



AZ EURIZON ASSET MANAGEMENT HUNGARY ZRT.

ÁLTAL KEZELT

CIB TALENTUM ESERNYŐALAP

Tájékoztatója és Kezelési szabályzata

Hatályba lépés időpontja: 2021. június 2.

Tartalomjegyzék

| | |
|---|----|
| Fogalmak..... | 4 |
| I. Az egyesülés bemutatása, indoklása | 6 |
| II. Az egyesülés részletei | 6 |
| III. Az egyesülés feltételei | 6 |
| IV. Az egyesülés Befektetőkre gyakorolt hatása, a Befektetők teendői az egyesüléssel kapcsolatban | 6 |
| V. Az átváltási árfolyam és az átváltást követően az átvevő Részalapok Befektetési jegy darabszámának meghatározása | 7 |
| I. A befektetési alpra vonatkozó alapinformációk | 8 |
| 1. A befektetési alap alapadatai | 8 |
| 2. A befektetési alappal kapcsolatos határozatok | 8 |
| 3. A befektetési alap ÉS A RÉSZALAPOK kockázati profilja..... | 9 |
| 4. A befektetők részére szóló tájékoztatás elérhetősége | 12 |
| 5. Adózási információk..... | 13 |
| II. A forgalomba hozattal kapcsolatos információk | 14 |
| 6. A befektetési jegyek forgalomba hozatala | 14 |
| III. A közreműködő szervezetekre vonatkozó részletes információk | 14 |
| 7. A befektetési alapkezelőre vonatkozó információk | 14 |
| 8. A letétkezelőre vonatkozó információk | 20 |
| 9. A könyvvizsgálóra vonatkozó információk | 21 |
| 10. Olyan tanácsadókkal kapcsolatos információk, amelyek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik..... | 21 |
| 11. A forgalmazóra vonatkozó információk (forgalmazónként) | 21 |
| 12. Az ingatlanértékelőre vonatkozó információk | 21 |
| 13. Egyéb információk..... | 22 |
| I. A befektetési alpra vonatkozó alapinformációk | 23 |
| 1. A befektetési alap alapadatai | 23 |
| 2. A befektetési alpra vonatkozó egyéb alapinformációk | 23 |
| 3. A befektetési alapkezelésre, továbbá a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására vonatkozó, valamint az alap és a befektető közötti jogviszonyt szabályozó jogszabályok felsorolása | 23 |
| 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 alapkezelő letelepedése szerinti országban hozott ítéletek elismeréséről és végrehajtásáról rendelkeznek..... | 24 |
| II. A befektetési jegyre vonatkozó információk (sorozatonként) | 24 |
| 5. A befektetési jegy ISIN azonosítója | 24 |
| 6. A befektetési jegy névértéke | 24 |
| 7. A befektetési jegy devizaneme | 24 |
| 8. A befektetési jegy előállításának módja, a kibocsátásra, értékesítésre vonatkozó információk | 24 |
| 9. A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja | 25 |
| 10. A befektetőnek a befektetési jegy által biztosított jogai, annak leírása, hogy az Alapkezelő 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 ÁÉKBV-hez vagy az Alapkezelőhöz fűződő jogi és gazdasági kötődésének leírása; az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk | 25 |
| III. A befektetési alap befektetési politikája és céljai, azon eljárások leírása, amelyekkel a befektetési politika és stratégia módosítható, ezen belül különösen | 25 |
| 11. A befektetési alap befektetési céljainak, specializációjának leírása, feltüntetve a pénzügyi célokat is (pl.: tőkenövekedés vagy jövedelem, földrajzi vagy iparági specifikáció) | 25 |
| 12. Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszközei..... | 26 |
| 13. Azon eszközkategóriák megjelölése, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása | 26 |
| 14. Az egyes portfólióelemek maximális, illetve minimális vagy tervezett aránya | 26 |
| 15. A befektetési politika minden esetleges korlátozása, valamint bármely olyan technika, eszköz vagy hitelfelvételi jogosítvány, amely a befektetési alap kezeléséhez felhasználható, ideértve a tőkeáttétel alkalmazására, korlátozására, a garanciák és eszközök újbóli felhasználására vonatkozó megállapodásokat és az alkalmazható tőkeáttétel legnagyobb mértékét, utalva arra, hogy ÁÉKBV esetében az éves és féléves jelentés tartalmazza a Kbtv. 6. melléklet XI. pontjának megfelelő információkat..... | 27 |
| 16. A portfólió devizális kitétsége..... | 30 |
| 17. Ha a tőke-, illetve hozamígéret a befektetési alap befektetési politikájával van alátámasztva, akkor a mögöttes tervezett tranzakciók leírása | 30 |
| 18. Hitelfelvételi szabályok | 30 |
| 19. Azon értékpapírokat kibocsátó vagy garantáló államok, önkormányzatok vagy nemzetközi szervezetek, amelyeknek az értékpapírjaiba az alap eszközeinek több mint 35%-át fekteti | 30 |
| 20. A leképezett index bemutatása és az egyes értékpapírok indexbeli súlyától való eltérésének maximális nagysága | 30 |
| 21. Azon befektetési alap befektetési politikája, amelybe a befektetési alapba fektető befektetési alap eszközeinek legalább 20%-át meghaladó mértékben kíván befektetni | 30 |
| 22. A cél-ÁÉKBV, illetve részalapjának megnevezése, a cél-ÁÉKBV megnevezése, letelepedésére vonatkozó információk | 30 |
| 23. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk, így pl. a mögöttes alapok letelepedésére vonatkozó információk, amennyiben az ABA alapok alapja..... | 30 |
| 24. Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk | 30 |
| 25. Ingatlanalpra vonatkozó speciális rendelkezések..... | 31 |
| IV. A kockázatok | 32 |
| 26. A kockázati tényezők, valamint annak bemutatása, hogy az Alapkezelő hogyan felel meg a Kbtv. 16.§ (5) bekezdésben előírt feltételeknek | 32 |

| | | |
|-------|---|----|
| V. | Az eszközök értékelése..... | 35 |
| 27. | A nettó eszközérték megállapítása, közzétételének helye és ideje, a hibás nettó eszközérték számítás esetén követendő eljárás..... | 35 |
| 28. | A portfólióelemeinek értékelése, az értékelési eljárásnak és az eszközök értékelése során használt árképzési módszereknek a leírása, beleértve a nehezen értékelhető eszközök értékelése során a Kbfvtv. 38. §-nak megfelelően alkalmazott módszereket..... | 35 |
| 29. | A származtatott ügyletek értékelése..... | 36 |
| 30. | Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk..... | 37 |
| VI. | A hozammal kapcsolatos információk..... | 37 |
| 31. | A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása..... | 37 |
| 32. | Hozamfizetési napok..... | 37 |
| 33. | Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk..... | 37 |
| VII. | A befektetési alap tőkájének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret és teljesítésének biztosítása..... | 37 |
| 34. | A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret..... | 37 |
| 35. | Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk..... | 37 |
| VIII. | Díjak és költségek..... | 37 |
| 36. | A befektetési alapot terhelő díjak, költségek mértéke és a Részalapokra terhelésük módja..... | 37 |
| 37. | A befektetési alapot és a befektetőket terhelő egyéb lehetséges költségek vagy díjak, (ez utóbbiak legmagasabb összege), kivéve a 36. pontban említett költségeket..... | 38 |
| 38. | Ha a befektetési alap eszközeinek legalább 20%-át más kollektív befektetési formákba fekteti, a befektetési célként szereplő egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legmagasabb mértéke..... | 39 |
| 39. | A részalapok közötti váltás feltételei és költségei..... | 39 |
| 40. | A befektetési jegyekre vonatkozó egyéb információk..... | 39 |
| IX. | A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása..... | 39 |
| 41. | A befektetési jegyek vétele..... | 39 |
| 42. | A befektetési jegyek visszaváltása..... | 40 |
| 43. | A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai..... | 41 |
| 44. | A befektetési jegyek vételi, illetve visszaváltási árának meghatározása..... | 41 |
| 45. | Azoknak a szabályozott piacoknak a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket jegyzik, illetve forgalmazzák..... | 41 |
| 46. | Azoknak az államoknak (forgalmazási területeknek) a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket forgalmazzák..... | 41 |
| 47. | Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk..... | 41 |
| X. | A befektetési alapra vonatkozó további információ..... | 42 |
| 48. | Befektetési alap múltbéli teljesítménye..... | 42 |
| 49. | Amennyiben az adott alap esetében mód van a befektetési jegyek bevonására, ennek feltételei..... | 42 |
| 50. | A befektetési alap megszűnését kiváltó körülmények, a megszűnés hatása a befektetők jogaira..... | 42 |
| 51. | Minden olyan további információ, amely alapján a befektetők kellő tájékozottsággal tudnak határozni a felkínált befektetési lehetőségről..... | 43 |
| XI. | Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk..... | 43 |
| 52. | A befektetési alapkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)..... | 43 |
| 53. | A letétkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai..... | 43 |
| 54. | A könyvvizsgálóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai..... | 43 |
| 55. | Az olyan tanácsadóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), amelynek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik..... | 43 |
| 56. | A forgalmazóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai..... | 43 |
| 57. | Az ingatlanértékelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai..... | 44 |
| 58. | A prime brókerre vonatkozó információk..... | 44 |
| 59. | Harmadik személyre kiszervezett tevékenységek leírása, az esetleges összeférhetlenségek bemutatása..... | 44 |
| 60. | ÁÉKBV esetén a letétkezelő kötelezettségeinek leírása, az esetleges összeférhetlenségek ismertetése, a letétkezelő által kiszervezett feladatok leírása, valamint nyilatkozat arra vonatkozóan, hogy kérelemre az ÁÉKBV-alapkezelő a befektetők rendelkezésre bocsátja az 53. pontban valamint az e pontban részletezett információkat..... | 44 |

Fogalmak

| | |
|--|--|
| <i>Alap:</i> | a CIB Talentum 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, ÁÉKBV-nek minősülő befektetési alap; |
| <i>ÁÉKBV:</i> | átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozásnak minősülő kollektív befektetési forma, olyan nyilvános nyílt végű befektetési alap, amely megfelel a Kbtv. törvény felhatalmazása alapján kiadott, a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet ÁÉKBV-kre vonatkozó előírásainak vagy olyan nyilvános nyílt végű kollektív befektetési forma, amely az ÁÉKBV-irányelv szabályainak más EGT-állam jogrendszerébe történő átvétele alapján jött létre; |
| <i>ÁKK Zrt.:</i> | Államadósság Kezelő Központ Zrt.; |
| <i>Alapkezelő:</i> | Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (2021. április 8-ig hatályos cégnév: CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.); |
| <i>ABAK:</i> | alternatív befektetési alapkezelő, azaz rendszeres gazdasági tevékenységként egy vagy több ABA-t kezelő befektetési alapkezelő; |
| <i>ÁÉKBV-alapkezelő</i> | rendszeres gazdasági tevékenységként egy vagy több ÁÉKBV-t kezelő befektetési alapkezelő; |
| <i>Állampapír:</i> | állampapír-kibocsátó által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír; |
| <i>Állampapír-kibocsátó:</i> | 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 államrendezkedésű 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. |
| <i>78/2014. kormányrendelet</i> | a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet |
| <i>79/2014. kormányrendelet</i> | az ÁÉKBV-alapkezelőre vonatkozó szervezeti, összeférhetetlenségi, üzletviteli és kockázatkezelési követelményekről szóló 79/2014. (III. 14.) Korm. rendelet |
| <i>2015/2365 EU Rendelet</i> | az Európai Parlament és a Tanács 2015/2365 rendelete az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról |
| <i>2016/438/EU Rendelet</i> | a Bizottság (EU) 2016/438 felhatalmazáson alapuló rendelete (2015. december 17.) a 2009/65/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a letétkezelők kötelezettségei tekintetében történő kiegészítéséről |
| <i>2019/2088/EU Rendelet</i> | az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 rendelete a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről |
| <i>2020/852/EU Rendelet</i> | 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 |
| <i>BAMOSZ:</i> | Befektetési Alapkezelők és Vagyonkezelők Magyarországi Szövetsége; |
| <i>Befektetési alap letétkezelési tevékenység:</i> | Bszt. 5. § (2) bekezdésének b) pontjában meghatározott kiegészítő szolgáltatási tevékenység, amely során a letétkezelő a befektetési alapkezelő megbízása alapján letéteményesként a befektetési alap tulajdonában lévő értékpapírok letéti őrzését és az ahhoz kapcsolódó kezelését, továbbá a befektetési alap bankszámlájának - ideértve a Részalapok saját tőkéjének összegyűjtése céljából nyitandó letéti számlát is -, illetve értékpapír számlájának vezetését, valamint a befektetési jegyek eladásával, visszaváltásával, a hozamok kifizetésével és a Nettó eszközérték megállapításával kapcsolatos technikai tevékenységet és az alapkezelők sajátos ellenőrzését végzi; |
| <i>Befektetési alap letétkezelő:</i> | az Alap és az azon belül egymástól elkülönítetten nyilvántartott és kezelt egyes Részalapok letétkezelési tevékenységet végző hitelintézet, befektetési vállalkozás;; |
| <i>Befektetési alap:</i> | 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; |
| <i>Befektetési alapkezelési tevékenység:</i> | a befektetési alapkezelő által a befektetési alap részére végzett kollektív portfóliókezelés; |
| <i>Befektetési alapkezelő:</i> | a befektetési alapkezelési tevékenységre engedéllyel rendelkező vállalkozás; |
| <i>Befektetési jegy:</i> | a befektetési alap, mint kibocsátó által - a Kbtv.-ben meghatározott módon és alakszerűséggel - sorozatban forgalomba hozott, a befektetési alappal szembeni, a befektetési alap kezelési szabályzatában meghatározott követelést és egyéb jogokat biztosító, átruházható értékpapír; |
| <i>Befektető:</i> | a befektetési jegy tulajdonosa; |
| <i>Bruttó eszközérték</i> | a Részalapok T napon érvényes bruttó eszközértéke a Részalapok portfóliójában szereplő eszközök T napi értéke növelve a követelésekkel, csökkentve a kötelezettségekkel; |
| <i>Bszt.</i> | a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény; |
| <i>Cstv.</i> | a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény; |
| <i>Dematerializált értékpapír:</i> | a Tpt.-ben és külön jogszabályban meghatározott módon, elektronikus úton létrehozott, rögzített, továbbított és nyilvántartott, az értékpapír tartalmi kelleit azonosítható módon tartalmazó adatösszesség. |
| <i>Értékpapír-kölcsönzés:</i> | az értékpapír tulajdonjogának olyan átruházása, 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; |
| <i>Értékpapír-letétkezelés:</i> | az értékpapír letéti őrzése, a kamat, az osztalék, a hozam, illetőleg a törlesztés beszedése és egyéb kapcsolódó szolgáltatás nyújtása; ideértve a biztosíték kezelésével összefüggő szolgáltatásokat |
| <i>Értékpapírszámla:</i> | a dematerializált értékpapírról és a hozzá kapcsolódó jogokról az értékpapír-tulajdonos javára vezetett nyilvántartás; |
| <i>Felügyelet vagy MNB:</i> | 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); |
| <i>Forgalmazás-elszámolási nap:</i> | 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; |
| <i>Forgalmazás-teljesítési nap:</i> | az a nap, amelyen az elszámolt Befektetési jegy vételi és visszaváltási megbízások ellenértéke a Befektetők felé teljesítésre illetve jóváírásra kerül; |
| <i>Forgalmazó üzletszabályzata:</i> | a Forgalmazó befektetési szolgáltatásokra vonatkozó üzletszabályzata; |
| <i>Forgalmazó:</i> | 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., mint |

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 cégbejegyzés: Fővárosi Törvényszék Cégbejegyzési Osztály Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044283 Adószám: 11969347-2-41 Tevékenységi engedély száma: PSZÁF III/100.036-4/2002.

| | |
|---|---|
| | 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 egyenlő (duration); |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír: | minden olyan értékpapír, amelyben a kibocsátó (az adós) meghatározott pénzüsszegnek 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 a Részalapok portfóliójában szereplő egyes pénzügyi eszközökre azok elsődleges szabályozott piacain a szokványos kereskedési időben ügyletkötés történik; |
| Kezelési szabályzat: | jelen tájékoztató részét képező, az egyes befektetési alap működésére vonatkozó részletes szabályokat tartalmazó dokumentum; |
| Kibocsátók, Részalapok: | az Alapon belül egymástól elkülönítetten nyilvántartott és kezelt Részalapok a CIB Talentum Total Return Alapok Részalapja és a CIB Euró Talentum Total Return Alapok Részalapja (a továbbiakban: Részalapok); |
| Közzétételi hely: | www.cib.hu , www.cibalap.hu 2021. április 18-ig, mely időpontot követően a www.eurizoncapital.com/hu honlap, www.kozzetetelek.mnb.hu 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; |
| Nettó eszközérték: | 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 eszkozelemek összesége, melyet az Alapkezelő saját döntése alapján, az egyes Részalapok meghirdetett befektetési elveinek megfelelően alakít ki; |
| Ptk.: | 2013. évi V. törvény a Polgári Törvénykönyvről |
| Repó- és fordított repóügylet: | minden olyan megállapodás, amely értékpapír tulajdonjogának, illetve az értékpapír tulajdonjogához fűződő garantált jog átruházására vonatkozik - ha e garanciát olyan elismert tőzsde bocsátja ki, amely az értékpapírhoz fűződő joggal rendelkezik -, és a megállapodás nem teszi lehetővé az eladó számára, hogy az adott értékpapírt adott időpontban egyszerre több félnek ruhazza át, illetőleg más ügyletbe adja biztosítékul. A szerződéskötéssel egyidejűleg az 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; |
| 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 hitelintézet vagy befektetési vállalkozás, amely jogosult dematerializált értékpapírok nyilvántartására is alkalmas számla vezetésre, illetve ahol biztosított az ügyfelek állományainak elkülönített nyilvántartása; |
| Származtatott ügylet: | olyan ügylet, amelynek értéke az alapjául szolgáló pénzügyi eszköz, deviza, áru vagy referenciárata (alaptermék) értékétől függ és önálló kereskedés tárgyát képezi (derivatíva); |
| Szintetikus betét: | fix kamatozású instrumentum, amelynek a mindenkor aktuális piaci értékét az adott napi zérókuppon szintek határozzák meg. |
| Szja törvény: | 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 tartalmazza, melynek része a Kezelési Szabályzat; |
| Tőzsde: | Budapesti Értéktőzsde Zrt. (H-1054 Budapest, Szabadság tér 7. Platina torony. I. ép. IV. em.) |
| Tpt.: | 2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról; |
| Ügyfél: | az a személy, aki a Bszt. hatálya alá tartozó szolgáltatásokat igénybe veszi; |

CIB befektetési alapok egyesüléséről szóló tájékoztatás

I. Az egyesülés bemutatása, indoklása

- Az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (2021. április 8-ig hatályos cégnév: CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.) által kezelt, és a CIB Bank Zrt. által letétkezelt, nyilvános, nyíltvégű, magyarországi székhellyel rendelkező, ÁÉKBV-nek minősülő befektetési alapok: a CIB Talentum Total Return Alapok Alapja és a CIB Euró Talentum Total Return Alapok Alapja (a továbbiakban: Alapok), a Kbtv. 84. § (1) bekezdés c) pontja szerinti egyesülést követően az újonnan létrehozásra kerülő CIB Talentum Esernyőalap Részalapjaivá alakulnak.
- Az újonnan létrehozott Részalapok kizárólag az adott befektetési alap eszközeit és kötelezettségeit veszik át. Az egyesülés nem okoz változást az Alapok befektetési politikájában, portfólió-összetételében, kockázat-nyereség profiljában, nettó eszközértékében, befektetési alapkezelésének feltételeiben, a Befektetési jegyek forgalmazási szabályaiban, költségeiben, az Alapokra terhelt díjakban és költségekben, valamint a Befektetők egyéb jogaiban.
- Az Alapkezelő nem tervezi sem a beolvadó Alapok, sem az átvevő Részalapok portfólió-összetételének számottevő megváltoztatását az egyesülés hatálybalépése előtt, illetve után.
- A Magyar Nemzeti Bank a jelen Tájékoztató szerinti egyesülést a H-KE-III-242/2021. sz., 2021/04/30-án kelt határozatában engedélyezte.
- Az egyesülés a Befektetők számára költségmentesen, ügyfélbarát módon, automatikusan kerül végrehajtásra.
- Az Alapkezelő a Kbtv. 82. § (7) bekezdése értelmében az egyesülésről nem készít a Kbtv. 99. § (4) bekezdése szerinti egyesülési jelentést.
- A beolvadó Alapok további működtetése, kezelése még hatékonyabban valósítható meg a beolvadó Alapok dokumentációjának kezelése tekintetében.

