet nyilvántartásából való törléssel szűnik meg, amelyre a megszűnési jelentés benyújtását követő nappal kerül sor.

51 MINDEN OLYAN TOVÁBBI INFORMÁCIÓ, AMELY ALAPJÁN A BEFEKTETŐK KELLŐ TÁJÉKOZOTTSÁGGAL TUDNAK HATÁROZNI A FELKÍNÁLT BEFEKTETÉSI LEHETŐSÉGRŐL

A CIB Start Tőkevédett Részalap, a CIB Euró Start Tőkevédett Részalap, a CIB Start 2 Részalap, a CIB Dollár Start Részalap, a CIB Kincsem Kötvény Részalap, a CIB Relax Részalap, a CIB Euró Relax Részalap, a CIB Közép-európai Részvény Részalap, a CIB Európai Részvény Alapok Részalapja, a CIB Indexkövető Részvény Részalap, a CIB Private Banking Vagyon Alapok Részalapja és a CIB Dollár Private Banking Vagyon Alapok Részalapja a 2015/2365 EU rendelet szerinti értékpapír-finanszírozási ügyleteket köthetnek, azonban teljes hozam-csereügyleteket nem kötnek. A részletek a Tájékoztató I. fejezet 3.3 pontjában és III. fejezet 8.5 pontjában, valamint a Kezelési szabályzat III. fejezet 13., 14., 15., 24. pontjaiban, IV. fejezet 26. pontjában, V. fejezet 29. pontjában és X. fejezet 53. pontjában találhatók meg.

Az Alapkezelő, mint az Intesa Sanpaolo csoport vagyonkezelésért felelős divíziójának tagja, kiemelt figyelmet fordít a fenntarthatósági kockázatoknak a befektetési döntéshozatali folyamatokban való figyelembevételére. A fenntarthatósági kockázatok befektetési döntéshozatali folyamatokba integrálása alatt a releváns és lényeges fenntarthatósági kockázatok (Kezelési szabályzat IV. fejezet 26.2 pont) szisztematikus és Alapkezelő által kezelt egyes alapok / részalapok befektetési céljával arányos figyelembevételét értjük a befektetések értékelése, illetve a befektetési limitek kialakítása során. Ez azt jelenti, hogy az ESG tényezőket a pénzügyi tényezőkkel együtt vesszük figyelembe, és kockázat-hozam szempontból értékeljük őket a döntéshozatali folyamatokban. Az Alapkezelő meglátása szerint a befektetők érdekeit kell szolgálnia azzal, hogy olyan befektetési megoldásokat kínál, amelyek hosszú távú, versenyképes teljesítményt biztosítanak. Az Alapkezelő fenntartható befektetés iránti erőteljes kötelezettségvállalása fontos részét képezi ennek a feladatnak. A fenntartható befektetés magában foglalja.

- a befektetési döntéseket megelőző széleskörűbb tájékozódást,
- a fenntarthatósági problémák és dilemmák, köztük a kapcsolódó kockázatok kezelését,
- az Alapkezelő által kezelt egyes alapok / részalapok portfóliójába tartozó társaságok olyan irányba történő

befolyásolását, hogy azok aktívan és érdemben tegyenek a vállalkozásuk ESG szempontú pozitív fejlődéséhez.

Az Alapkezelő a gazdasági, pénzügyi szempontok, a várható hozamra gyakorolt kockázatok figyelembe vétele mellett a fenntarthatósági kockázatok mérlegelésére vonatkozó szempontokat az Eurizon Capital csoportszintű gyakorlatának alkalmazásával érvényesíti. A fenntarthatósági kockázatok kezelésének alapvető elemét az etikus befektetésekre vonatkozó szabályok alkalmazása jelenti. Ilyen szabály többek között a társadalmi felelősségvállalás ellen súlyosan sértő, emberiesség ellenes vagy azt veszélyeztető tevékenységet folytató vállalkozásokba történő befektetés elkerülése. Az Alapkezelő által kezelt egyes alapok / részalapok a befektetési folyamat során rendelkezésre álló adatok, információk, dokumentumok segítségével azonosítják az ESG kockázatokat, és ezek alapján tiltják vagy korlátozzák a bizonyos szektorokba vagy kibocsátókba való befektetést. Az Alapkezelő azzal segíti elő az átláthatóságot, hogy információkat oszt meg az általa alkalmazott módszerekről és előmozdítja a befektetőkkel és más érdekeltekkel való nyílt párbeszédet

XI. Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk

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

- Cégnév: Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (2021. április 8-ig hatályos cégnév: CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.)
- Cégjegyzék szám: Cg. 01-10-044283.
- Cégjogi forma: zártkörűen működő részvénytársaság.