II. Az egyesülés részletei

| Beolvadó alap | ISIN kód | Átvevő CIB Talentum Esernyőalap Részalapja | ISIN kód | Egyesülés hatálybalépésének napja |
|--|--------------|--|--------------|-----------------------------------|
| CIB Talentum Total Return Alapok Alapja | HU0000718325 | CIB Talentum Total Return Alapok Részalapja | HU0000718325 | 2021/06/02 |
| CIB Euró Talentum Total Return Alapok Alapja | HU0000718754 | CIB Euró Talentum Total Return Alapok Részalapja | HU0000718754 | 2021/06/02 |

III. Az egyesülés feltételei

- A Letétkezelő a II. pont szerinti beolvadó Alapok és az átvevő Részalapok egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékei alapján az egyesülés hatálybalépésének napjára 1:1 átváltási arányt határoz meg.
- A Befektetők értékpapír számláján a beolvadó Alapok Befektetési jegyei törlésre és az átvevő Részalapok Befektetési jegyei jóváírásra kerülnek a jelen pont szerinti számítási módszerrel meghatározott azonos darabszámban.
- A beolvadó Alapoknak az egyesülés hatálybalépésének napján meglévő portfóliója, eszközei, követelése és kötelezettségei átvételre kerülnek az átvevő Részalapok az egyesülés hatálybalépésének napján érvényes portfólió, eszközök, követelések, illetve kötelezettségek állományába.
- Az Alapkezelő a beolvadó Alapok Befektetési jegyeit az egyesülés hatálybalépésének napját követően érvénytelenné nyilvánítja. A KELER Zrt. az Alapkezelő utasítása alapján az egyesülés hatálybalépésének napján törli a rendszeréből a beolvadó Alapok Befektetési jegyeit. A beolvadó Alapok Befektetési jegyei az egyesülés hatálybalépésének napját megelőzően a KELER Zrt. rendszerében változatlanul transzferálhatók. A KELER Zrt. az Alapkezelő utasítása alapján az egyesülés hatálybalépésének napján megkeleltetzi a rendszerében az átvevő Részalapok Befektetési jegyeit.
- A Letétkezelő a Kbtv. 89 § (1) bekezdése szerint felülvizsgálja az eszközöknek és kötelezettségeknek az átváltási arányok kiszámításának időpontjában történő értékelésére vonatkozóan elfogadott feltételeket, az átváltási arányok kiszámítási módszerét, illetve a ténylegesen megállapított átváltási arányokat, amely ellenőrzésről a Kbtv. 89. § (3) bekezdése szerint jelentést készít. Az Alapkezelő az elkészült jelentést beolvadó Alapok és átvevő Részalapok Befektetői és a Felügyelet számára kérésre térítésmentesen átadja.
- A Felügyelet az egyesülés hatálybalépésének napján törli a beolvadó Alapokat a nyilvántartásából.

IV. Az egyesülés Befektetőkre gyakorolt hatása, a Befektetők teendői az egyesüléssel kapcsolatban

- Az egyesülésnek sem a beolvadó Alapokra, sem az átvevő Részalapokra, sem azok Befektetőire nincs hatása. A beolvadó Alapok Befektetőinek egyszerű és kényelmes módon nyílik lehetőségük a befektetésük fenntartására, hiszen a Befektetőknél az egyesüléssel kapcsolatban nincs teendője, az egyesülés hatálybalépésének napján az átvevő Részalapok Befektetőivé válnak és ettől a naptól kezdve az átvevő Részalap Befektetőiként gyakorolhatják jogaikat.
- Azok a Befektetők, akik a beolvadó Alapok befektetési jegyeivel rendelkeznek, és az Alapban lévő befektetésüket nem kívánják fenntartani, a jelen Tájékoztató közzétételét követően az egyesülés napját megelőzően bármikor visszaválthatják Befektetési jegyeiket. A Befektetők az adott Alap által elért hozamot a Befektetési jegyek visszaváltásával realizálhatják. A visszaváltási megbízás teljesítése a megbízás megadásának napjára érvényes egy jegyre jutó nettó eszközértéken történik.
- Az egyesülés folyamata miatt az egyesülés hatályba lépése előtt, illetve azt követően sem a beolvadó Alapok, sem az átvevő Részalapok Befektetési jegyeinek forgalmazása nem kerül felfüggesztésre, így azok a folyamatos forgalmazása a vonatkozó szabályok szerint megszakítás nélkül biztosított.
- Az egyesülés előkészítésével és végrehajtásával kapcsolatos jogi, tanácsadói vagy adminisztratív feladatok sem a beolvadó Alapokra, sem az átvevő Részalapokra, sem azok Befektetőkre terhelt költségekben növekedést nem okoznak.
- Az egyesülés következtében nem változnak a Befektetőket érintő adózási szabályok, azok megegyeznek a korábbiakkal. Az Szja. törvény 65. § (6) bekezdése alapján nem kell kamatjövedelmet megállapítani a kollektív befektetési forma

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.

átalakulása vagy beolvadása következtében a jogelőd kollektív befektetési értékpapírjának a jogutód kollektív befektetési értékpapírjára történő átváltása esetében, azzal, hogy ilyen esetben a jogutód értékpapírjának megszerzésére fordított értéként a jogelőd értékpapírjának megszerzésére fordított értéket kell figyelembe venni.

- A Befektetők a Kbtv. 82. § (7) bekezdése értelmében nem jogosultak a Befektetési jegyek a Kbtv. 95. § (1) bekezdésében meghatározottak szerinti térítésmentes visszaváltására vagy átváltására.
- A Befektetők jogosultak az egyesüléssel kapcsolatos információkhoz hozzáférni. Az Alapkezelő a Tájékoztató 4.1 pontja szerinti közzétételi helyeken minden rendszeres és rendkívüli eseményről tájékoztatja a Befektetőket. Az Alapkezelő a Befektetők kérésére a beolvadó Alapok, illetve az átvevő Részalapok Tájékoztatóját és Kezelési szabályzatát, Kiemelt befektetői információit papíron vagy tartós adathordozón kérésre térítésmentesen a Befektetők rendelkezésére bocsátja.

V. Az átváltási árfolyam és az átváltást követően az átvevő Részalapok Befektetési jegy darabszámának meghatározása

- A beolvadó Alapok és átvevő Részalapok mindegyike esetében az átváltási árfolyam 1.
- A beolvadó Alapok és átvevő Részalapok mindegyike esetében a Befektetési jegyek pénzneme, névértéke megegyezik egymással, így az eltérő pénznemből fakadó hatás nem merül fel az átváltás során.
- Az átváltást követően a Befektető értékpapírszámláján jóváírásra kerülő átvevő Részalap Befektetési jegy darabszámának meghatározása az alábbiak szerint történik:
A Befektető értékpapírszámláján jóváírásra kerülő átvevő Részalap Befektetési jegy darabszáma = $\frac{\text{A Befektető értékpapírszámláján az egyesülés hatálybalépésének napján nyilvántartott beolvadó Alap Befektetési jegy darabszáma}}{\text{Átváltási árfolyam}}$
- A Befektetők értékpapírszámláján jóváírásra kerülő átvevő Részalap Befektetési jegy darabszáma minden esetben egész számot eredményez, így kerekítésre nem kerül sor, jóváírásra csak egész darabszámú Befektetési jegy kerülhet.

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.

Tájékoztató

I. A befektetési alapra vonatkozó alapinformációk

1. A BEFEKTETÉSI ALAP ÉS A RÉSZALAPOK 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 Talentum Esernyőalap (a továbbiakban: Alap). Az Alapon belül egymástól elkülönítetten nyilvántartott és kezelt Részalapok nevei: CIB Talentum Total Return Alapok Részalapja, CIB Euró Talentum Total Return 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 Talentum Esernyőalap (a továbbiakban: Alap) és az azon belül egymástól elkülönítetten nyilvántartott és kezelt alábbi Részalapok rövid nevei: CIB Talentum Total Return Alapok Részalapja, CIB Euró Talentum Total Return Alapok Részalapja.

1.3 A befektetési alap 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 forgalmazó neve

A Részalapok forgalmazója: CIB Bank Zrt.

1.7 A befektetési alap 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 (nyíltvégű vagy zártvégű)

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 alap

A Részalapok az ÁÉKBV-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 befektetési jegyei egy befektetési jegy sorozatot képeznek.

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 tőkéjének megővására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet hitelintézet által vállalt garancia vagy kezési 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

Nem alkalmazandó.

1.14 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Nem alkalmazandó.

2. A BEFEKTETÉSI ALAPPAL ÉS A RÉSZALAPOK KAPCSOLATOS HATÁROZATOK

2.1 A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató, a kiemelt befektetői információ és a hirdetmény alapkezelő általi elfogadásának, megállapításának időpontja, az alapkezelői határozat száma (forgalomba hozatalonként, azaz sorozatonként)

| Részalapok jogelődjeinek határozatai | Létrehozásról szóló Alapkezelői határozat | |
|--|---|------------|
| | Száma | időpontja |
| CIB Talentum Total Return Alapok Részalapja | 63/2016 | 2016/11/08 |
| CIB Euró Talentum Total Return Alapok Részalapja | 3/2017 | 2017/02/01 |

2.2 A befektetési alap és 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 Talentum Total Return Alapok Részalapja | H-KE-III-832/2016. | 2016/12/02 |
| CIB Euró Talentum Total Return Alapok Részalapja | H-KE-III-146/2017. | 2017/03/24 |

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

| Részalapok jogelődjeinek határozatai | Felügyeleti határozat | |
|--|-----------------------|------------|
| | Száma | időpontja |
| CIB Talentum Total Return Alapok Részalapja | H-KE-III-60/2017. | 2017/01/26 |
| CIB Euró Talentum Total Return Alapok Részalapja | H-KE-III-294/2017. | 2017/05/11 |

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.

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

| Részalap | Felügyeleti nyilvántartásba vétel lajstromozási száma |
|--|---|
| CIB Talentum Total Return Alapok Részalapja | 1111-835-1 |
| CIB Euró Talentum Total Return Alapok Részalapja | 1111-835-2 |

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

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

| Részalapok és jogelődjének határozatai | A Felügyelet által hozott határozatok száma és időpontja |
|--|--|
| CIB Talentum Total Return Alapok Részalapja | H-KE-III-371/2017. 2017/05/26, H-KE-III-571/2017. 2017/08/04, H-KE-III-881/2017. 2017/12/14, H-KE-III-441/2019. 2019/07/23, H-KE-III-242/2021. 2021/04/30. |
| CIB Euró Talentum Total Return Alapok Részalapja | H-KE-III-554/2017. 2017/08/01, H-KE-III-876/2017. 2017/12/19, H-KE-III-92/2019. 2019/02/13, H-KE-III-431/2019. 2019/07/23, H-KE-III-242/2021. 2021/04/30. |

2.7 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Az Alapkezelő a Kbtv.-ben, illetve a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendeletben meghatározott befektetési szabályok keretein belül, saját döntése alapján végez, illetve végeztet minden olyan tranzakciót, amivel megítélése szerint a Részalapok eszközértéke, befektetéseinek hozama növelhető, a Részalapok eszközeinek likviditási feltételei javíthatók, illetve a befektetések kockázata csökkenthető. 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. Az Alapkezelő a Részalapok Tájékoztatóját és Kezelési szabályzatát, a Kiemelt befektetői információit a mindenkor hatályos szervezeti és működési szabályoknak megfelelő eljárásrend keretei között módosítja, melynek értelmében Alapkezelő döntéseit nem határozatai formában hozza meg. A Felügyelet határozatait a Kezelési szabályzat módosításának jóváhagyásáról a Részalapok nyilvántartásba vételét követően az Alapkezelő kérelme alapján hozza meg.

3. A BEFEKTETÉSI ALAP ÉS A RÉSZALAPOK KOCKÁZATI PROFILJA

3.1 A Részalapok célja

- A Részalapok befektetési célja azonos, miszerint abszolút hozamú befektetési stratégiát követve, több éves időtávon, bármilyen tőkepiaci körülmények között, a kockázatmentesnek tekinthető befektetések hozamát minél jobban meghaladó teljesítményt érjenek el. A Részalapok lehetőséget nyújtanak a Befektetőnek arra, hogy a legkülönbözőbb befektetési célpontokra fókuszáló befektetési alapok teljesítményéből hatékonyan diverzifikált portfólión keresztül részesedhessenek a kockázatosnak tekinthető egyedi befektetési eszközökre jellemző szintnél kedvezőbb várható hozam és kockázatvállalás mellett. Ennek a célnak az elérése érdekében a Részalapok hatékony diverzifikációt alkalmazva a globális befektetési univerzum minden fontosabb, részvény-, kötvény-, illetve nyersanyagpiacán kitettséggel rendelkezhetnek. A Részalapok eszközkosarában található alapok elsősorban az absolute return, flexible, balanced, multi-asset befektetési stratégiákat alkalmazzák ötvözve a klasszikus, értékalapú, fundamentális befektetési irányelvek, az alternatív, hedged befektetési stratégiák, illetve az innovatív, kvantitatív kereskedési stratégiák tulajdonságait. A Részalapok a vagyonkezelési és befektetési szolgáltatásokban világszinten vezető szerepet betöltő, közismert befektetési alapkezelő cégcsoportok, így többek között a J.P. Morgan Asset Management, Pacific Investment Management Company ("PIMCO"), Franklin Templeton Investments, Fidelity Investments, Nordea Investment Management, Aberdeen Asset Management, vagy az Eurizon Capital befektetési alapkezelők által kezelt befektetési alapok széles spektrumát teszi elérhetővé. Ezzel biztosítják a széles körű befektetési szakértelem, a nemzetközi kockázatkezelés és a globális kereskedelmi platformok nyújtotta előnyök hatékony kihasználását. A Részalapok eszközkosarában található befektetési alapok teljesítménye jellemzően nem korrelál egymással, azaz általánosságban elmondható, hogy az elért hozamaik mértéke és iránya várhatóan egymástól független, így segítve a Részalapok befektetéseivel járó kockázatok hatékony kezelését. A Részalapok befektetési eszközkosarainak összetétele dinamikusan változhat, az Alapkezelő az Eurizon Capital SGR S.p.A befektetési alapkezelő által adott eszköz súlyokat tartalmazó ajánlásai alapján legalább havonta eszközallokációs lépéseket valósít meg. A mindenkori pénz- és tőkepiaci, makrogazdasági folyamatok függvényében az eszközkosáron belüli arányok folyamatosan újrasúlyozásra kerülhetnek, amennyiben az Alapkezelő, valamint az Eurizon Capital SGR S.p.A befektetési alapkezelő megítélése szerint a módosítás kedvezően befolyásolja a Részalapok eszközértékét, hozamtermelő képességét, kockázati jellemzőit, likviditási feltételeit. A befektetési eszközkosár elemei között az említett világhírű befektetési alapkezelők által kezelt befektetési alapok közötti újrasúlyozásokra azzal a feltétellel kerülhet sor, hogy a módosított súlyarányok a Részalapok várható hozam-kockázat profiljával konzisztensek maradnak, valamint biztosítható a pozitív, hosszú távú várható megtérülés.
- 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.

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

- A Részalapok leginkább azon Befektetők céljainak elérésében tudnak segítséget nyújtani, akik egyetlen befektetési tranzakcióval kívánják megtakarításaikat a befektetési univerzumban a pénz- és tőkepiacok nyújtotta mindenkori

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 cégbeírás: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044283 Adószám: 11969347-2-41 Tevékenységi engedély száma: PSZÁF III/100.036-4/2002.

lehetőségek szerint minél kiegyensúlyozottabban megosztva elhelyezni. Az egyes klasszikus befektetési területek, iparágak, gazdasági régiók tekintetében hozam- és kockázatvárákosokat nem kívánnak meghatározni, ehelyett szeretnék a Részalapok jelen pontban bemutatott hozam, kockázat és ajánlott befektetési időtáv profiljához leginkább illeszkedő befektetési lehetőségek kiválasztását professzionális szakemberekre bízni.

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

| Részalap neve | Alap várható hozama | Befektetők számára ajánlott kockázatvállalási hajlandóság | Befektetési jegyek árfolyam-ingadozása | Befektetés javasolt minimum időtartama |
|--|---------------------|---|--|--|
| CIB Talentum Total Return Alapok Részalapja | átlagot meghaladó | kockázatokkal szemben semleges | mérsékelt | 5 év |
| CIB Euró Talentum Total Return Alapok Részalapja | átlagot meghaladó | kockázatokkal szemben semleges | mérsékelt | 5 év |

- A Befektetési jegyek árfolyama a Részalapok folyamatos futamideje során várhatóan legalább mérsékelt mértékben ingadozhat, a Befektetési jegyek árfolyamát a piaci folyamatok kedvező, illetve kedvezőtlen irányba is befolyásolhatják, így a szokványostól eltérő piaci folyamatok függvényében a Befektetési jegyek árfolyam-ingadozása akár még jelentősebb is lehet, a Befektetési jegyek visszaváltása árfolyamvesztéssel járhat.
- A Befektetők hozamvárákosai: a kockázatmentes eszközök (pl. bankbetétek, rövid, 1 éven belüli teljes futamidővel rendelkező állampapírok) mindenkor hozamainak átlagát meghaladó versenyképes hozam.
- A Befektetőknek javasolt minimum befektetési időtartam legalább 5 év. A befektetések tényleges időtartama a Részalapok esetében szabadon választható, a javasolt befektetési időtáv tapasztalati értékeken alapuló ajánlás, amely időtávon a piaci árfolyam-ingadozásokat is figyelembe véve várhatóan kedvező hozam érhető el.
- A fentiek alapján a Részalapokba történő befektetéshez a Befektető kockázatvállalási hajlandósága: legalább **kockázat-semleges**.
- 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.

3.3 Azon eszközkategóriák, amelyekbe a részalapok befektethetnek, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a részalapok számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása

| Az egyes Részalapak által alkalmazni tervezett minimum, cél, illetve maximum arányok %-os mértékben kifejezve | CIB Talentum Total Return Alapok Részalapja | CIB Euró Talentum Total Return Alapok Részalapja |
|---|---|--|
| Folyószámla, likvid eszközök, lekötött bankbetétek | | |
| forint | 0-20% | 0-20% |
| deviza | 0-20% | 0-20% |
| Pénzpiaci eszközök | | |
| forint | 0-20% | 0-20% |
| deviza | 0-20% | 0-20% |
| Átruházható értékpapírok | | |
| állampapírok | 0-20% | 0-20% |
| forint | 0-20% | 0-20% |
| deviza | 0-20% | 0-20% |
| hitelintézeti, vállalati, egyéb kötvények, jelzáloglevélek | 0-20% | 0-20% |
| forint | 0-20% | 0-20% |
| deviza | 0-20% | 0-20% |
| kollektív befektetési értékpapírok | 80-100% | 80-100% |
| Származtatott ügyletek | | |
| tőzsdén kívüli határidős ügyletek | -100%+100% | -100%+100% |
| tőzsdei határidős ügyletek | -100%+200% | -100%+200% |

* A Részalapak folyószámlájának portfólióján belüli arányát a Részalapak által szerzett követelések és vállalt kötelezettségek értékének egyenlege módosítja.

** A származtatott ügyletek értéke a futamidő alatt jelentősen változhat, ez azt eredményezi, hogy a Részalapak vagyonán belüli részarányát, és ezáltal a többi portfólióelem részarányát sem lehetséges pontos célarányokkal meghatározni.

- A Részalapak portfóliójában található állampapírok az állampapír-kibocsátó által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat, így többek között diszkontkincstárjegyeket, közép és hosszú lejáratú, fix, illetve változó kamatozású államkötvényeket jelenthetnek.
- A Részalapak portfóliójában található vállalati kötvények devizabelföldi és devizakülföldi gazdasági társaságok által kibocsátott kötvényeket, kereskedelmi kötvényeket jelenthetnek.
- A Részalapak portfóliójában található hitelintézeti kötvények hitelintézetek által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat jelenthetnek.
- A Részalapak portfóliójában található jelzáloglevelek a belföldön és külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézetek által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzálogleveleket jelenthetnek.
- A Részalapak portfóliójában található kollektív befektetési értékpapírok nyílt-, és zártvégű értékpapír befektetési alapok vagy más kollektív befektetési formák által kibocsátott befektetési jegyeket, illetve ETF-eket jelenthetnek.

3.4 Figyelemfelhívás a Részalapak kezelési szabályzatának azon pontjára vonatkozóan, mely az egyes Részalapak kockázati tényezőinek bemutatását tartalmazza

A kockázatok a Részalapak portfóliójában található eszközöktől függenek, ez határozza meg a Befektetési jegyek árfolyam-ingadozásának mértékét és irányát. A Részalapak portfóliójában 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 található.

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

A Részalapaknak lehetősége van származtatott ügyletek kötésére, amennyiben a portfóliójában található a Befektetési jegyek pénznemétől eltérő devizában denominált eszközök devizakockázatának csökkentése az Alapkezelő mindenkori piaci várakozásai szerint indokolt.

3.6 Amennyiben a Részalapak befektetési politikája alapján egy adott intézménnyel szembeni, az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzpiaci eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménnyel elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött tőzsdén kívüli származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitettsége meghaladhatja az adott Részalapak eszközeinek 20%-át, figyelemfelhívás az ebből fakadó speciális kockázatokra

- A Részalapak eszközeinek 10%-os célarányban meghatározott részét, ám adott esetben 20%-ot meghaladó részét az Alapkezelő által a 79/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 17-18. §-ai alapján meghatározott végrehajtási helyszíneket jelentő partnereknél pénzpiaci eszközökbe, átruházható értékpapírokba, lekötött bankbetétekbe fektetheti. Amennyiben a Részalapak betétlekötési megbízásait teljesítő vagy a Részalapakban található pénzpiaci eszközöket kibocsátó hitelintézet fizetésképtelenné válik, részben vagy egészben nem, vagy nem megfelelő időben teljesíti fizetési kötelezettségét, ez hátrányosan befolyásolhatja a Részalapak befektetéseit. A bankbetétekből, illetve pénzpiaci eszközökből származó követelések esedékességkori megfizetése az Alapkezelő által a 79/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 17-18. §-ai alapján meghatározott végrehajtási helyszíneket jelentő partnerek fizetőképességét feltételezi.
- A Részalapak kizárólag a befektetési stratégia megvalósításának részeként a kamatláb-, illetve devizakockázatok

csökkentése érdekében köthetnek tőzsdén kívüli származtatott ügyleteket. A Részalapok eszközeinek 20%-át meghaladhatja az egy befektetési szolgáltatónál, így többek között az Alapkezelő által a 79/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 17-18. §-ai alapján meghatározott végrehajtási helyszíneket jelentő partnerekkel kötött származtatott ügyletek értéke, amely azzal a kockázattal jár, hogy a Részalapok kamatláb-, illetve devizakockázatainak a kezelése a végrehajtási helyszíneket jelentő partnerek fizetőképességét feltételezi.

3.7 Amennyiben a Részalapok alapvetően nem az átruházható értékpapírok vagy pénzügyi eszközök közé tartozó eszközkategóriákba fektetnek be, vagy leképeznek egy meghatározott indexet, figyelemfelhívás az adott Részalap befektetési politikájának ezen elemére

A Részalapok nem fektetnek be nem átruházható értékpapírok vagy pénzügyi eszközök közé tartozó, valamint a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 12. fejezetében meghatározott befektetési szabályok hatálya alá tartozó eszközkategóriákba.

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

A Befektetési jegyek árfolyama a Részalapok határozatlan futamideje alatt várhatóan legalább mérséklet mértékben ingadozhat, a Befektetési jegyek árfolyamát a piaci folyamatok kedvező illetve kedvezőtlen irányba is befolyásolhatják, így a szokványostól eltérő piaci folyamatok esetén a Befektetési jegyek árfolyam-ingadozása a jelen pontban leírt szinteket akár meg is haladhatja, a Befektetési jegyek visszaváltása árfolyamvesztéssel is járhat.

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

A 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 eszközeinek legfeljebb 35%-át fektetik egy adott sorozatba tartozó értékpapírba.

3.10 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Az Alapkezelő a Kbtv.-ben, illetve a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendeletben meghatározott befektetési szabályok keretein belül, saját döntése alapján végez, illetve végeztet minden olyan tranzakciót (prompt, határidős, opciós, származékos és visszavásárlási ügyletek), amivel megítélése szerint a Részalapok eszközértéke, befektetéseinek hozama növelhető, a Részalapok eszközeinek likviditási feltételei javíthatók, illetve a befektetések kockázata csökkenthető. A Részalapok Kezelési szabályzatában meghatározott befektetési politikájának bármely elemét az Alapkezelő egyoldalúan módosíthatja, amely módosítások csak a Felügyelet engedélyével, a közzétételt követő 30 nap elteltével léphetnek hatályba. Az Alapkezelő a Részalapok Tájékoztatóját és Kezelési szabályzatát, valamint Kiemelt befektetői információit a mindenkor hatályos szervezeti, működési és eljárási szabályoknak megfelelő eljárásrend keretei között módosítja, melynek értelmében az Alapkezelő döntéseit nem határozati formában hozza meg.

4. A BEFEKTETŐK RÉSZÉRE SZÓLÓ TÁJÉKOZTATÁS ELÉRHETŐSÉGE

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

A Befektetők részére történő kifizetésekkel, a Befektetési jegyek visszaváltásával, a Részalapokkal kapcsolatos egyéb információk, a Részalapokra vonatkozó Kiemelt Befektetői Információk, a Részalapok Tájékoztatója és Kezelési szabályzata, a Részalapok napi Nettó eszközértéke, éves-, féléves jelentései, havi portfóliójelentései, valamint a Részalapokra vonatkozó hivatalos közlemények megtekinthetők a forgalmazási helyeken, az Alapkezelő székhelyén, a www.cib.hu és a www.cibalap.hu oldalakon 2021. április 18-ig, mely időpontot követően a www.eurizoncapital.com/hu honlap, valamint - a Részalapok napi Nettó eszközérték adatainak kivételével - a Felügyelet által üzemeltetett nyilvános közzétételi felületen, a www.kozzetetelek.mnb.hu oldalon.

4.2 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Rendszeres tájékoztatási kötelezettség

→ Az Alapkezelő legalább félévenként, a pénzügyi tárgyfélvég lezárása után 2 hónapon belül, valamint évente, a pénzügyi tárgyév lezárása után, 4 hónapon belül köteles a Részalapokról féléves, valamint éves jelentést készíteni, a Felügyeletnek megküldeni. Az Alapkezelő a féléves, valamint az éves jelentést a Felügyeletnek történő megküldéssel egyidejűleg közzéteszi a www.cib.hu és a www.cibalap.hu oldalakon 2021. április 18-ig, mely időpontot követően a www.eurizoncapital.com/hu honlap, továbbá a Felügyelet által üzemeltetett nyilvános közzétételi felületen, a www.kozzetetelek.mnb.hu oldalon, ahol biztosítja azok legalább 5 évre visszamenőleges hozzáférhetőségét.

→ Az Alapkezelő köteles havonta a Részalapok tekintetében, a hónap utolsó forgalmazási napjára megállapított Nettó eszközérték alapján portfóliójelentést készíteni, a Felügyeletnek megküldeni és a következő hónap 10. munkanapjától a forgalmazási helyeken és a saját székhelyén hozzáférhetővé tenni. A portfóliójelentésnek tartalmaznia kell a portfólió befektetési eszközfaftját, illetve a befektetési politikájában részletezett egyéb kategóriák szerinti bemutatását, a Részalapok portfóliójában 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközöket, a Részalapok által alkalmazott tőkeáttétel mértékét, a Részalapok Saját tőkéjét és az egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközértéket.

Rendkívüli tájékoztatási kötelezettség

Az Alapkezelő a Részalapok működésére vonatkozóan köteles a Felügyeletnek megküldeni, továbbá a www.cib.hu és a www.cibalap.hu oldalakon 2021. április 18-ig, mely időpontot követően a www.eurizoncapital.com/hu honlap, valamint a Felügyelet által üzemeltetett nyilvános közzétételi felületen, a www.kozzetetelek.mnb.hu oldalon közzétenni, valamint a Forgalmazónál nyomtatott formában hozzáférhetővé tenni:

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.

- az átalakulási, egyesülési hirdetményt, legkésőbb 30 nappal az átalakulás, egyesülés hatálybalépése előtt,
- a befektetési szabályok változását, legkésőbb 30 nappal a hatálybalépés előtt,
- a Kezelési szabályzat olyan tartalmú módosítását, ami a határozott futamidő csökkentését jelenti, legkésőbb 30 nappal a hatálybalépés előtt,
- a Befektetési jegyek visszaváltásával kapcsolatos költségek Befektetőkre nézve hátrányos változását, a Befektetési jegyek visszaváltását érintő forgalmazási szabályoknak az elszámolási vagy a teljesítési időtartam növekedésével járó változását, a változás hatálybalépését megelőzően legalább 30 nappal,
- a Befektetési jegyek visszaváltási lehetőségének korlátozását - ide nem értve a forgalmazás szünetelésének vagy felfüggesztésének eseteit -, a változás hatálybalépését megelőzően olyan, legalább 30 napos határidővel, amely lehetőséget ad a Befektetőknek arra, hogy a módosítás hatálybalépését megelőzően lehetőségük legyen a Befektetési jegyeik visszaváltására,
- a Kezelési szabályzat egyéb módosítását, legkésőbb a hatálybalépés napján,
- az Alapkezelő engedélyének visszavonását, az engedély visszavonására vonatkozó határozat jogerőre emelkedését követő 2 munkanapon belül,
- a befektetési alapkezelési tevékenység átadását, legkésőbb 15 nappal a hatálybalépés előtt,
- a Befektetési jegyek forgalmazásának felfüggesztését, szünetelését, illetve újraindítását, a pénzügyi eszközök illikvid részének elkülönítését és annak megszüntetését, haladéktalanul,
- az Alapkezelővel szembeni felszámolási eljárás megindítását, a felszámolást elrendelő végzés jogerőre emelkedését követő 2 munkanapon belül,
- a Részalapok megszűnésekor a megszűnési jelentést, annak a Felügyelet részére történő benyújtásával egyidejűleg,
- a hozamfizetés esetét kivéve az egy befektetési jegyre jutó Nettó eszközértéknek az előző Nettó eszközértékhez képest, illetve napi számítás esetén 3 értékelési napon belül bekövetkezett 20%-ot meghaladó mértékű csökkenésének okát, legkésőbb a felmerülést követő 2 munkanapon belül,
- a közzétételi helyek változását a változás hatálybalépését megelőzően legalább 10 nappal
- a forgalmazókban bekövetkezett bármely változást legkésőbb a változás napját megelőző munkanapon, illetve amennyiben a felsorolás szűküléséről az Alapkezelő utólag értesül legkésőbb a változás napját követő 2 munkanapon belül,
- a Kiemelt befektetői információ változásait, a változás Befektetők részére történő rendelkezésre bocsátásával egyidejűleg,
- a Felügyelet által adott engedélyben, illetve a jóváhagyott Kezelési szabályzatban meghatározott feltételektől való eltérést, az eltéréstől számított 2 napon belül,
- a Kbtv.-ben meghatározott egyéb információkat az ott meghatározottak szerint.

5. ADÓZÁSI INFORMÁCIÓK

A jelen fejezetnek nem célja a Befektetési jegyekkel kapcsolatos adókövetkezmények teljes körű tárgyalása, teljesnek csak a Kezelési szabályzat kiadásának időpontjában alkalmazandó hatályos jogszabályokra való hivatkozás tekinthető. Az egyes Befektetők kapcsán beálló adózási következmények kizárólag az adott Befektető egyedi körülményei alapján ítélték meg. Az adózásra vonatkozó szabályok a jövőben változhatnak.

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

A Részalapokat a 2006. évi LIX. számú, az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló törvény 2015. január 1-től hatályos módosítása értelmében különadó-fizetési kötelezettség terheli. A különadó alapja a Részalapok befektetési jegyeinek a negyedév naptári napjain nyilvántartott nettó eszközértékén számított negyedévben összesített értékének és a negyedév naptári napjai számának a hányadosa, ide nem értve a Részalapok tulajdonában lévő, ezen számlákon nyilvántartott értékpapírok forintban kifejezett fentiek szerinti értékét. Az adó éves mértéke az adóalap 0,05%-a. A különadó negyedévente a tárgy negyedévet követő hónap 20. napjáig az Alapkezelő állapítja meg, szedi be, vallja be és - a megállapított beszédelt és beszedni elmulasztott adót - fizeti meg. A Részalapok külföldi befektetéseinek 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

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 jegyzett 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 a Befektetési jegyek tartós befektetési számlára, illetve a forintban denominált befektetési jegyek nyugdíj előtakarékosági számlára helyezhetők. A tartós befektetési számlán, illetve magyar forintban kibocsátott Részalap esetében nyugdíj előtakarékosági számlán elhelyezett Befektetési jegyek árfolyamnyeresége, illetve hozama után a Forgalmazó adót nem von le.

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

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.

hozam után adót nem von le.

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 a saját országa jogszabályainak hatálya alá tartozik. Az egyezmény hiányában a devizakülföldiekre a devizabelföldiekre vonatkozó magyar adójogszabályok vonatkoznak. A Forgalmazó adólevonási kötelezettséget a vonatkozó adóegyezmény és a belföldi adójogszabályok alapján teljesíti.

II. A forgalomba hozattal kapcsolatos információk

6. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALOMBA HOZATALA

6.1 A befektetési jegyek forgalomba hozatala

A Befektetési jegyek első alkalommal történő forgalomba hozatalára az alábbi időszakban került sor:

→ CIB Talentum Total Return Alapok Részalapja: 2016/12/12-2017/01/13,

→ CIB Euró Talentum Total Return Alapok Részalapja: 2017/04/03-2017/04/28.

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 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 jegyek 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, 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

6.2 A forgalomba hozatali mennyiség maximum, illetve minimum mértéke

A Befektetési jegyek első alkalommal történő forgalomba hozatalára az alábbi értékben került sor:

→ CIB Talentum Total Return Alapok Részalapja: 6.548.150.588 HUF,

→ CIB Euró Talentum Total Return Alapok Részalapja: 12.956.592,85 EUR.

6.3 Az allokáció feltételei

6.3.1 *A jegyzési maximum elérését követő allokáció módja*

Nem alkalmazandó.

6.3.2 *A jegyzési maximum elérését követő allokáció lezárásának időpontja*

Nem alkalmazandó.

6.3.3 *Az allokációról való értesítés módja*

Nem alkalmazandó.

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 ajánlatételről szóló hirdetményben tette közzé. Jegyzéskor fizetendő vételár a jegyzett darabszám és a jegyzési ár szorzata.

6.4.2 *A fenti ár közzétételének helye*

A Befektetési jegyek jegyzési árfolyamai megtekinthetők a forgalmazási helyeken, az Alapkezelő székhelyén, a www.cib.hu és a www.cibalap.hu oldalakon 2021. április 18-ig, mely időpontot követően a www.eurizoncapital.com/hu honlap, valamint a Felügyelet által üzemeltetett nyilvános közzétételi felületen, a www.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

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.

- Zrt.)
→ Cégjogi forma: zártkörűen működő részvénytársaság.
- 7.2 A befektetési alapkezelő székhelye**
→ Székhely: H-1027 Budapest, Medve u. 4-14. A Részalapotok székhelye az Alapkezelő székhelye szerinti tagállammal megegyező tagállamban található.
→ Levelezési cím: H-1027 Budapest, Medve utca 4-14.
- 7.3 A befektetési alapkezelő cégjegyzékszám**
→ Cégjegyzékszám: 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 feltüntetés**
→ 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 Esernyőalap részalapotjai: CIB Start Tőkevédett Részalap, CIB Euró Start Rövid Kötvény Részalap, CIB Dollár Start Rövid Kötvény Részalap, CIB Start 2 Rövid Kötvény Részalap, CIB Relax Vegyes Részalap, CIB Euró Relax Vegyes Részalap, CIB Algoritmus Alapotok Részalapotja, CIB Kötvény Plusz Vegyes Részalap, CIB Balance Vegyes Alapotok Alapotja, CIB Euró Balance Vegyes Alapotok Alapotja, CIB Reflex Vegyes Alapotok Részalapotja, CIB Euró Reflex Vegyes Alapotok Részalapotja, CIB Private Banking Vagyon Vegyes Alapotok Részalapotja, CIB Kincsem Kötvény Alapot, CIB Közép-európai Részvény Részalap, CIB Fundamentum Részvény Részalap, CIB Fejlett Részvénytőke Alapotok Részalapotja, CIB Feltörekvő Részvénytőke Alapotok Részalapotja, CIB Indexkövető Részvény Részalap, CIB Nyersanyag Alapotok Részalapotja, CIB Arany Alapotok Részalapotja. A CIB Olajvállalatok Származtatott Alapotja, CIB Ipar 4.0 Tőkevédett Származtatott Alapot, CIB 5 Elem Tőkevédett Származtatott Alapot, CIB Futball Tőkevédett Származtatott Alapot, CIB Euró Futball Származtatott Alapot, CIB Profitmix 5 Tőkevédett Származtatott Alapot, CIB Élvonal Származtatott Alapot, CIB Euró Élvonal Származtatott Alapot, CIB Euró Olajvállalatok 2 Származtatott Alapotja, CIB Euró Olajvállalatok 2 Származtatott Alapotja, CIB Gyógyszergyártók 2 Származtatott Alapotja, CIB Euró Gyógyszergyártók 2 Származtatott Alapotja, CIB Fenntartható Fejlődés Származtatott Alapotja, CIB Euró Fenntartható Fejlődés Származtatott Alapotja, CIB Felelős Befektetések Származtatott Alapotja, CIB Euró Felelős Befektetések Származtatott Alapotja, CIB Európai Részvények Származtatott Alapotja. A CIB Származtatott Esernyőalap részalapotjai: CIB Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapotja, CIB Euró Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapotja, CIB Egészségipari Származtatott Részalap, CIB Bevásárlókosár Származtatott Részalap.
- 7.6 Egyéb kezelt vagyon nagysága**
→ Alapkezelő által kezelt nyilvános befektetési alapok vagyona 2020. december 31-én: 473.826.139.235 HUF.
→ Alapkezelő által kezelt portfóliók vagyona 2020. december 31-én: 6.329.591.374 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.
 Oreste Auleta, az Igazgatóság tagja, az Eurizon Capital S.p.A. befektetési alapkezelőnél Wrapping and Product Management 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 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.p.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 pozíciókat 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 tagi 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, illetve 2002-2010 közötti időszakokban 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 (2020. december 31.), amely összeg teljes egészében befizetésre került.
- 7.9 A befektetési alapkezelő saját tőkéjének összege**
Saját tőke: 1.181.162.000 HUF (2020. december 31.)

7.10 A befektetési alapkezelő alkalmazottainak száma

Alkalmazottainak száma: 18 fő (2020. 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, értékesítés és működés támogatási, belső ellenőrzési feladatainak ellátására harmadik személyt vesz igénybe.