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

- Cégnév: CIB Bank Zrt.
- Cégjegyzék szám: Cg. 01-10-041004.
- Cégjogi forma: zártkörűen működő részvénytársaság.
- A Letétkezelő feladatainak összefoglalása:
  - ☑ Az egyes Részalapok értékpapír-, letéti és fizetési számláinak vezetése, az egyes Részalapok pénzmozgásainak nyomon követése.
  - ☑ Az egyes Részalapok portfólióelemeihez kapcsolódó dokumentáció, bizonylatok letéti őrzése, nyilvántartás vezetése.
  - ☑ Az egyes Részalapok portfólióelemeihez kapcsolódó társasági események, az azok után járó hozadékok és egyéb járandóságok kezelése.
  - ☑ Az egyes Részalapok portfólióelemeihez kapcsolódó ügyletek, tranzakciók elszámolása és nyilvántartása, a pénzforgalmi mozgások és az értékpapír állomány összevetése.
  - ☑ A Befektetési jegyek kibocsátásának, értékesítésének, visszaváltásának, az egyes Részalapok nettó eszközérték-számításának, az alapkezelésnek a jogszabályokkal és a jelen Kezelési szabályzattal való összhangjának ellenőrzése.
  - ☑ Az egyes Részalapok összesített és egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékének a jelen Kezelési szabályzatban előírt értékelési szabályoknak megfelelően történő meghatározása.
  - ☑ Az egyes Részalapok jelen Kezelési szabályzatban feltüntetett befektetési korlátainak történő megfelelés figyelemmel kísérése, ellenőrzése.
  - ☑ A CIB Start Tőkevédett Részalap, a CIB Euró Start Tőkevédett Részalap, a CIB Start 2 Részalap, a CIB Dollár Start Részalap, a CIB Kincsem Kötvény Részalap, a CIB Relax Részalap, CIB Euró Relax Részalap, a CIB Közép-európai Részvény Részalap, a CIB Európai Részvény Alapok Részalapja, a CIB Indexkövető Részvény Részalap, a CIB Private Banking Vagyon Alapok Részalapja és a CIB Dollár Private Banking Vagyon Alapok Részalapja portfóliójában található a 2015/2365 EU rendeletben meghatározott repó- és fordított repóügyletek, értékpapír-kölcsön ügyletek nyilvántartása, és azokhoz nyújtott fedezetek, biztosítékok letéti őrzése, kapcsolódó kezelése.

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

- Cégnév: Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft.
- Cégjegyzék szám: Cg. 01-09-267553.
- Cégjogi forma: korlátolt felelősségű társaság.
- A Könyvvizsgáló feladatainak összefoglalása:
  - ☑ Az egyes Részalapok éves jelentésben közölt számviteli információk felülvizsgálata.
  - ☑ Jogszabályban előírt esetekben a Felügyelet tájékoztatása az egyes Részalapok felülvizsgálatának eredményéről.

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

Az Alapkezelő az egyes Részalapok kezelése során nem vesz igénybe olyan külső tanácsadót, befektetési tanácsadót, amelynek díjazása valamely Részalap eszközeinek terhére történik.