7.12 A befektetés-kezelésre igénybe vett vállalkozások megjelölése

Az Alapkezelő a Részalapok kezelése során alvállalkozóként más befektetési alapkezelőt nem vesz igénybe.

7.13 Az Alapkezelő javadalmazási politikájának részletes bemutatása**Az arányosság követelményének alkalmazása Javadalmazási és ösztönzési politikája és Javadalmazási és ösztönzési politikájáról szóló jelen közzététel kapcsán**

→ Az Alapkezelő a saját jellemzőinek, méretének, valamint az általa kezelt alapok méretének, az Alapkezelő belső szervezetének és tevékenységei jellegének, körének és összetettségének megfelelő Javadalmazási és ösztönzési politikát dolgozott ki és vezetett be. Az Alapkezelő önértékelése eredményének megfelelően és a vonatkozó jogszabályokkal és ajánlásokkal összhangban nem minősül „jelentősnek”. Az arányosság elvére való hivatkozással az Alapkezelő ezért eltekintett a javadalmazási bizottság létrehozatalától.

→ Az Alapkezelő jelen közzététel során is alkalmazta az arányosság elvét, így olyan mértékben és részletezettségben nyújt tájékoztatást, amennyire az az Alapkezelő vonatkozásában alkalmazható.

Az Alapkezelő javadalmazási és ösztönzőrendszere az alábbi elveken alapul

→ Az Alapkezelő a vezetőség és a munkavállalók magatartását összehangolja a részvényesek érdekeivel és a vállalat közép és hosszú távon fenntartható céljaival, ami magába foglalja a fennálló és jövőbeni kockázatok gondos nyomon követését, és hozzájárul ahhoz, hogy a vállalatot „vonzó munkahelyé” tegye, annak érdekében, hogy megszerezze, motiválja és megtartsa a legjobb munkatársakat.

→ A javadalmazás és a viselt felelősség összhangja:

- A viselkedési formák meghatározása annak érdekében, hogy a vezetőség és a munkatársak a kockázatokat megelőzve törekedjenek az üzleti célok elérésére.
- A javadalmazási és ösztönzési rendszer megfelel a pénzügyi és nem pénzügyi kockázatkezelési szabályzatoknak. Olyan mértékű fix jövedelmek meghatározása, mely elégséges ahhoz, hogy a változó jövedelmek akár nullára is lecsökkenthetők legyenek bizonyos események bekövetkezése esetén.

→ A kockázatvállalás és a közép- és hosszútávú célok összhangja: az ösztönzőrendszer kialakításán figyelembe veszi a kezelt alapok kockázat/hozam profilját, többéves időtávon ösztönzi a teljesítményt.

→ Érdemek:

- Javadalmazási rugalmasság: a javadalmazás változó összetevői összhangban vannak az elért eredményekkel és a viselt felelősséggel.
- Versenyképesség a megállapított teljes éves jövedelem versenyképes kell, hogy legyen az adott pozícióban a versenytársaknál elérhető jövedelemmel. A legjobb teljesítmény elismerése átlag feletti bónuszokkal.

→ Méltányosság:

- A fix javadalmazás összhangban van a felelősséggel és a szenioritással.
- A jövedelem-kategóriák és a változó jövedelem teljes jövedelmen belüli aránya tükrözi az egyes munkakörök esetében szükséges szakmai ismeretek és tapasztalat nagyságát.
- Gondot fordít arra, hogy a nemek között ne legyen jövedelmi diszkrimináció.

→ Fenntarthatóság:

- a Javadalmazási és ösztönzési politika alkalmazásából eredő költségek összhangban maradnak a cég közép- és hosszútávú stratégiájával és az éves célkitűzésekkel,
- a fix javadalmazás szigorú piaci összehasonlítással monitorozásra kerül,
- meghatározásra kerülnek megfelelő felső határok a teljes ösztönzőre és az egyéni juttatásokra egyaránt,
- kialakításra kerül egy módszertan a teljes ösztönző keret szétosztására a Csoport profitabilitásával összhangban
- az alkalmazott változó javadalmazás és a tényleges teljesítmény egyértelmű összefüggésén keresztül ismeri el a vezetői teljesítményt és készségeket, valamint biztosítja a piaci szintnek megfelelő versenyképes jövedelmet és átlagon felüli változó jövedelemmel díjazza a kiemelkedő teljesítményt.

→ A javadalmazási rendszernek meg kell felelnie a vonatkozó jogszabályoknak, belső szabályzatoknak és utasításoknak, önszabályzó eszközöknek, valamint tisztességesnek kell lennie a befektetők, illetve az ügyfelek felé.

Az Alapkezelő javadalmazási politikájának hatálya

A munkavállalók besorolása: Az Alapkezelő Javadalmazási és ösztönzési politikája az Alapkezelő valamennyi munkavállalójára alkalmazandó, beleértve az Alapkezelő által azonosított vállalati szintű jelentős kockázatvállalókat, a vállalati szintű jelentős kockázatvállalónak nem minősülő munkavállalókat és az Alapkezelő Igazgatóságának és Felügyelő bizottságának tagjait. Az Alapkezelő azonosította azokat a személyeket, akik az alapok, illetve az Alapkezelő kockázati profiljára lényeges hatást gyakorolhatnak („vállalati szintű jelentős kockázatvállalók”). Az Alapkezelő 2019 szeptemberében önértékelést végzett annak érdekében, hogy meghatározza az ún. „vállalati szintű jelentős kockázatvállalókat”. Az önértékelési folyamat, amelyet a Vezérigazgató a Kockázatkezelés és a Compliance funkció támogatásával végez, az egyes pozíciók értékelésén alapul. Az értékelés során az Alapkezelő és a kezelt Alapok által vállalt kockázatok felmérése történik meg az egyes munkavállalók kockázatra gyakorolt hatásának felmérése érdekében. Az önértékelés eredményéről az Alapkezelő Compliance funkciója beszámolt az Alapkezelő Igazgatóságának, az Alapkezelő Igazgatósága 2019.09.25.-én elfogadta az önértékelés eredményét.

Az önértékelés alapján a „vállalati szintű jelentős kockázatvállalók” körébe tartoznak:

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.

- Az Igazgatóság tagjai közül: az Alapkezelő Vezérigazgatója.
- Azon vezetők, akik közvetlenül a felső vezetés, az Igazgatóság, a Vezérigazgató, illetve a Felügyelő Bizottság irányítása alatt állnak: A Befektetéskezelés vezetője, az Értékesítési- és Marketing vezető, az Operáció és Kiszervezés ellenőrzés vezetője.
- A kontroll funkciók közül az alábbi munkavállalók: Kockázatkezelési funkció munkavállalója, Compliance funkció munkavállalója.
- Portfólió menedzserek.
- Azon munkavállalók, akiknek nyújtott teljes javadalmazás összege eléri a ii. pontban felsorolt munkavállalók teljes javadalmazásának összegét: Értékesítési vezető.

A fentiekben nem említett többi munkavállaló (értékesítési és Back Office területen dolgozó alkalmazottak, gyakornokok) szakmai tevékenységének nincs érdemi hatása az Alapkezelő, illetve az általa kezelt Alapok kockázati profiljára, így ők nem tartoznak a javadalmazásból eredő kockázatok kezelésére vonatkozó speciális követelmények hatálya alá. A fent meghatározott vállalati szintű jelentős kockázatvállalókra vonatkozó ösztönzési rendszer célja a legkiemelkedőbb éves teljesítmény meghatározása és jutalmazása az optimális kockázatvállalás elérése érdekében, a munkaköri feladatokkal kapcsolatos előzetes célkitűzések meghatározása és az elért eredmények utólagos értékelése révén. Az Alapkezelő biztosítja, hogy a kontroll funkciót betöltő alkalmazottak javadalmazása független legyen az általuk ellenőrzött területek teljesítményétől. A Javadalmazási és ösztönzési politika értelmében bármely típusú pénzügyi és gazdasági célkitűzés megállapítása kizárt a kontroll funkciókat betöltők esetében. Esetükben az ösztönző összegének meghatározása az érintett funkciókra vonatkozó minőségi/mennyiségi mutatókhoz kötődik. A célok kitűzése a kontroll funkciók tekintetében az Alapkezelő Igazgatóságának feladata.

A Javadalmazási és ösztönzési politika meghatározásának alapelvei, a Javadalmazási és ösztönzési politika legfontosabb célkitűzései

Az Alapkezelő ösztönző rendszereinek kialakításával kapcsolatos, az Intesa Sanpaolo Csoport Javadalmazási és ösztönzési politikáin alapuló, és a javadalmazás, a teljesítmény és a kockázatok közötti összefüggést biztosító követelmények a következők:

- a kifizetések kiegyensúlyozott összetétele, melyben a fix kifizetés nagysága elégséges ahhoz, hogy a változó rész, melynek mértéke nem garantált, jelentős mértékben csökkenhessen akár nullára is, amennyiben az előre meghatározott kimenetek bekövetkeznek;
- a szelektivitás elvének alkalmazása, amely megkülönbözteti a legjobb teljesítményeket (pl. rangsorolás alapján) és ennek alapján az átlagnál magasabb teljesítményre bónuszokat határoz meg,
- A „pénzügyi fenntarthatóság elvén” alapuló strukturált mechanizmus bevezetése a pénzügyi stabilitás biztosítása érdekében a változó elem finanszírozására (ún. bónuszalap), amelynek értelmében az Alapkezelő összes szervezeti egységének ösztönzésére szánt összeg kifizetését az Intesa Sanpaolo, mint csoportvezető csoport szintű paraméter teljesítéséhez köti, amelyet az Alapkezelő a Csoport bruttó jövedelmeként határoz meg,
- Szolidaritási mechanizmus alkalmazása a Csoport és az Alapkezelő eredményeit illetően, amelynek alapján az egyes területek munkavállalói részére kifizetett bónuszok teljes összege részben a Csoport összteljesítményétől (amely a bónuszalap összegében jut kifejezésre), részben pedig az Alapkezelő teljesítményétől függ, annak tükrében, hogy az milyen mértékben járul hozzá az Alapkezelő a Csoport bruttó bevételéhez,
- a nemzetközi és nemzeti jogszabályokban előírt hozzájárulási feltételek betartása, nevezetesen:
 - csoport szinten a tőke megfelelési és likviditási szintek elérése, és a felügyeleti felülvizsgálati és értékelési folyamat (SREP) által előírt korlátok betartása;
 - egyéni szinten a megfelelő magatartás,
- a teljesítmény több szempont alapján történő mérése, mind mennyiségi (jövedelmezőség, bevételnövekedés, termelékenység, kockázat / fenntarthatóság költségei - beleértve többek közt a vállalati társadalmi felelősségvállalás, CSR és / vagy környezetvédelmi, társadalmi és irányítási, ESG mutatók), mind minőségi (stratégiai cselekvések vagy projektek és vezetők tulajdonságok) mutatókkal, a Csoport, az Alapkezelő és az egyén szintjén. Az alábbiakban néhány példát mutatunk be a teljesítménymutatókra:
 - jövedelmezőség: nettó működési bevétel, ROA;
 - bevételnövekedés: nettó működési eredmény növekedés, kezelt vagyon növekedése, nettó árbevétel;
 - termelékenység: költség / bevétel, működési költségek, költségek / kezelt vagyon nagysága,
- a fennmaradó kockázatok üzletági szintű mérésére alkalmazott módszer (Q Faktor), ami az elért bónusz mértékét töredékére csökkentheti amennyiben valamilyen kitűzött cél nem teljesül.

A Javadalmazási és ösztönzési politika meghatározásának döntéshozatali folyamata, a Javadalmazási és ösztönzési politika kidolgozásához kapcsolódó irányítási folyamat, a Javadalmazási és ösztönzési politika kidolgozásában jelentős szerepet játszó testületek, a Javadalmazási és ösztönzési politika meghatározásában részt vevő összes releváns szereplőnek a Javadalmazási és ösztönzési politika kidolgozásában betöltött szerepe

- Az Alapkezelő, mint gazdasági társaság Alapszabályában foglaltaknak megfelelően az Alapkezelő közgyűlése (részvényese) határozza meg az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjainak javadalmazását, valamint a Vezérigazgató esetében a teljesítmény-célokat, a teljesítmény értékelését és a javadalmazását. A Közgyűlés az Alapkezelő legfőbb döntéshozó szerve, amely a részvényesek összességéből áll, az Alapszabály és a vonatkozó hatályos jogszabályok alapján működik. A Vezérigazgató a Belső ellenőrzés vizsgálatára támaszkodva évente a Közgyűlésen beszámol a Javadalmazási és ösztönzési politika alkalmazásáról feladatok és funkciók szerinti bontásban, valamint a szükséges intézkedések alkalmazásáról.
- A Felügyelő Bizottság évente meghatározza és felülvizsgálja az Alapkezelő Javadalmazási és ösztönzési politikáit és biztosítja azok összhangját a kockázatvállalásra, a stratégiára, a hosszú távú célkitűzésekre, a vállalati irányításra és belső ellenőrzési struktúrára vonatkozó átfogó politikákkal. Az Alapkezelő Felügyelő Bizottsága a módosított

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.

Javadalmazási és ösztönzési politikát a Vezérigazgató és a Compliance funkció előterjesztése alapján vizsgálja felül és fogadja el.

- Az Igazgatóság elfogadja a munkavállalók teljesítménycéljait és javadalmazását, meghatározza a célokat a kontroll funkciók vezetői, valamint a Befektetéskezelés vezetője, az Értékesítés és Marketing vezetője, az Operáció és Kiszervezés vezetője esetében. Az Igazgatóság részt vesz a vállalati szintű jelentős kockázatvállalónak minősülő munkakörök azonosításában. Az Igazgatóság megtárgyalja a bónusz keret dolgozók közti felosztására vonatkozó vezérigazgatói javaslatot.
- Az Alapkezelő nem hoz létre javadalmazási bizottságot és nem vesz igénybe Javadalmazási és ösztönzési politikájához kapcsolódó feladatai ellátásához külső tanácsadókat. Mivel az Alapkezelő az ESMA-nak, illetve a Magyar Nemzeti Banknak az ÁÉKBV, illetve az ABAK irányelvek szerinti helyes Javadalmazási és ösztönzési politikákra vonatkozó iránymutatásai és a kollektív befektetési formákról és kezelőikről szóló 2014. évi XVI. törvény 13. sz. melléklete értelmében nem minősül „jelentősnek”, a CIB Alapkezelő számára nem kötelező Javadalmazási Bizottság létrehozása.
- Az Alapkezelő kockázatkezelési funkciója értékeli a javadalmazási struktúra és az Alapkezelő, illetve az általa kezelt alapok kockázati profilja közötti összhangot, melyhez kockázatokkal korrigált indikátorokat határoz meg, valamint részt vesz a vállalati szintű jelentős kockázatvállalónak minősülő munkakörök azonosításában és az Alapkezelő méretével és összetettségével kapcsolatos önértékelésben.
- A Compliance funkció a befektetői kapcsolatokban rejlő jogi és az üzleti hírnevet érintő kockázatok elkerülése érdekében megvizsgálja, hogy a Javadalmazási és ösztönzési politikák összhangban vannak-e a jogszabályokkal, az Alapszabályban meghatározott szabályokkal és az Intesa Sanpaolo Csoport Etikai Kódexében, illetve az Alapkezelőre vagy az Intesa Sanpaolo Csoportra vonatkozó magatartási szabályokban foglaltakkal. A Compliance funkció véleményezi a javadalmazási struktúra kialakítását, a vállalati szintű jelentős kockázatvállalónak minősülő munkakörök azonosítását, az Alapkezelő méretével és összetettségével kapcsolatos önértékelést. A Compliance funkció a Vezérigazgatóval együttműködve tartja a kapcsolatot a Felügyelettel a javadalmazással kapcsolatos kérdésekben.
- A Belső Ellenőrzési funkció évente, a Javadalmazási és ösztönzési politikák éves ciklusának végén ellenőrzi, hogy a javadalmazási gyakorlat összhangban van-e a jóváhagyott politikákkal és a vonatkozó szabályozással. Az ellenőrzési tevékenység során kimutatott bármely hiányosságról tájékoztatja az Alapkezelő érintett területeit, hogy azok kiigazító intézkedéseket tehessenek. Az ellenőrzés eredményéről minden évben külön jelentésben tájékoztatja a Felügyelő Bizottságot.
- A Vezérigazgató az Alapkezelő érintett területeinek támogatásával elkészíti az Alapkezelő valamennyi munkavállalóját érintő javadalmazási és ösztönzési politikákra vonatkozó javaslatokat, továbbá kidolgozza a „vállalati szintű jelentős kockázatvállalók” meghatározásának kritériumait, valamint az Intesa Sanpaolo anyavállalat iránymutatásaival és politikáival szintén összhangban álló célkitűzéseket, bónuszrendszert és aktiválási mechanizmusokat.

A javadalmazás és a teljesítmény kapcsolata, a változó javadalmazás során alkalmazott formák

Az Alapkezelő a javadalmazás és a teljesítmény kapcsolatát stratégiai mutatószám-rendszer alkalmazásával (scorecard) biztosítja. Az Alapkezelő az alapok által követett befektetési stratégiával és célkitűzésekkel, valamint az alapok eredményes, hatékony és felelősségteljes kockázatkezelésével összhangban olyan javadalmazási politikát alkalmaz, amely biztosítja, hogy az alkalmazottak számára fizetett teljes javadalmazás rögzített és változó összetevői egyensúlyban álljanak egymással. A javadalmazás rögzített elemei akkora részt képviselnek a teljes javadalmazáson belül, hogy lehetőség legyen a javadalmazás változó összetevőinek mellőzésére vagy rugalmas alkalmazására. Az Alapkezelő valamennyi alkalmazottja részletes célkitűzést kap az adott évre, mely mennyiségi és minőségi célkitűzéseket egyaránt tartalmaz. Az adott üzleti évet követően sor kerül a célkitűzések teljesülésének értékelésére, amely az alapját képezi az adott évi mozgóbér kifizetésnek, összhangban az Alapkezelő Javadalmazási és ösztönzési politikájával.

- A rögzített javadalmazás fix elemeit az Alapkezelő a betöltött pozíció, a munkakörhöz tartozó feladatok, valamint a munkavállaló által megszerzett tapasztalat és szakértelem alapján határozza meg.
- A javadalmazás változó eleme a munkavállaló teljesítményéhez kapcsolódik, összhangban áll az év során elért eredményekkel, valamint a megalapozottan feltételezett kockázatokkal és rövid távú változó elemekből, hosszú távú változó elemekből, illetve ezek kombinációjából állhat. A javadalmazási rendszer keretében fizetett rövid távú változó elem / „változó, eredmény alapú bónusz”, megfelel a szektorra vonatkozó szabályozásnak és szokványoknak, valamint az Intesa Sanpaolo Csoport irányelveinek.
- A javadalmazási rendszer keretében fizetett hosszú távú változó elem szintén megfelel a szektorra vonatkozó szabályozásnak és szokványoknak, valamint az Intesa Sanpaolo Csoport irányelveinek.
- Bármilyen változó jövedelem adható eseti jelleggel is (rövid-, vagy hosszútávú), mely kapcsolódik a céghez való hűséghez (stabilitás, konkurencia klauzula, a munkavállaló megtartására szolgáló ajánlat, stb.). A rövid és a hosszú távú változó javadalmazás együttes alkalmazása lehetővé teszi a teljesítménycélok finomhangolását annak érdekében, hogy az adott évre vonatkozó célok teljesítése az Intesa Sanpaolo Csoport átfogó üzleti tervében meghatározott, több éven átívelő stratégiai célok figyelembevételével történjen meg. Az Alapkezelő által alkalmazottak számára fizetett, teljesítményhez kötött, változó, nem garantált javadalmazás az egyes alkalmazottak pénzügyi és nem pénzügyi szempontok szerint hosszú időtávon értékelt egyéni teljesítményén, valamint az Alapkezelő egyes szervezeti egységeinek külön-külön, és együttesen elért, így végső soron az Alapkezelő egészének pénzügyi eredményein alapul.
- Az Alapkezelő által kezelt alapok az Alapkezelő alkalmazottainak közvetlenül semmilyen formában nem fizetnek sem rögzített, sem változó javadalmazást, sem nyereségrészesedést, valamint befektetési jegyeiket semmilyen formában nem adják át.

- A javadalmazás változó elemére a rögzített elemhez viszonyított felső határ került meghatározásra, amelynek mértéke:
- a rögzített javadalmazás 400%-a a portfólió menedzserek esetében;
 - a rögzített javadalmazás 100%-a a nem a kontroll funkciókhoz tartozó egyéb munkakörök esetében;
 - a rögzített javadalmazás 33%-a kontroll funkciók körébe tartozó munkakörök esetében.

Azokra a munkavállalókra, akiknek az esetében a rövid távú változó javadalmazási elem meghaladja a rögzített javadalmazás 100%-át, további, - a Javadalmazási és ösztönzési politikában meghatározott - szigorúbb kifizetési feltételek vonatkoznak. Az Alapkezelő által alkalmazott stratégiai mutatószám rendszer minőségi és mennyiségi mutatókat, valamint csoport szintű célt is alkalmaz. A kontroll funkciókat ellátó személyek teljesítményének értékelésében üzleti jellegű cél nem szerepelhet. A javadalmazási politika ezzel biztosítja, hogy az üzleti területek működésében feltárt kockázatok vagy helytelen működés esetén is a kontroll funkciót ellátó személy objektív és javadalmazása tekintetében is független maradjon. Az alkalmazott célok listája területenként, a területen dolgozó vállalati szintű jelentős kockázatvállalók scorecardjai alapján:

Kockázatkezelő funkció

- Utólagos limitfigyelés hatékony elvégzése - ne legyen aktív limitsértés
- Pénzügyi kockázatkezelés – ne legyen késés
- A kockázattudatosság fejlesztése a szervezet minden szintjén, információval és oktatással
- A női munkavállalók tehetségének elismerése
- A kockázatkezelési folyamat fejlesztése
- A kockázatkezelési folyamat egyszerűsítése

Operáció és Kiszervezés vezető

- Költséghatékonyság
- Működési veszteségek nélküli működés
- ISP által meghatározott nettó nyereségcél elérése
- ISP által meghatározott költség/bevétel arány % elérése
- A beosztottak hatékony vezetése, a célok világos kommunikációja, a csoporttagok motiválása, új szervezeti kultúra kialakításában való részvétel
- Hatékony költségkontroll, a duplikált feladatok kiszűrése, a működési költségek csökkentése (HR és Marketing költségek nélkül)
- A női munkavállalók tehetségének elismerése
- Értékesítés és Marketing vezető és Értékesítési vezető
- Az alapok nettó értékesítési volumencéljának elérése

A kezelt vagyon nettó növekményére vonatkozó cél elérése

- Az alapok kezelt vagyonára vonatkozó cél elérése
- A vállalati szintű költség/bevétel arány elérése
- A csoport szintű költség/bevétel arány elérése
- Területek közötti együttműködés megvalósítása
- Ügyfélközpontúság
- A női munkavállalók tehetségének elismerése
- Compliance és pénzmosás megelőzési funkció
- Az éves vizsgálati tervben előírt kontrollok maradéktalan végrehajtása

Compliance és pénzmosás jelentés időben történő benyújtása a felső vezetés vagy külső auditor felé

- A kockázattudatosság (különösen a kiberkockázat tudatosság) fejlesztése a szervezet minden szintjén, informálással és oktatással
- A női munkavállalók tehetségének elismerése
- A compliance átvilágítás és tanácsadás hatékony ellátása
- Együttműködés a különböző szakterületekkel és a vezetéssel
- Portfólió menedzsment
- Alapkezelői teljesítmény elérése
- Működési kiválóság-feladatok önálló elvégzése

Portfóliómenedzsment

- Alapkezelői teljesítmény elérése.
- Nettó árbevétel cél elérése.
- Működési kiválóság-feladatok önálló elvégzése.
- Értékesítési terület szakmai támogatása.

Befektetési vezető

- Alapkezelői teljesítmény elérése.
- Nettó árbevétel cél elérése.
- Portfóliómenedzsment terület vezetése és fejlesztése.

A javadalmazással kapcsolatosan felmerülő aktuális és jövőbeni kockázatok kezelése

A javadalmazással kapcsolatosan felmerülő aktuális és jövőbeni kockázatok kezelésével kapcsolatosan az Alapkezelő az Intesa SanPaolo csoport Risk Assessment Framework című dokumentumában foglaltaknak megfelelően jár el, melynek keretében a változó jövedelmek kifizetésére a fenntarthatóság jegyében kizárólag az alábbi kritériumok teljesülése esetén kerülhet sor:

- Az elsődleges alapvető tőke mutató eléri, vagy meghaladja az előzetesen megállapított szintet
- A nettó stabil forrás mutató eléri, vagy meghaladja az előzetesen megállapított szintet
- Pozitív bruttó árbevétel, vagy nem negatív eredmény, amit nem befolyásolhat csoportszintű eszköz vagy kötelezettség visszavásárlása, illetve az Intesa Sanpaolo Csoporton belüli elszámolási vagy számviteli eljárás változtatása

A „pénzügyi fenntarthatóság elvén” alapuló strukturált mechanizmus az Alapkezelő összes szervezeti egységének ösztönzésére szánt összeg kifizetését az Intesa Sanpaolo, mint csoportvezető által kitűzött csoportszintű paraméter teljesítéséhez köti, amelyet az Alapkezelő a Csoport bruttó jövedelmeként határoz meg. Az Alapkezelő az alapok által követett befektetési stratégiával és célkitűzésekkel, valamint az alapok eredményes, hatékony és felelősségteljes kockázatkezelésével összhangban olyan Javadalmazási és ösztönzési politikát alkalmaz, amely biztosítja, hogy az

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.

alkalmazottak számára fizetett teljes javadalmazás rögzített és változó összetevői egyensúlyban álljanak egymással és a javadalmazás rögzített elemei akkora részt képviseljenek a teljes javadalmazáson belül, hogy lehetőség legyen a javadalmazás változó összetevőinek mellőzésére vagy rugalmas alkalmazására.

Általános információk az ABAK valamennyi alkalmazottjára kiterjedő javadalmazási politikáról és gyakorlatról
 Az ABAK minden munkavállalója a munkaszerződésében meghatározottaknak megfelelően rendszeres fix összegű munkabérré, illetve a munkabérével arányos vagy konkrét összegben meghatározott béren kívüli juttatásra (Cafeteria, önkéntes kölcsönös nyugdíjpénztári befizetés) jogosult. Emellett évente egy alkalommal a részére előre meghatározott célok értékelésének alapján változó javadalmazásra válhat jogosulttá.

Az Alapkezelő által alkalmazott kiigazító eljárások a hosszú távú teljesítmény figyelembevételében
 Az Alapkezelő Javadalmazási és ösztönzési politikájában a „jelentős bónusz” küszöbértékét 20.000 euró összegben határozza meg. Az ennél alacsonyabb összegű bónuszok teljes összegét az Alapkezelő készpénzben fizeti ki. Ebben az esetben az Alapkezelő nem alkalmaz kockázati kiigazításra szolgáló eszközöket, így visszatartási politikát sem. Amennyiben jelentős bónusz kifizetésére kerül sor, az Alapkezelő a következő, a Javadalmazási és ösztönzési politikában részletesen szabályozott eszközöket alkalmazza a „vállalati szinten jelentős kockázatvállalók” esetében:

- halasztás,
- eszközökben történő kifizetés,
- visszatartás,
- utólagos kiigazítási mechanizmusok - malus vagy visszakövetelés.

7.14 Az Alapkezelő javadalmazási politikájának összefoglalása

Az Alapkezelő által 2020. évben az alkalmazottak számára fizetett teljes javadalmazás az alábbiak szerint alakult:

| Az Alapkezelő valamennyi alkalmazottjának kifizetett teljes javadalmazás* adó és járulékok levonása előtti összege (az Alapkezelő által kezelt egyes befektetési alapokra történő felosztás nélkül) | üggyvezető és alkalmazottak (2020. évben az átlagos létszám 18 fő) | |
|---|---|----------------|
| | igen (10 fő) | nem (8 fő) |
| rögzített | 152.647.878 HUF | 52.532.004 HUF |
| változó | 37.999.910 HUF | 12.185.730 HUF |
| nyereségrészesedés | 190.647.788 HUF | 64.717.734 HUF |

* Alapbér, változó bér, fizetett szabadság, túlóra pótlék, táppénz, önkéntes nyugdíjpénztári munkáltatói hozzájárulás, egészségpénztári munkáltatói hozzájárulás, cafeteria, foglalkozás-egészségügyi szolgáltatás, utazási költségtérítés.

7.15 Az Alapkezelő javadalmazási politikájának elérési lehetőségei

Az Alapkezelő javadalmazási politikájának részletes bemutatása megtekinthető a www.cibalap.hu oldalon 2021. április 18-ig, mely időpontot követően a www.eurizoncapital.com/hu honlap, melyet a Befektetők kérésére az Alapkezelő térítésmentesen, nyomtatott formában is rendelkezésre bocsát.

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

- Cégbírósi végzés száma: Cg. 01-10-041004.
- Cégbejegyzés ideje, helye: 1979. november 19., Fővárosi Törvényszék Cégbírósa, 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.

A Részalapok letétkezelése a Bszt. 5. § (2) bekezdésének b) pontjában meghatározott kiegészítő szolgáltatási tevékenység, amely során a Letétkezelő az Alapkezelő megbízása alapján letéteményesként a Részalapok tulajdonában lévő valamennyi pénzügyi eszköz, továbbá a Részalapok értékpapír- és bankszámláinak vezetését, a Befektetési jegyek forgalmazásával, a Részalapok hozamkifizetése esetén, annak teljesítésével és a Nettó eszközérték megállapításával, közzétételével kapcsolatos technikai tevékenységet, valamint az Alapkezelő ellenőrzését végzi.

8.6 A letétkezelő alapításának időpontja

Alapítás időpontja: 1979. november 9.

8.7 A letétkezelő jegyzett tőkéje

Jegyzett tőke: 50.000.000.003 HUF (2020. 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: 240.901.000.000 HUF (2020. december 31.).

8.9 A letétkezelő alkalmazottainak száma

Alkalmazottainak száma: 2.126 fő (2020. december 31.).

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 cégbírósa: Fővárosi Törvényszék Cégbírósa Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044283 Adószám: 11969347-2-41 Tevékenységi engedély száma: PSZÁF III/100.036-4/2002.

9. A KÖNYVVIZSGÁLÓRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK**9.1 A könyvvizsgáló társaság neve, cégformája**

- Cégnév: KPMG Hungária Kft.
- Cégjogi forma: korlátolt felelősségű társaság.
- Könyvvizsgáló természetes személy neve: Leposa Csilla, mint a KPMG Hungária Kft. könyvvizsgálója.

9.2 A könyvvizsgáló társaság székhelye

- Székhely: H-1131 Budapest, Váci út 31.
- Levelezési cím: H-1131 Budapest, Váci út 31.

9.3 A könyvvizsgáló társaság kamarai nyilvántartási száma

- KPMG Hungária Kft. kamarai nyilvántartási száma: 000202.
- Leposa Csilla, kamarai nyilvántartási száma: MKVK-005299

9.4 Természetes személy könyvvizsgáló neve

Nem alkalmazandó.

9.5 Természetes személy könyvvizsgáló címe

Nem alkalmazandó.

9.6 Természetes személy könyvvizsgáló kamarai nyilvántartási száma

Nem alkalmazandó.

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 a 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 a Részalapok eszközeinek terhére történik.

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

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

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

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

11. A FORGALMAZÓRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK (FORGALMAZÓNKÉNT)**11.1 A forgalmazó neve, cégformája**

Cégnév: CIB Bank Zrt., cégjogi forma: zártkörűen működő részvénytársaság

11.2 A forgalmazó székhelye

H-1027 Budapest, Medve u. 4-14.

11.3 A forgalmazó cégjegyzékszám

Cg. 01-10-041004

11.4 A forgalmazó tevékenységi köre

főtevékenység: egyéb monetáris közvetítés

11.5 A forgalmazó alapításának időpontja

1979. november 9.

11.6 A forgalmazó jegyzett tőkéje

50.000.000.003 HUF (2020. december 31.)

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

240.901.000.000 HUF (2020. december 31.)

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

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

12. AZ INGATLANÉRTÉKELŐRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK**12.1 Az ingatlanértékelő neve**

A Részalapok elsődleges eszköz-kategóriája szerinti besorolása értékpapír befektetési alap, így az Alapkezelő ingatlanértékelőt nem alkalmaz.

12.2 Az ingatlanértékelő székhelye

A Részalapok elsődleges eszköz-kategóriája szerinti besorolása értékpapír befektetési alap, így az Alapkezelő ingatlanértékelőt nem alkalmaz.

12.3 Az ingatlanértékelő cégjegyzékszám, egyéb nyilvántartási száma

A Részalapok elsődleges eszköz-kategóriája szerinti besorolása értékpapír befektetési alap, így az Alapkezelő

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.

ingatlanértékelőt nem alkalmaz.

12.4 Az ingatlanértékelő tevékenységi köre

A Részalapok elsődleges eszköz-kategóriája szerinti besorolása értékpapír befektetési alap, így az Alapkezelő ingatlanértékelőt nem alkalmaz.

12.5 Az ingatlanértékelő alapításának időpontja

A Részalapok elsődleges eszköz-kategóriája szerinti besorolása értékpapír befektetési alap, így az Alapkezelő ingatlanértékelőt nem alkalmaz.

12.6 Az ingatlanértékelő jegyzett tőkéje

A Részalapok elsődleges eszköz-kategóriája szerinti besorolása értékpapír befektetési alap, így az Alapkezelő ingatlanértékelőt nem alkalmaz.

12.7 Az ingatlanértékelő saját tőkéje

A Részalapok elsődleges eszköz-kategóriája szerinti besorolása értékpapír befektetési alap, így az Alapkezelő ingatlanértékelőt nem alkalmaz.

12.8 Az ingatlanértékelő alkalmazottainak száma

A Részalapok elsődleges eszköz-kategóriája szerinti besorolása értékpapír befektetési alap, így az Alapkezelő ingatlanértékelőt nem alkalmaz.

13. EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Közreműködő szervezetekhez további információk nem tartoznak.

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.

Kezelési szabályzat

I. A befektetési alpra vonatkozó alapinformációk

1. A BEFEKTETÉSI ALAP ALAPADATAI

1.1 A befektetési alap és a részalapak nevei

Az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (2021. április 8-ig hatályos cégnév: CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.) által kezelt nyilvános, nyíltvégű, ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált befektetési alap neve CIB Talentum Esernyőalap (a továbbiakban: Alap). Az Alapon belül egymástól elkülönítetten nyilvántartott és kezelt Részalapak nevei: CIB Talentum Total Return Alapok Részalapja, CIB Euró Talentum Total Return Alapok Részalapja.

1.2 A befektetési alap és a részalapak rövid nevei

Az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (2021. április 8-ig hatályos cégnév: CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.) által kezelt nyilvános, nyíltvégű, ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált befektetési alap neve CIB Talentum Esernyőalap (a továbbiakban: Alap). Az Alapon belül egymástól elkülönítetten nyilvántartott és kezelt Részalapak rövid nevei: CIB Talentum Total Return Alapok Részalapja, CIB Euró Talentum Total Return Alapok Részalapja.

1.3 A befektetési alap székhelye

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

1.4 A befektetési alap és a részalapak nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma

| | MNB nyilvántartásba vétel | | |
|--|---------------------------|-------------------|------------|
| | lajstromszám | határozatszám | időpontja |
| CIB Talentum Total Return Alapok Részalapja | 1111-835-1 | H-KE-III-242/2021 | 2021/04/30 |
| CIB Euró Talentum Total Return Alapok Részalapja | 1111-835-2 | H-KE-III-242/2021 | 2021/04/30 |

1.5 A befektetési alapkezelő neve

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

1.6 A letétkezelő neve

A Részalapak letétkezelője: CIB Bank Zrt.

1.7 A forgalmazó neve

A Részalapak forgalmazója: CIB Bank Zrt.

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

A Részalapak működési forma szerinti besorolása: nyilvános befektetési alap. A Részalapak lehetséges Befektetőinek köre a Tájékoztató 3.2, 6.1, valamint a Kezelési szabályzat 8. pontjában meghatározott US person minősítéssel rendelkező Befektetők kivételével nem korlátozott, szakmai vagy lakossági ügyfél-besorolású Befektetők egyaránt lehetnek.

1.9 A befektetési alap és a részalapak fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)

A Részalapak 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 Részalapak futamideje nyilvántartásba vételtől határozatlan ideig tart.

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

Az Alap és az egyes Részalapak az ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált befektetési alapnak minősülnek.

1.12 A befektetési alap és a részalapak 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 CIB Talentum Total Return Alapok Részalapja és a CIB Euró Talentum Total Return Alapok Részalapja egy befektetési jegy sorozatot képeznek.

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

A Részalapak 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 kezési 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

Nem alkalmazandó.

2. A BEFEKTETÉSI ALAPRA ÉS A RÉSZALAPOKRA VONATKOZÓ EGYÉB ALAPINFORMÁCIÓK

| Alap neve | BAMOSZ* besorolása |
|--|---------------------------------|
| CIB Talentum Total Return Alapok Részalapja | speciális, abszolút hozamú alap |
| CIB Euró Talentum Total Return Alapok Részalapja | speciális, abszolút hozamú alap |

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

Az Alapkezelő tevékenységére, a Befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására, a Részalapak és a Befektetők közötti jogviszonyra vonatkozó jogszabályok:

→ 2013. évi V. törvény a polgári törvénykönyvről (Ptk.)

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.

- 1997. évi CLV. törvény a fogyasztóvédelemről
- 2000. évi C. törvény a számvitelről (Szt.)
- 2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról (Tpt.)
- 2017. évi LIII. törvény a pénzműködés 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.)
- 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól
- Az Európai Parlament és a Tanács 2009. július 13-i 2009/65/EK irányelve az átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozásokra (ÁÉKBV) vonatkozó törvényi, rendeleti és közigazgatási rendelkezések összehangolásáról (ÁÉKBV-irányelv)
- 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)
- 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 ALAPKEZELŐ LETELEPEDÉSE SZERINTI ORSZÁGBAN HOZOTT ÍTÉLETEK ELISMERÉSÉRŐL ÉS VÉGREHAJTÁSÁRÓL RENDELKEZNEK

A Részalapokba történő befektetés folytán a Befektető résztulajdonosává válik a Részalapoknak. A Befektető, mint a Részalapok résztulajdonosa rendelkezik a befektetési jegyekhez fűződő jogokkal (különösen a hozamhoz, illetve visszaváltás, továbbá lejárat esetén a nettó eszközértékhez való jog). A Befektető ugyanakkor, mint a Részalapok résztulajdonosa viseli a Részalapok 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, akkor a Befektető jogosult és köteles panaszát - az esetleges kárigényének megjelölésével - haladéktalanul írásban jelezni. A panasz tárgyát jelentő kifogás tekintetében a Befektető meghatározott kárenyhítési kötelezettség terheli. Az Alapkezelő a Befektető panaszát vizsgálja, és a vizsgálat eredményéről a bejelentéstől számított 30 naptári 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 írásban jelezni, amely panaszt az Alapkezelő rögzíti 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, akkor bármely vita eldöntésére az Alapkezelő, illetve a Részalapok által indított eljárások tekintetében az általános illetékességgel rendelkező bíróságok mellett kikötik hatáskörtől függően a Budapesti II. és III. Kerületi Bíróság, illetve a Székesfehérvári Törvényszék illetékességét. Bármely a jelen Tájékoztató és a Kezelési szabályzat alapján létrejövő jogviszony tekintetében - az ezekben nem szabályozott kérdések vonatkozásában - a Forgalmazó Üzletszabályzata és a vonatkozó törvényi előírások, így különösen a Kezelési szabályzat 3. pontjában feltüntetett jogszabályok rendelkezései az irányadók. A Részalapok a magyar jog szabályai szerint, Magyarországon kerültek létrehozatalra. A Részalapokkal kapcsolatos bármilyen jogvita esetén a magyar jog szabályai az irányadók, a Befektető és a Részalapok kikötik a magyar bíróságok kizárólagos joghatóságát. Az illetékes és hatáskörrel rendelkező bíróságok határozata ellen jogorvoslatra az adott bírósági 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 JEGY ISIN AZONOSÍTÓJA

CIB Talentum Total Return Alapok Részalapja: HU0000718325.
CIB Euró Talentum Total Return Alapok Részalapja: HU0000718754.