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

- Az egyes Részalapok befektetési jegyeinek folyamatos forgalomba hozatalát a Kezelési szabályzat 1.7 pontja szerinti Forgalmazók végzik.
- A Forgalmazókra vonatkozó alapinformációk:

Cégnév	CIB Bank Zrt.	Concorde Értékpapír Zrt.	ERSTE Befektetési Zrt.
Cégjegyzék szám	Cg. 01-10-041004	Cg. 01-10-043521	Cg. 01-10-041373
Cégjogi forma	zártkörűen működő részvénytársaság	zártkörűen működő részvénytársaság	zártkörűen működő részvénytársaság

- A Forgalmazó(k) feladatainak összefoglalása:
  - ☑ A Befektetési jegyek kibocsátásával és folyamatos forgalmazásával kapcsolatos feladatok ellátása.
  - ☑ Az egyes Részalapok Tájékoztatója és Kezelési szabályzata, az egyes Részalapok Kiemelt befektetői információi, az egyes Részalapok féléves és éves jelentései, az egyes Részalapok havi portfóliójelentései, az Alapkezelő által közzétett további rendszeres és rendkívüli tájékoztatások, hirdetmények, az Alapkezelő Üzletszabályzatának mindenkor hatályos példánya Befektető részére történő átadása a Befektető kérése alapján, az ügyfélforgalom számára rendelkezésre álló helyiségeiben ügyfélfogadási időben.

- ☑ Az egyes Részalapok Befektetési jegyeire adott vételi, illetve visszaváltási megbízás tárgyában a Befektető Bszt.-ben meghatározott előírásoknak megfelelő tájékoztatása.

57 AZ INGATLANÉRTÉKELŐRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM), FELADATAI

Az Alap és az egyes Részalapok elsődleges eszköz-kategóriája szerinti besorolása értékpapír befektetési alap, így az Alapkezelő az Alap és az egyes Részalapok kezelése során nem vesz igénybe ingatlanértékelőt.

58 A PRIME BRÓKERRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

58.1 A prime bróker neve

Nem alkalmazandó.

58.2 Az ABA prime brókerrel kötött megállapodása lényegi elemeinek, a felmerülő összeférhetetlenségek kezelésének leírása

Nem alkalmazandó.

58.3 A letétkezelővel kötött esetleges megállapodás azon elemének leírása, amely az ABA eszközei átruházásának és újrafelhasználásnak lehetőségére vonatkozik, továbbá a prime brókerre esetlegesen átruházott felelősségre vonatkozó információ leírása

Nem alkalmazandó.

59 HARMADIK SZEMÉLYRE KISZERVEZETT TEVÉKENYSÉGEK LEÍRÁSA, AZ ESETLEGES ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGEK BEMUTATÁSA

Az Alapkezelő az alapkezeléshez szorosan nem kapcsolódó tevékenységeinek hatékonyabb ellátása, folyamatainak optimalizálása céljából a Befektetők érdekének megfelelően, a Kbftv., a Bszt., valamint a 231/2013/EU Rendelet előírásaiban foglalt általános elvek figyelembevételével feladatainak ellátására harmadik személyeket vesz igénybe. Az Alapkezelő kellő körültekintéssel és gondossággal jár el a megfelelő szakmai képzettséggel, képességekkel, jó hírnévvel és erőforrással rendelkező harmadik személyek kiválasztásakor. A kiszervezett tevékenységeket az Alapkezelő képes bármikor ellenőrizni. Az Alapkezelő által kiszervezett tevékenységek nem érintik az Alapkezelőnek az egyes Részalapok Befektetőivel szemben fennálló felelősségét, kötelezettségeit. Az Alapkezelővel kötött kiszervezésre vonatkozó megállapodás alapján a kiszervezett tevékenységet végzők és alkalmazottaik az összeférhetetlenség és érdek-összeütközések tekintetében érintett személynek minősülnek. A fentiek alapján:

- → Az Alapkezelő a CIB Bank Zrt.-vel, mint független külső értékbecslővel megbízási szerződést kötött az egyes Részalapok portfólióelemeinek jelen Kezelési szabályzat szerinti értékelési feladatainak ellátására.
- → Az Alapkezelő az Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. (székhely: Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava 24, Slovakia, cg.: 35 786 272) befektetési alapkezelővel megbízási szerződést kötött a 231/2013/EU Rendelet 62. cikke szerinti állandó belső ellenőrzési feladatok ellátására.

Budapest, 2022. augusztus 4.

Eurizon Asset Management Hungary Zrt.