6. A BEFEKTETÉSI JEGY NÉVÉRTÉKE

CIB Talentum Total Return Alapok Részalapja: 1 HUF.
CIB Euró Talentum Total Return Alapok Részalapja: 0,01 EUR.

7. A BEFEKTETÉSI JEGY DEVIZANEME

CIB Talentum Total Return Alapok Részalapja: magyar forint.
CIB Euró Talentum Total Return Alapok Részalapja: euró.

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

A Befektetési jegyek előállításának 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

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.

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 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 jegyek 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.

9. A BEFEKTETÉSI JEGYRE VONATKOZÓ TULAJDONJOG IGAZOLÁSÁNAK ÉS NYILVÁNTARTÁSÁNAK MÓDJA

A Számlavezető jóváírják a Befektető Számláján a lejegyzett, forgalmazott Befektetési jegyeket, amelyek 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 ALAPKEZELŐ 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 ÁÉKBV-HEZ VAGY AZ ALAPKEZELŐHÖZ FÜZŐDŐ JOGI ÉS GAZDASÁGI KÖTÖDÉSÉNEK LEÍRÁSA; AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Befektető jogai

- A Befektető jogosult a következő dokumentumokat kérése alapján a Forgalmazónak az ügyfélforgalom számára rendelkezésre álló helyiségeiben ügyfélfogadási időben térítésmentesen átvenni, valamint tájékoztatást kapni elérési helyükre vonatkozólag:
 - ☑ a Részalapok Tájékoztatója és Kezelési szabályzata,
 - ☑ a Részalapok Kiemelt befektetői információi,
 - ☑ a Befektetési jegyek forgalomba hozatalára vonatkozó Hirdetmény,
 - ☑ a Részalapok féléves jelentései és éves jelentései,
 - ☑ a Részalapok havi portfóliójelentései,
 - ☑ 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 a Részalapok esetleges megszűnésekor a vagyon költségekkel csökkentett arányos hányadának felvételére.
- A Befektető rendelkezik mindazon további jogokkal, amelyek a jelen Tájékoztatóban és Kezelési szabályzatban, valamint a vonatkozó jogszabályokban foglaltak.

A tisztességes bánásmód biztosítása

- Az Alapkezelő megfelelési funkciója folyamatosan ellenőrzi, hogy a Részalapok létrehozatala, működése, illetve megszűnése során az Alapkezelő a feladatait a jogszabályoknak és a szakmai szabályoknak megfelelően, a tisztességesség és jóhiszeműség elvének megfelelően, a Befektetők érdekeivel összhangban lássa el. Ezen feladatainak ellátásához a megfelelési funkció megfelelő felhatalmazással rendelkezik.
- A Részalapok egyetlen Befektetője sem részesülhet megkülönböztetett bánásmódban.

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

11. A BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETÉSI CÉLJAINAK, SPECIALIZÁCIÓJÁNAK LEÍRÁSA, FELTÜNTETVE A PÉNZÜGYI CÉLOKAT IS

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.

(PL.: TÖKENÖVEKEDÉS VAGY JÖVEDELEM, FÖLDRAJZI VAGY IPARÁGI SPECIFIKÁCIÓ)

- A Részalapok befektetési célja azonos, miszerint abszolút hozamú befektetési stratégiát követve, több éves időtávon, bármilyen tőkepiaci körülmények között, a kockázatmentesnek tekinthető befektetések hozamát minél jobban meghaladó teljesítményt érjenek el. A Részalapok lehetőséget nyújtanak a Befektetőknek arra, hogy a legkülönbözőbb befektetési célpontokra fókuszáló befektetési alapok teljesítményéből egy hatékonyan diverzifikált portfólión keresztül részesedhessenek a kockázatosnak tekinthető egyedi befektetési eszközökre jellemző szintnél kedvezőbb várható hozam és kockázatvállalás mellett.
- A jelen módosított Kezelési szabályzat hatályba lépésekor a Részalapok pénzügyi célja, hogy a kockázat-mentes befektetői profillal, a kockázatmentes eszközök (pl. bankbetétek, rövid, 1 éven belüli teljes futamidővel rendelkező állampapírok) mindenkori hozamainak átlagát meghaladó hozamvárakozással és legalább 5 éves befektetési időhorizonttal rendelkező Befektetők számára a CIB Talentum Total Return Alapok Részalapja esetében magyar forint és a CIB Euró Talentum Total Return Alapok Részalapja esetében euró alapú befektetést nyújtson. A Részalapok pénzügyi céljához illeszkedő kockázatvállalási hajlandóságot, hozamvárakozást és befektetési időhorizontot bemutató befektetői profil a Részalapok esetében változhat, amely a Részalapok mindenkori hatályos Tájékoztatójában, Kezelési Szabályzatában és Kiemelt Befektetői Információjában követhető nyomon.
- 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.
- 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.

12. BEFEKTETÉSI STRATÉGIA, A BEFEKTETÉSI ALAP CÉLJAI MEGVALÓSÍTÁSÁNAK ESZKÖZEI

A Részalapok befektetési célja azonos, miszerint abszolút hozamú befektetési stratégiát követve, több éves időtávon, bármilyen tőkepiaci körülmények között, a kockázatmentesnek tekinthető befektetések hozamát minél jobban meghaladó teljesítményt érjenek el. A Részalapok lehetőséget nyújtanak a Befektetőknek arra, hogy a legkülönbözőbb befektetési célpontokra fókuszáló befektetési alapok teljesítményéből hatékonyan diverzifikált portfólión keresztül részesedhessenek a kockázatosnak tekinthető egyedi befektetési eszközökre jellemző szintnél kedvezőbb várható hozam és kockázatvállalás mellett. Ennek a célnak az elérése érdekében a Részalapok hatékony diverzifikációt alkalmazva a globális befektetési univerzum minden fontosabb, részvény-, kötvény-, illetve nyersanyagpiacán kitétséggel rendelkezhetnek. A Részalapok eszközkosarában található alapok elsősorban az absolute return, flexible, balanced, multi-asset befektetési stratégiákat alkalmazzák ötvözve a klasszikus, értékalapú, fundamentális befektetési irányelvek, az alternatív, hedged befektetési stratégiák, illetve az innovatív, kvantitatív kereskedési stratégiák tulajdonságait. A Részalapok a vagyionkezelési és befektetési szolgáltatásokban világszinten vezető szerepet betöltő, közismert befektetési alapkezelő cégcsoportok, így többek között a J.P. Morgan Asset Management, Pacific Investment Management Company ("PIMCO"), Franklin Templeton Investments, Fidelity Investments, Nordea Investment Management, Aberdeen Asset Management, vagy az Eurizon Capital befektetési alapkezelők által kezelt befektetési alapok széles spektrumát teszi elérhetővé. Ezzel biztosítja a széles körű befektetési szakértelem, a nemzetközi kockázatkezelés és a globális kereskedelmi platformok nyújtotta előnyök hatékony kihasználását. A Részalapok eszközkosarában található befektetési alapok teljesítménye jellemzően nem korrelál egymással, azaz általánosságban elmondható, hogy az elért hozamaik mértéke és iránya várhatóan egymástól független, így segítve a Részalapok befektetéseivel járó kockázatok hatékony kezelését. A Részalapok befektetési eszközkosarának összetétele dinamikusan változhat, az Alapkezelő az Eurizon Capital SGR S.p.A befektetési alapkezelő által adott eszközszűnyeket tartalmazó ajánlásai alapján legalább havonta eszközallokációs lépéseket valósít meg. A mindenkori pénz- és tőkepiaci, makrogazdasági folyamatok függvényében az eszközkosáron belüli arányok folyamatosan újrasúlyozásra kerülhetnek, amennyiben az Alapkezelő, valamint az Eurizon Capital SGR S.p.A befektetési alapkezelő megítélése szerint a módosítás kedvezően befolyásolja a Részalapok eszközértékét, hozamtermelő képességét, kockázati jellemzőit, likviditási feltételeit. A befektetési eszközkosár elemei között az említett világhírű befektetési alapkezelők által kezelt befektetési alapok közötti újrasúlyozásokra azzal a feltétellel kerülhet sor, hogy a módosított súlyarányok a Részalapok várható hozam-kockázat profiljával konzisztensek maradnak, valamint biztosítható a pozitív, hosszú távú várható megtérülés.

13. AZON ESZKÖZKATEGÓRIÁK MEGJELŐLÉSE, AMELYEKBE A BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETHET, KÜLÖN UTALÁSSAL ARRA VONATKOZÓAN, HOGY A BEFEKTETÉSI ALAP SZÁMÁRA ENGEDÉLYEZETT-E A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK ALKALMAZÁSA
A Részalapok a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 2. §-ban meghatározott eszközökbe fektethetnek be.**14. AZ EGYES PORTFÓLIÓELEMEK MAXIMÁLIS, ILLETVE MINIMÁLIS VAGY TERVEZETT ARÁNYA**

- A Részalapok a portfóliójában található egyes elemek minimális, illetve maximális arányát illetően a jelen Tájékoztatóban és Kezelési szabályzatban kifejezetten feltüntetett korlátokat kivéve a mindenkori hatályos jogszabályi előírásokhoz, valamint a Kezelési szabályzat III. fejezet, 15., 24. pontjában szereplő korlátokhoz képest szigorúbb korlátozásokat nem vállal. A jelen pont a Részalapok befektetési stratégiájának megvalósítása, napi működése során várható, korlátozást nem jelentő, tervezett célarányok bemutatására szolgál.

| Az egyes Részalapok által alkalmazni tervezett minimum, cél, illetve maximum arányok %-os mértékben kifejezve | CIB Talentum Total Return Alapok Részalapja | CIB Euró Talentum Total Return Alapok Részalapja |
|---|---|--|
| Folyószámla, likvid eszközök, lekötött bankbetétek | | |
| forint | 0-20% | 0-20% |
| deviza | 0-20% | 0-20% |
| Pénzüpi eszközök | | |
| forint | 0-20% | 0-20% |
| deviza | 0-20% | 0-20% |
| Átruházható értékpapírok | | |
| állampapírok | 0-20% | 0-20% |
| forint | 0-20% | 0-20% |
| deviza | 0-20% | 0-20% |
| hitelintézeti, vállalati, egyéb kötvények, jelzáloglevélek | 0-20% | 0-20% |
| forint | 0-20% | 0-20% |
| deviza | 0-20% | 0-20% |
| kollektív befektetési értékpapírok | 80-100% | 80-100% |
| Származtatott ügyletek | | |
| tőzsdén kívüli határidős ügyletek | -100%+100% | -100%+100% |
| tőzsdéi határidős ügyletek | -100%+200% | -100%+200% |

* A Részalapok folyószámlájának portfólión belüli arányát a Részalapok által szerzett követelések és vállalt kötelezettségek értékének egyenlege módosítja, ez azt eredményezi, hogy a Részalapok vagyonán belüli részarányát, és ezáltal a többi portfólióelem részarányát sem lehetséges pontos célarányokkal meghatározni.

**A származtatott ügyletek értéke a futamidő alatt jelentősen változhat, ez azt eredményezi, hogy a Részalapok vagyonán belüli részarányát, és ezáltal a többi portfólióelem részarányát sem lehetséges pontos célarányokkal meghatározni.

- A 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.
- A Részalapok portfóliójában található vállalati kötvények devizabelföldi és devizakülföldi gazdasági társaságok által kibocsátott kötvényeket, kereskedelmi kötvényeket jelenthetnek.
- A Részalapok portfóliójában található hitelintézeti kötvények hitelintézetek által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat jelenthetnek.
- A Részalapok portfóliójában található jelzáloglevelek a belföldön és külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézetek által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzálogleveleket jelenthetnek.
- A Részalapok portfóliójában található kollektív befektetési értékpapírok nyílt-, és zártvégű értékpapír befektetési alapok vagy más kollektív befektetési formák által kibocsátott befektetési jegyeket, illetve ETF-eket jelenthetnek.
- 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.

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

- A Részalapok portfóliója elemeit kizárólag az alábbi eszközökbe fektethetik:
 - ☑ A 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 2. § (1) bekezdésének a), b), c) és d) pontjában felsorolt átruházható értékpapírok, pénzüpi 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 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 Belarusian Currency and Stock Exchange-t (<http://www.bcse.by>), 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 megfelelő állampapírok,
 - ☑ 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 2. § (1) bekezdésének e) pontja szerinti feltételeknek megfelelő befektetési jegyek, egyéb kollektív befektetési értékpapírok,

- ☑ 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 2. § (1) bekezdésének f) pontja szerinti feltételeknek megfelelő bankbetétek, folyószámlán elhelyezett összegek a Részalapok befektetési politikájának megvalósításához szükséges devizanemekben,
- ☑ 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 2. § (1) bekezdésének g) pontja szerinti feltételeknek megfelelő származtatott pénzügyi eszközök,
- ☑ 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 2. § (1) bekezdésének h) pontja szerinti feltételeknek megfelelő pénzügyi eszközök,
- ☑ járulékos likvid eszközök.
- A Részalapok eszközeit nem fektethetik nemesfémekbe, nemesfémeket megtestesítő okiratokba.
- 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 8. § (1) bekezdésének a) pontja szerint a Részalapok eszközeiknek legfeljebb 10%-át fektethetik be egy adott kibocsátó által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe.
- 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 8. § (1) bekezdésének b) pontja szerint a Részalapok eszközeiknek legfeljebb 20%-át fektethetik be egy adott hitelintézet bankbetéteibe.
- 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 8. § (2) bekezdése szerint a Részalapok eszközeinek legfeljebb 5%-át érheti el egy adott partnerrel szembeni kockázati kitettség, illetve legfeljebb 10%-át érheti el, amennyiben az ügyletben részt vevő másik fél a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 2. § (1) bekezdésének f) pontjában meghatározott hitelintézeteknek minősül.
- 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 8. § (3) bekezdése szerint a Részalapok eszközeinek legfeljebb 40%-át érheti el azon kibocsátók átruházható értékpapírjainak és pénzügyi eszközeinek összértéke, amelyekben a Részalapok által történő befektetések értéke egyenként meghaladja a Részalapok eszközeinek 5%-át. Ezen befektetési korlát nem vonatkozik azokra a bankbetét elhelyezésekre, illetve tőzsdén kívüli származtatott ügyletekre, amelyeket a Részalapok a prudenciális felügyelet hatálya alatt álló hitelintézetekkel kötöttek.
- 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 8. § (4) bekezdése szerint a Részalapok eszközeinek legfeljebb 20%-át érheti el az egy adott partnerrel szembeni összevont kockázati kitettsége az adott partner által kibocsátott átruházható értékpapírokba, pénzügyi eszközökbe, az adott partnernél lekötött bankbetétekbe, tőzsdén kívüli származtatott termékekbe történő befektetés esetén.
- 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 8. § (5) bekezdése szerint a Részalapok eszközeiknek legfeljebb 35%-át fektethetik be egy adott kibocsátó által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe, amennyiben azok kibocsátója vagy garanciavállalója egy tagállam, annak helyi hatósága, harmadik ország, vagy olyan nemzetközi közjogi szerv, amelynek egy vagy több EGT-állam is tagja. Ezen eszközöket a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 8. § (3) bekezdése szerinti 40%-os befektetési korlát alkalmazása szempontjából nem kell figyelembe venni.
- 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 8. § (6) bekezdése szerint a Részalapok eszközeiknek legfeljebb 25%-át fektethetik be Magyarországon székhellyel rendelkező jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelekbe, olyan kötvényekbe, amelyek kibocsátója egy EGT-államban székhellyel rendelkező és jogszabálynál fogva a kötvénytulajdonosok érdekeinek védelmére létrehozott különleges állami felügyelet hatálya alatt álló hitelintézet, feltéve, 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 a Részalapok eszközeiknek több mint 5%-át fektetik a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 8. § (6) bekezdés hatálya alá tartozó, egy kibocsátó által kibocsátott értékpapírokba, ezeknek a befektetéseknek az összértéke nem haladhatja meg a Részalapok eszközeinek 80%-át. Ezen eszközöket a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 8. § (3) bekezdése szerinti 40%-os befektetési korlát alkalmazása szempontjából nem kell figyelembe venni.
- 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 8. § (7) bekezdése szerint a Részalapok eszközeiknek legfeljebb 35%-át fektethetik be az egy adott kibocsátó által kibocsátott átruházható értékpapírokba, pénzügyi eszközökbe, az ilyen kibocsátónál lekötött bankbetétekbe, származtatott eszközökbe, tehát a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 8. § (1)-(6) bekezdéseiben előírt befektetési korlátokat nem lehet összevonni.
- 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 8. § (8) bekezdése szerint a Részalapok eszközeinek legfeljebb 20%-át érheti el egy adott vállalkozáscsoporthoz tartozó kibocsátók átruházható értékpapírjainak és pénzügyi eszközeinek összértéke. A 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 8. §-ában említett befektetési korlátok alkalmazása céljából egy kibocsátónak minősül minden olyan kibocsátó, amely az összevont (konszolidált) éves beszámoló elkészítése szempontjából vagy az elfogadott nemzetközi számviteli szabályokkal összhangban egy vállalkozáscsoporthoz tartozik.
- 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 9. § a Részalapok esetében nem alkalmazandó.
- 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 10. § (1) bekezdése szerint a Részalapok eszközeiknek 100%-áig fektethetnek be olyan, különböző átruházható értékpapírokba és pénzügyi eszközökbe, amelyeket valamely EGT-állam, annak önkormányzata, harmadik ország, illetve olyan nemzetközi szervezet bocsátott ki vagy garantált, amelynek egy vagy több tagállam is tagja. Ez esetben a Részalapok legalább 6 különböző forgalomba hozatalból származó értékpapírral rendelkeznek, és eszközeinek legfeljebb 30%-át fekteti egy adott sorozatba tartozó értékpapírba.
- 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 11. § (1) bekezdése szerint a Részalapok eszközeiknek legfeljebb 20%-át fektethetik a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 2. § (1) bekezdésének e) pontja szerinti egy adott ÁÉKBV irányelv alapján harmonizált, vagy egyéb kollektív befektetési értékpapírjaiba.
- 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 11. § (2) bekezdése szerint a Részalapok eszközeinek legfeljebb 30%-át érheti el a nem ÁÉKBV irányelv alapján harmonizált és egyéb kollektív befektetési értékpapírok összértéke.
- 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 11. § (3) bekezdése szerint, ha az Alapkezelő a Részalapok 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 a Részalapokat -, a befektetéssel, illetve annak megszüntetésével kapcsolatosan a Részalapokra

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.

- eladási és visszaváltási jutalék nem terhelhető.
- 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 12. § (1) bekezdése szerint a Részalapok egyetlen kibocsátóban sem szerezhettek minősített befolyást, illetve nyilvánosan működő részvénytársaságban nem szerezhettek nyilvános vételi ajánlattételi kötelezettséget megalapozó befolyást.
 - 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 12. § (2) bekezdésének a-d) pontjai szerint a Részalapok a) egy kibocsátó szavazásra nem jogosító részvényeinek legfeljebb 10%-át, b) egy kibocsátó hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjainak legfeljebb 10%-át, c) egy másik ÁÉKBV kollektív befektetési értékpapírjainak vagy más kollektív befektetési forma kollektív befektetési értékpapírjainak legfeljebb 25%-át, d) egy kibocsátó intézmény pénzügyi eszközeinek legfeljebb 10%-át szerezhetik meg. 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 12. § (3) pontja szerint a (2) bekezdésben meghatározott korlátok figyelmen kívül hagyhatók a megszerzés időpontjában, amennyiben a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok vagy pénzügyi eszközök bruttó értékét vagy a forgalomba hozandó értékpapírok nettó értékét ebben az időpontban nem lehet meghatározni.
 - 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 12. § (4) bekezdésének a-d) pontjai szerint nem kell figyelembe venni az (1) és (2) bekezdésben szereplő korlátokat: a) az EGT-állam vagy annak önkormányzata által forgalomba hozott vagy garantált átruházható értékpapírok és pénzügyi eszközök esetében, b) a harmadik ország által forgalomba hozott vagy garantált átruházható értékpapírok és pénzügyi eszközök esetében, c) az olyan nyilvános nemzetközi szervezetek által forgalomba hozott átruházható értékpapírok és pénzügyi eszközök esetében, amelyeknek egy vagy több EGT-állam a tagja, d) a harmadik országban bejegyzett olyan társaság részvényei vonatkozásában, amely elsősorban az adott államban székhellyel rendelkező kibocsátók értékpapírjaiba fektet be, amennyiben az adott állam törvényei értelmében az ilyen tulajdon az egyetlen lehetséges módja annak, hogy a Részalapok az adott állam területén lévő kibocsátók értékpapírjaiba fektessenek. A 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 12. § (5) bekezdése szerint a (4) bekezdés d) pontjában meghatározott eltérés kizárólag akkor alkalmazható, ha a harmadik ország területén lévő vállalkozás befektetési politikája megfelel a Részalapok befektetési korlátainak, és azok túllépésére vonatkozó szabályoknak.
 - 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 13. § (1) pontja szerint a Részalapok nem kötelesek betartani a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 5. fejezetben foglalt befektetési korlátokat a tulajdonában lévő átruházható értékpapírokhoz vagy pénzügyi eszközökhöz tartozó jegyzési jogok gyakorlása során, illetve a korlátoknak a Részalapokon kívül álló okból történő túllépése esetén. A Részalapok ilyen túllépés esetén az eladási ügyletei során - a befektetők érdekeinek figyelembevételével - a lehető leghamarabb, de legkésőbb 90 napon belül kötelesek megfelelni a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 5. fejezetben foglalt korlátoknak.
 - 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 13. § (2) bekezdése szerint a Részalapok a kockázatmegosztás szempontjainak figyelembe vétele mellett nem kötelesek betartani a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 2. §-ban meghatározott befektetési korlátokat a Felügyelet nyilvántartásba történő bejegyzését követő 6 hónapon keresztül.
 - 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 14. § (1) bekezdése szerint a Részalapok nem fektethetnek be a saját maguk által kibocsátott befektetési jegybe.
 - 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 14. § (2) bekezdése szerint a Részalapok nem vásárolhatnak 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.
 - 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 14. § (3) bekezdése szerint a Részalapok nem vásárolhatnak az Alapkezelő tulajdonában lévő pénzügyi eszközöket, és nem értékesíthet pénzügyi eszközt az Alapkezelő részére.
 - 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 14. § (4) bekezdése szerint a Részalapoknak az Alapkezelő kapcsolt vállalkozásaival kötött, valamint az Alapkezelő által kezelt egyéb kollektív befektetési formák, valamint portfóliók egymás közötti ügyletei esetén az ügylet kötésekor érvényben lévő piaci árat dokumentálni kell.
 - Amennyiben a jelen pontban rögzített befektetési korlátok lehetséges megsértése a Részalapok portfóliójában található eszközök értékelési árainak változása miatt következik be, az Alapkezelő legfeljebb 30 napon belül biztosítja a jelen pontban rögzített befektetési korlátoknak történő megfelelést.
 - Az Alapkezelő a vele, illetve a Részalapokkal szembeni mindenkori jogszabályi kötelezettségeknek való maradéktalan megfelelés biztosítása érdekében az Alapkezelőtől elvárható legnagyobb gondossággal tartja be a jelen pontban rögzített befektetési korlátokat, illetve követi a portfólióelemek Kezelési szabályzat III. fejezetének 14. pontjában szereplő célárányait, viszont amennyiben ezek megsértése a Részalapok Befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazásának a Részalapok portfóliójára gyakorolt hatása miatt következik be, akkor ennek elkerülésére az Alapkezelőnek előzetesen nincs lehetősége. Így 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 ismételtelen betartani.
 - Az Alapkezelő a Részalapok portfóliójában található eszközökre kötött adásvétel ügyletek elszámolásához a Részalapok portfóliójában járulékos likvid eszközöket tarthat, amelyek a portfólióelemek Kezelési szabályzat III. fejezetének 14. pontja szerint követendő célárányaitól átmenti eltéréseket okozhatnak, különösen a még elszámolás alatt lévő adásvétel ügyletek során.
 - A Részalapok a portfóliójában található eszközökre kötött adásvétel ügyletek elszámolása, a Részalapok által fizetendő költségek felszámítása, időbeli elhatárolása, pénzügyi rendezése, a Részalapok Befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazása során a Részalapokat megillető követeléseket, valamint a Részalapokat terhelő kötelezettségeket szerezhettek, illetve vállalnak, melyek egyenlege a jelen pontban rögzített befektetési korlátoknak történő megfelelés, illetve a portfólióelemek Kezelési szabályzat III. fejezetének 14. pontjában szereplő célárányok követése szempontjából a Részalapok folyószámláin elhelyezett összegeket módosító tényezőként kerül figyelembe vételre.
 - Amennyiben a Részalapok az Alapkezelő által kezelt olyan más befektetési alap(ok) által kibocsátott befektetési

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.

jegyekbe fektetnek, mely(ek)nek Kezelési szabályzata alapkezelési díj visszatérítést tesz lehetővé, akkor az Alapkezelő a Kbtv. 26. § (3) bekezdése alapján a Részalapok által megvásárolt befektetési jegyeket kibocsátó befektetési alapra terhelt alapkezelési díjat a Részalapok számára részben vagy egészben visszatérítheti. A visszatéríthető alapkezelési díj a Részalapok portfóliójában található az Alapkezelő által kezelt más befektetési alap(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 a Részalapok által kötött idevonatkozó mindenkor hatályos megállapodás szabályozza. Az Alapkezelő a Befektetők kérésére a visszatérítésre kerülő alapkezelési díjjal kapcsolatosan részletes tájékoztatást nyújt.

- A Részalapok esetében alkalmazható tőkeáttétel legnagyobb mértékét a Kezelési szabályzat III. fejezetének 24.4 pontja tartalmazza, amely korláton belül a bruttó, valamint a kötelezettség módszerrel számított tőkeáttétel mindenkor mértéke a Részalapok típusa, befektetési stratégiája, a tőkeáttétel forrásai, az eszközök és a kötelezettségek aránya, a tőkeáttétel biztosítékának mértéke, a Részalapok mögöttes piacain végrehajtott üzletkötések volumene, természete és kiterjedése, valamint az üzletkötések végrehajtási helyszíneit jelentő pénzügyi szolgáltatók, intézmények, partnerek által képviselt rendszerkockázat alapján a Részalapok folyamatos futamideje alatt a 100%-os mértéket várhatóan nem fogja meghaladni a Kezelési szabályzat III. fejezetének 24.4 pontjában meghatározott korlátokon belül.

16. A PORTFÓLIÓ DEVIZÁLIS KITETTSÉGE

A Részalapok 10%-os célarányt meghaladóan fektethetnek a Befektetési jegyek pénznemétől eltérő devizában denominált eszközökbe. A CIB Talentum Total Return Alapok Részalapja devizális kitettség szerinti 100% összarányt követve magyar forint, euró, amerikai dollár, illetve egyéb fejlett országok devizáinak irányában alkalmazhat specializációt. A CIB Euró Talentum Total Return Alapok Részalapja devizális kitettség szerinti 100% összarányt követve euró, amerikai dollár, illetve egyéb fejlett országok devizáinak irányában alkalmazhat specializációt.

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

Nem alkalmazandó.

18. HITELFELVÉTELI SZABÁLYOK

- A Részalapok eszközeinek 10%-a erejéig vehetnek fel hitelt 3 hónapnál rövidebb futamidőre. A Részalapok jogosultak az ilyen hitelfelvételhez biztosítékot nyújtani.
- A Részalapok kötvényt, más hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt nem bocsáthatnak ki.
- Nem minősül hitelfelvételnek a Részalapokat terhelő fizetési kötelezettségre vonatkozó, a forgalmazó által biztosított, legfeljebb 15 napos halasztott pénzügyi teljesítés lehetősége.
- A Részalapok nem nyújthatnak pénzkölcsönt, nem vállalhatnak kezességet. Ez a tilalom nem vonatkozik a maradéktalanul még ki nem fizetett pénzügyi eszközök vásárlására.
- A Részalapok nem köthetnek fedezetlen eladási ügyleteket.
- A Részalapok értékpapírkölcsön ügylet keretében kölcsön nem vehetnek, illetve kölcsön nem adhatnak értékpapírt.
- A Részalapok a jelen Kezelési szabályzatában foglalt feltételek szerint jogosultak eszközeik terhére származtatott ügyleteihez biztosítékot nyújtani.

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

A Részalapok a Felügyelet engedélyével eszközeiknek 100%-át fektethetik EGT vagy OECD tagállam által kibocsátott vagy garantált állampapírba és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírba, ha eszközeiket legalább 6 különböző forgalomba hozatalból származó értékpapírba, valamint legfeljebb 30%-ban egy adott sorozatba tartozó értékpapírba fekteti.

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

Nem alkalmazandó.

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

A Részalapok eszközeiknek legfeljebb 20%-át fektethetik egy adott befektetési alap befektetési jegyeibe, vagy egyéb kollektív befektetési forma értékpapírjába.

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

A Részalapok az ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált befektetési alapok, azonban sem cél- sem gyűjtő ÁÉKBV szerepet nem töltenek be.

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

Nem alkalmazandó.

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 Részalapoknak lehetősége van származtatott ügyletek kötésére, amennyiben a portfóliójukban található Befektetési jegyek pénznemétől eltérő devizában denominált eszközök devizakockázatának csökkentése, a Részalapok befektetési céljainak megvalósítása érdekében az Alapkezelő mindenkor piaci várakozásai szerint indokolt.

24.2 A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre

A Részalapoknak lehetősége van tőzsdei szabványosított, futures típusú származtatott ügyletek, és tőzsdén kívüli,

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.

nem szabványosított, egyedi, forward típusú származtatott ügyletek kötésére, amennyiben a portfóliójukban található a Befektetési jegyek pénznemétől eltérő devizában denominált eszközök devizakockázatának csökkentése, a Részalapok befektetési céljainak megvalósítása érdekében az Alapkezelő mindenkor 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

- A Részalapok kizárólag a befektetési stratégiában szereplő célok elérése érdekében köthetnek származtatott ügyleteket. Nem haladhatja meg a Részalapok eszközeinek 5%-át az egy befektetési szolgáltatóval, illetve 10%-át a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 2. § (1) bekezdésének f) pontjában meghatározott hitelintézettel, így többek között az Alapkezelő által a 79/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 17-18. §-ai szerint meghatározott végrehajtási helyszíneket jelentő, prudenciális szabályozás és folyamatok felügyelet alatt álló hitelintézetekkel kötött származtatott ügyletek értéke.
- A Részalapok származtatott ügyletek figyelembevételével, korrekció nélkül számított teljes nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg a Részalapok Nettó eszközértékének kétszeresét.
- A 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 pénzügyi eszköz az adott eszközön alapuló származtatott eszközt is tartalmaz.

24.5 Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai

A teljes nettósított kockázati kitettségen a Részalapok egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitettségek abszolút értékeinek összegét kell érteni. A Részalapoknak az egyes eszközökben meglévő nettósított kockázati kitettséget 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 opciók hosszú (rövid) pozícióinak a rövid (hosszú) pozíciókkal szembeni többlete az adott befektetési eszköz nettó pozíciója. Az Alapkezelő a Részalapok 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. A Részalapok teljes nettósított kockázati kitettségre vonatkozó limitnek való megfelelés szempontjából a Részalapok eszközeiben meglévő devizakockázatok fedezése céljából kötött származtatott ügyletek nem kerülnek figyelembe vételre.

24.6 Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése

A Részalapoknak lehetősége van származtatott ügyletek kötésére, amennyiben a portfóliójában található a Befektetési jegyek pénznemétől eltérő devizában denominált eszközök devizakockázatának csökkentése az Alapkezelő mindenkor piaci várakozásai szerint indokolt.

24.7 Az értékeléshez felhasználni kívánt árforgalmi forrása

- Tőzsdén kívüli, nem szabványosított, egyedi, forward típusú, devizára szóló származtatott ügyletek értékeléséhez az üzletkötés árfolyamából képzett diszkontált értékelési árat használjuk. Az értékelési ár képzéséhez a Refinitiv Limited (www.refinitiv.com) vagy a Bloomberg L.P. (www.bloomberg.com) adatszolgáltatók által közzétett BUBOR, LIBOR, illetve HUFIRS értéket használjuk. A deviza pozíciók értékelésénél az Magyar Nemzeti Bank (www.mnb.hu) hivatalos devizaárfolyamait vesszük alapul.
- Tőzsdei, szabványosított, futures típusú származtatott ügyletek értékelése esetében az üzletkötés árfolyamát és a tőzsdei elszámoló árat használjuk, mely információ forrásai az üzletkötés végrehajtásának helyszínénél szolgáló alábbiak szerint meghatározott tőzsdei kereskedési helyszínek:
 - ☑ 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 2. § (1) bekezdés a) pontja szerinti szabályozott piacok,
 - ☑ 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 2. § (1) bekezdés c) pontja szerint harmadik ország tőzsdei: 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>), Belarusian Currency and Stock Exchange (<http://www.bcse.by>), Georgian Stock Exchange (<http://www.gse.ge>).

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

A Részalapok által kötött származtatott ügyletek megfelelnek a vonatkozó jogszabályok által a származtatott ügyletekre meghatározott követelményeknek.

24.9 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

A Részalapok a jelen pontban bemutatott származtatott ügyletekhez jogosultak a portfóliójában található eszközök terhére biztosítékot nyújtani.

25. INGATLANALAPRA VONATKOZÓ SPECIÁLIS RENDELKEZÉSEK

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.

A Részalapok elsődleges eszköz-kategóriája 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 ALAPKEZELŐ HOGYAN FELEL MEG A KbfTV. 16.§ (5) BEKEZDÉSÉBEN ELŐÍRT FELTÉTELEKNEK

Az Alapkezelő kockázatkezelési politikája, az alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

Az Alapkezelő biztosítja, hogy az adott Részalaphoz 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 egyes Részalapok 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 ÁÉKBV likviditási kockázatának kezelése, visszaváltási jogok és a befektetőkkel kötött visszaváltási megállapodások leírása, utalva arra, hogy ÁÉKBV esetében az éves és féléves jelentés tartalmazza a KbfTV. 6. melléklet X. pontjának megfelelő információkat

Az Alapkezelő mindenkor biztosítja az összhangot a Részalapok likviditása és a Részalapokban lévő befektetési eszközök, portfólióelemek likviditása között. Az Alapkezelő a Részalapok likviditási kockázatának kezeléséhez kapcsolódó tevékenységeket, eljárásokat, kvantitatív mutatókat és kvalitatív 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 a Részalapokban tartott eszközöket egy adott időtávon nem vagy csak nagyon kedvezőtlen feltételek mellett lehet értékesíteni. A Részalapok lehetséges portfólióelemei magas likviditású eszközöknek tekinthetők.
- A forrásoldali likviditási kockázat annak kockázatát jelenti, hogy a Részalapok nem tudnak eleget tenni esedékes fizetési, teljesítési kötelezettségeinek, különösen 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 a Részalapok nettó eszközértékéhez viszonyított arányával, valamint a Részalapok befektetési stratégiájával összhangban alakítja ki. Az Alapkezelő vizsgálja, hogy a Részalapok magas likviditású eszközöknek a nettó eszközértékhez mért aránya hogyan viszonyul a Részalapok legnagyobb Befektetőinek súlyarányához.
- Az Alapkezelő az eszközoldali likviditás biztosítása érdekében a különböző időtávokon (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 a Részalapok éves, illetve féléves jelentésének X. pontja tartalmaz bővebb információkat. A Részalapok nem kötnek a Befektetőkkel a visszaváltásra vonatkozóan külön megállapodást. A Részalapok 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 A Részalapok hozamát befolyásoló kockázatok

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

- Gazdasági és politikai környezetből adódó kockázat
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 költségvetési pozíció, az árfolyam politika, a költségvetés hiányának mértéke, az infláció és a kamatszint. A fentiekben túl további kockázatot jelenthet az egyes adójogszabályok megváltozása. Az adott ország inflációjának emelkedése közvetlen negatív hatással lehet a Részalapok portfólióját képező értékpapírok árfolyamára. Ez a hatás lehet olyan mértékű, hogy a Részalapok teljesítménye egyes időszakokban az infláció szintje alatt maradhat, ami negatív reálhozamot eredményezhet. Az ország egyéb makrogazdasági mutatóinak (költségvetési hiány, külkereskedelmi mérleg egyenlege, GDP növekedési üteme, deviza árfolyama) kedvezőtlen irányú változása szintén negatív hatással lehet a Részalapok portfóliójában tartott értékpapírok árfolyamára. A gazdaságpolitikában bekövetkező változások a gazdasági mutatók rövid távú változatlansága mellett is érinthetik kedvezőtlenül a tőkepiacokat és azon keresztül a Részalapok tulajdonában lévő instrumentumok árfolyamát.
- Befektetési kockázat
Az Alapkezelő a mindenkor hatályos jogi szabályozás és a Kezelési szabályzat figyelembevételével, az Eurizon Capital SGR S.p.A befektetési alapkezelő, mint külső befektetési tanácsadó által adott ajánlások szerint állítja össze a Részalapok portfólióját. Annak ellenére, hogy az Eurizon Capital 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 a Részalapok a futamidejük során nem szenvednek el

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.

árfolyamvesztéséget. A Részalapok az árfolyamok változékonyságát tanulmányozó matematikai modelleken alapuló, előre definiált szabályok szerinti befektetési stratégiát is alkalmazhatnak. Előfordulhatnak olyan piaci helyzetek, melyekben azok az összefüggések, amelyekre a kvantitatív kereskedési stratégiák épültek megszűnnek létezni. A piacok esetleges abnormális működése (2008-as válság időszakában látott rekord szintű volatilitás, felszárado likviditás) a hagyományos, fundamentális befektetési politikát követő alapok mellett a kvantitatív alapú kereskedési stratégiák számára is hátrányos környezetet teremthet.

- **Likviditási kockázat**
A hozamtermelést biztosító tőkepiacokon kialakulhat olyan kedvezőtlen tőzsdői környezet, amelyben nagymértékben csökkenhet a befektetők érdeklődése és aktivitása. Az így kialakuló alacsony forgalmú piacokon nehezebb lehet a Részalapok portfóliójában lévő eszközök eladása.
- **Árazási kockázat**
A hozamtermelést biztosító tőkepiacokon kialakulhat olyan kedvezőtlen tőzsdői környezet, amelyben nagymértékben csökkenhet a befektetők érdeklődése és aktivitása. Az így kialakuló alacsony forgalmú piacokon a tőkepiaci eszközök ára jelentősen eshet, mely negatív hatással lehet a Részalapok portfóliójában található eszközök árfolyamára.
- **Kötvénypiaci kockázat**
A Részalapok kötvény kitétséggel is rendelkeznek, így a Részalapok széleskörűen diverzifikált portfólióinak teljesítményét a befektetési célterületként szolgáló kötvénypiac(ok) kockázata is befolyásolja. A Részalapok befektetési között szereplő országok, gazdasági övezetek, régiók jelen pontban említett gazdasági, politikai környezetéből, gazdasági ciklusaiából, makrogazdasági helyzetéből, tőkepiaci folyamataiból következő kockázati tényezői is fontos szerepet játszanak. Azonban a kötvények árfolyama nemcsak a kedvezőtlen makrogazdasági, tőkepiaci események stb., hanem egyedi kötvény-specifikus események hatására is jelentősen csökkenhet. A Részalapok portfóliójában található kötvényeket kibocsátó egyes államok (fizetéseképtelenné válás, államcsőd stb.), illetve vállalatok sikertelen gazdálkodási tevékenysége (veszteséges működés, fizetéseképtelenné válás, csőd, felszámolás stb.) is hordoz egyedi kockázatokat, melyeket a Részalapok jól diverzifikált portfólióiknak köszönhetően képesek 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. A Részalapok portfóliójában található egyes kötvények jellemzően az adott piacon a legjelentősebb kibocsátók értékpapírai közé sorolhatók, jelentős szerepet töltenek be az adott kötvényt tartalmazó index(ek)ben stb., így az, hogy a kötvényeket kibocsátó állam, vállalat fizetéseképtelensége, csődje miatt a kibocsátó nem tudja teljesíteni kamatfizetési és tőke visszafizetési kötelezettségeit és ezáltal az adott egyedi kötvény elértéktelenedik alacsony szintű, de létező kockázatnak tekinthető.
- **Adókockázat**
A Befektetési jegyekre, illetve a Részalapokra vonatkozó adózási szabályok a jövőben esetleg kedvezőtlen irányban is változhatnak.
- **Bankbetétek, átruházható értékpapírok, pénzügyi eszközök, származtatott termékek tartásához kapcsolódó partnerkockázat**
A Részalapok eszközeiknek legfeljebb 20,00%-os célarányban meghatározott részét az Alapkezelő által a 79/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 17-18. §-ai alapján meghatározott végrehajtási helyszíneket jelentő partnerek által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe, illetve az említett partnereknél lekötött bankbetétekbe, származtatott termékekbe fektethetik. Ezen ügyletekből eredően az ilyen partnerrel szembeni összevont kockázati kitétség nem haladhatja meg a Részalapok eszközeinek 20%-át. Amennyiben a Részalapok betétkötési megbízásait teljesítő vagy a Részalapokban található pénzügyi eszközöket, átruházható értékpapírokat kibocsátó, illetve a származtatott ügyletekre szóló megbízásokat végrehajtó hitelintézet fizetéseképtelenné válik, részben vagy egészben nem, vagy nem megfelelő időben teljesíti fizetési kötelezettségét, ez hátrányosan befolyásolhatja a Részalapok befektetéseit. A bankbetétekből, átruházható értékpapírokból, pénzügyi eszközökből, illetve származtatott ügyletekből eredő követelések esedékességszerű megfizetése az Alapkezelő által a 79/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 17-18. §-ai alapján meghatározott végrehajtási helyszíneket jelentő hitelintézetek fizetőképességét feltételezi, melyek bár meghatározó anyabanki háttérrel rendelkező, tőkeerős pénzügyintézetek, ebből következően a nemfizetés kockázata rendkívül csekély, de létező kockázati tényezőt jelent, így ezzel a Részalapok várható kifizetési szintjének megítélése során számolni kell. A Részalapok befektetett tőkájének visszafizetését harmadik személy nem garantálja.
- **Részvénypiaci kockázat**
A Részalapok széleskörűen diverzifikált portfólióval rendelkeznek, így a Részalapok részvénykitétséggel rendelkező portfólióelemeinek teljesítményét a befektetési célterületként szolgáló részvénypiac(ok) kockázata is befolyásolja. Így a Részalapok befektetési között szereplő iparágak, országok, gazdasági övezetek, régiók jelen pontban említett gazdasági, politikai környezetéből, gazdasági ciklusaiából, makrogazdasági helyzetéből, tőkepiaci folyamataiból következő kockázati tényezői játszanak elsődleges szerepet. Azonban részvények árfolyama nemcsak a kedvezőtlen makrogazdasági, tőkepiaci események stb., hanem egyedi vállalati események hatására is jelentősen csökkenhet. A Részalapok portfólióiban található részvényeket kibocsátó, egyes vállalatok sikertelen gazdálkodási tevékenysége (veszteséges működés, fizetéseképtelenné válás, csőd, felszámolás stb.) is hordoz egyedi kockázatokat, melyeket a Részalapok jól diverzifikált portfólióiknak köszönhetően képesek 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. A

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.

Részalapok portfólióiban található egyes társaságok jellemzően az adott piacon a legnagyobb kapitalizációjú értékpapírok közé sorolhatók, jelentős szerepet töltenek be az adott részvényt tartalmazó tőzsdeindex(ek)ben, a vállalat által képviselt iparágban, az adott ország gazdaságában stb., így az, hogy a részvényeket kibocsátó vállalat csődje, felszámolása miatt az adott egyedi részvény elértéktelenedik alacsony szintű, de létező kockázatok tekinthető.

→ Nyersanyagpiaci kockázat

A nyersanyagok ára nem csak a kedvezőtlen makrogazdasági, felhasználó iparági, kitermelési, tőkepiaci események, hanem különböző természeti, időjárás folyamatok hatására is jelentősen csökkenhet, így a nyersanyagkitettséggel rendelkező Alap Befektetőit közvetetten veszteség érheti.

→ Fenntarthatósági kockázatok

A Részalapok nem tartoznak az SFDR rendelet 8. cikke (1) bekezdésének vagy 9. cikke (1), (2) vagy (3) bekezdésének hatálya alá. Fenntarthatósági (ESG) kockázatok a környezeti (E), társadalmi vagy szociális (S), illetve vállalatirányítási jellegű (G) kockázatokot jelentik, amelyekhez tartozó események, helyzetek, körülmények bekövetkezése negatív hatást válthatnak ki a Részalapok befektetésekének értékére. Az Alapkezelő a fenntarthatósági kockázatokot 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. Az Alapkezelő a fenntarthatósági kockázatokot értékeli a Részalapok hozamára gyakorolt valószínű hatásait az egyes Részalapok befektetésekének kockázat/hozam értékelése során, azonban az egyes Részalapok befektetési döntéshozatali folyamataiba a fenntarthatósági kockázatokot nem integrálja, azaz a Részalapokra vonatkozó befektetési döntések során nem veszi figyelembe a fenntarthatósági kockázatokot és azok hatásait. A fenntarthatósági kockázatok befektetési döntéshozatali folyamatokba integrálása alatt a releváns és lényeges fenntarthatósági kockázatok szisztematikus és befektetési céljával arányos figyelembevételét értjük a befektetések értékelése, illetve a befektetési limitek kialakítása során. Az Alapkezelő a befektetési döntéshozatali folyamataiban ilyen szempontokat alapvetően érvényesít az Eurizon Capital etikus befektetésekre, többek között a társadalmi felelősségvállalás ellen súlyosan sértő, emberiség ellenes vagy azt veszélyeztető tevékenységet folytató vállalkozásokra vonatkozó csoport szintű gyakorlatának alkalmazásával, azonban a befektetési döntéseket elsősorban gazdasági, pénzügyi szempontok, a várható hozamra gyakorolt kockázatok alapján hozza meg. 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 bányáznak 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 befektetések fundamentális, értékalapú elemzésének részét képezik. A Részalapok esetében az Alapkezelő a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági kockázatait nem integrálja, mert a szükséges szervezeti, technikai és humán erőforrások még nem állnak rendelkezésre.

→ Határidős ügyletek kockázata

A Részalapok a befektetési stratégiájukban szereplő célok, a devizakockázatok csökkentése érdekében köthetnek tőzsdei, illetve tőzsdén kívüli származtatott ügyleteket. Nem haladhatja meg a Részalapok eszközeinek 5%-át az egy befektetési szolgáltatóval, illetve 10%-át a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 2. § (1) bekezdésének f) pontjában meghatározott hitelintézzettel, így többek között valamely, az Alapkezelő által a 79/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 17-18. §-ai alapján meghatározott végrehajtási helyszíneket jelentő partnerrel kötött származtatott ügyletek értéke, amely azzal a kockázattal jár, hogy a Részalapok devizakockázatainak kezelése az Alapkezelő által a 79/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 17-18. §-ai alapján meghatározott végrehajtási helyszíneket jelentő partnerek fizetőképességét feltételezi. A kockázattal szembe fordított - az összetett pozíció vonatkozásában a lejáratkor fix hozamot biztosító - határidős pozíciók értéke lejáratig a piaci változások függvényében veszteséget mutathat.

26.3 A Részalapok forgalmazásához kapcsolódó kockázatok

- A Befektetési jegyek forgalmazását, illetve visszaváltását az Alapkezelő a Kbtv.-ben meghatározott esetekben felfüggesztheti, mely esetben annak újraindításáig a Befektetők nem juthatnak hozzá befektetések ellenértékéhez.
- A Befektetési jegyek árfolyamát az Alapkezelő T+1. forgalmazás-elszámolási napon állapítja meg, így a T. forgalmazás-elszámolási napi forgalmazási árfolyam utólag válik ismertté a megbízást T. forgalmazás-elszámolási napon adó Befektetők előtt. (További részletek a Kezelési Szabályzat IX. fejezetében.)

26.4 A Részalapok megszűnésének kockázata

- A Részalapok megszüntetése az Alapkezelő vagy a Felügyelet döntése értelmében kötelező, amennyiben:
- a Részalapok Nettó eszközértéke 3 hónapon keresztül, átlagosan nem éri el a 20 millió HUF összeget,
 - a Részalapok Nettó eszközértéke negatívvá vált,
 - az Alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenység végzésére jogosító engedélyt a Felügyelet visszavonta,
 - a Felügyelet kötelezte az Alapkezelőt a Részalapok kezelésének átadására, azonban a Részalapok kezelését egyetlen más befektetési alapkezelő sem veszi át,
 - a Befektetési jegyek folyamatos forgalmazása vagy a Befektetési jegyek visszaváltása 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,

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 cég bíróság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044283 Adószám: 11969347-2-41 Tevékenységi engedély száma: PSZÁF III/100.036-4/2002.

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 a 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. Mindezekről 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

A Nettó eszközérték megállapításának gyakorisága, időpontja és közzététele

A Letétkezelő minden T+1. forgalmazási napon köteles kiszámítani és az Alapkezelővel leegyeztetni a Részalapok T. forgalmazás-elszámolási napra érvényes egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközértékét (forgalmazási árfolyamát), amelyet a Letétkezelő köteles a T+1. forgalmazási napon a Tájékoztató 4.1 pont szerinti közzétételi helyeken közzétenni. Az Alapkezelő a Letétkezelőtől függetlenül a Részalapok minden T. forgalmazás-elszámolási napra érvényes egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközértékének kiszámítását elvégzi a Letétkezelő által meghatározott nettó eszközérték ellenőrzése céljából.

A Nettó eszközérték megállapításának módja

A T. forgalmazás-elszámolási napon az eladási ár a T+1. forgalmazási napon megállapított, egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközérték. A T. forgalmazás-elszámolási napon a visszaváltási ár megegyezik az eladási árral. A visszaváltási ár az Alapkezelő, valamint tőle függetlenül a Letétkezelő által minden forgalmazás-elszámolási napra meghatározott és közzétett egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközérték. Az Alapkezelő, valamint tőle függetlenül a Letétkezelő az egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközértéket a CIB Talentum Total Return Alapok Részalapja esetében négy tizedes jegy és a CIB Euró Talentum Total Return Alapok Részalapja esetében nyolc tizedes jegy pontossággal állapítja meg. A Részalapok portfóliójában található pénzügyi eszközöknek a Kbftv. előírásai szerinti értékelését a Letétkezelő végzi.

A hibás Nettó eszközérték számítás esetén követendő eljárás

A Részalapok Nettó eszközértéke számításában bekövetkezett hiba esetén a hibás Nettó eszközértéket a hiba feltárását követő legközelebbi Nettó eszközérték megállapításkor a hiba bekövetkezésének időpontjára visszamenőleges hatállyal javítani kell, amennyiben a hiba mértéke meghaladja a Részalapok Nettó eszközértékének 1‰-ét. A javítás során a megállapított hiba bekövetkezésének időpontjában érvényes mértékének megfelelően kell módosítani a hibás Nettó eszközértéket a helyes értékre minden olyan Befektetési jegy forgalmazási napra vonatkozóan, amelyen Nettó eszközérték kiszámítására került sor, amelyet a feltárt hiba érintett. Ha hibás Nettó eszközértéken Befektetési jegy forgalmazására került sor, a hibás és a helyes Nettó eszközérték szerint számított forgalmazási ár közötti különbséget a Befektetővel legfeljebb a hiba feltárásától számított 30 napon belül el kell számolni, kivéve ha:

- 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 különbségből származó elszámolási kötelezettség összességében 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 eltérően azzal, hogy ez esetben a Részalapokat ért vagyonsökkenést az Alapkezelő vagy a Letétkezelő pótolja a Részalapok 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 PORTFÓLIOELEMEINEK 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

A Részalapok portfólióelemeinek általános értékelési szabályai

A Letétkezelő a Részalapok tekintetében megfelelő és összehangolt eljárásokat alakít ki, amelyek révén elvégezhető a Részalapok eszközeinek a mindenkor hatályos jogszabályoknak és a jelen Kezelési szabályzatának megfelelő, tisztességes és független értékelése. A Letétkezelő stabil, átlátható, átfogó és megfelelően dokumentált értékelési rendelkezéseket és árinformáció forrásokat határoz meg, és amennyiben nincs szükség azok aktualizálására, akkor azokat hosszú távon következetesen alkalmazza. A Letétkezelő biztosítja, hogy a Részalapok portfólióelemeinek értékelési gyakorisága egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközérték, valamint a Nettó eszközérték számítás és közzététel gyakoriságával megegyezzen. A Letétkezelő a Részalapok értékelését pártatlanul, megfelelő szakértelemmel, körültekintéssel és gondossággal, valamint a szakmai magatartási szabályokat követve látja el. Az Alapkezelő bármikor ellenőrizheti a CIB Bank Zrt. által végzett értékelési tevékenységet. A Letétkezelő felel a Részalapok eszközeinek helyes értékeléséért, a Nettó eszközértékének kiszámításáért és közzétételéért. A Részalapok nehezen értékelhető portfólióelemekbe nem fektetnek be. Amennyiben valamely okból kifolyólag a Részalapok bármely portfólióelemének értékelése a Kezelési szabályzat jelen fejezetében lefektetett szokásos napi működési gyakorlat alapján nem, vagy nehezen lenne elvégezhető, vagy amennyiben

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.

jelentős lenne a kockázata annak, hogy az értékelés nem megfelelő (pl. ha az értékelés illikvid tőzsdei áron alapulna), akkor a Letétkezelő eseti értékelési szabályokat hoz, valamint a közzétételi helyeken tájékoztatja a Részalapok a Befektetőit az illikvidnek minősülő eszközökre vonatkozó értékelési szabályokról, illikvidnek minősülő eszközökkel összefüggő esetleges Befektetési jegy visszaváltási korlátokról, valamint az alapkezelési díjak változásáról.

A Részalapok portfólióelemeinek részletes értékelési szabályai

| Portfólióelem | Értékelési szabály |
|---|--|
| Folyószámla | A folyószámla eszközértékét a folyószámla T. napi egyenlege, valamint az utolsó kamatfizetés óta jóvá nem írt, T. napig előjegyzett kamatok összegeként határozza meg az értékelő. A jóvá nem írt folyószámla kamatok T. napig felhalmozva követelésként tartja nyilván az értékelő. |
| 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 napi MNB által közzétett középárfolyamon számolja át az Alapkezelő az adott Részalap Befektetési jegyeinek devizanemére. Az adott Részalap Befektetési jegyeinek devizanemével egyező deviza láb az ügyletkötés értéken szerepel az értékelésben. |
| Bankbetét | Az Alapkezelő bankbetétek értékét a T. napig felhalmozott kamat összegével növelve határozza meg. |
| Állampapírok | Állampapírok / állam által garantált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékelési sorrendje: 1. Az Alapkezelő az adott Részalap T napon tulajdonában lévő, elsődleges forgalmazói rendszerbe bevezetett, kötelező árjegyzésű állampapírjait az elsődleges forgalmazói körben T napon az ÁKK által közölt legjobb nettó vételi és legjobb nettó eladási árfolyam számtani átlagértékének T. napi felhalmozott kamattal növelt értéken számítja a portfólióba. 2. Az Alapkezelő azoknál a Magyar Állam által kibocsátott / garantált, forintban denominált értékpapíroknál, amelyek hátralévő futamideje 3 hónapnál rövidebb, az adott értékpapír ÁKK által közzétett aktuális 3 hónapos referenciahozammal diszkontált jelenértékét alkalmazza. 3. Az adott Részalap a T napon tulajdonában lévő értékpapírokat valamely nemzetközileg elismert hiteles adatszolgáltató (Bloomberg, Refinitiv) által közzétett átlagár, ennek hiányában az adatszolgáltató által közzétett utolsó árfolyam alapján értékeli az Alapkezelő. 4. Amennyiben az Alapkezelő a fent említett források alapján nem rendelkezik árfolyam-információval, úgy súlyozott bekerülési átlagárfolyamon értékeli az adott értékpapírt. 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 napon tulajdonában lévő értékpapírokat valamely nemzetközileg elismert hiteles adatszolgáltató (Bloomberg, Refinitiv) által közzétett átlagár, illetve ennek hiányában az adatszolgáltató által közzétett utolsó árfolyam alapján értékeli. Az átlagár elsődleges árforrása a BVAL, másodlagos árforrása a BBG. Amennyiben az Alapkezelő a fent említett források alapján nem rendelkezik árfolyam-információval, úgy súlyozott bekerülési átlagárfolyamon értékeli az adott vállalati kötvényt. Kamatozó értékpapírt a nettó eszközértékben a T. napig felhalmozott kamattal növelt értéken kell figyelembe venni |
| Kollektív befektetési értékpapírok (ETF-nek minősülő), részvények | Az Alapkezelő az adott Részalap T napon tulajdonában lévő tőzsdén forgalmazott ETF-eket a 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. Amennyiben az utolsó tőzsdei üzletkötés 15 tőzsdei kereskedési napnál régebbi, vagy az adott, tőzsdére bevezetett értékpapírral nem kereskednek a tőzsdén, akkor bekerülési átlagárfolyamon értékeli az adott értékpapírt. |
| Kollektív befektetési értékpapírok (ETF-nek nem minősülő) | A befektetési jegyeket T napon rendelkezésre álló árfolyamon, ennek hiányában az utolsó közzétett árfolyamon kell értékeln. 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. |

29. A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK ÉRTÉKELÉSE

| Portfólióelem | Értékelési szabály |
|--|--|
| Származtatott ügyletek <i>Határidős</i> | 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. A határidős árfolyam jelenértékének meghatározásakor a hazai kamatláb az ügylet futamidejéhez legközelebb eső két, Refinitiv Limited (www.refinitiv.com), illetve Bloomberg L.P. (www.bloomberg.com) adatszolgáltatók által közzétett BUBOR érték súlyozott átlaga; a deviza kamatláb pedig az ügylet futamidejéhez legközelebb eső két, Thomson Refinitiv Limited (www.refinitiv.com), illetve Bloomberg L.P. (www.bloomberg.com) adatszolgáltatók által közzétett LIBOR, valamint EURIBOR érték súlyozott átlaga. 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. |

30. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalapok illikviddé vált eszközeinek elkülönítése

- Amennyiben a Részalapok 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 minősülnek a Részalapok eszközei közül azok, amelyek a szokásos piaci körülmények között nem vagy csak aránytalanul nagy veszteséggel lennének értékesíthetők, 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 a Részalapok egyéb eszközeitől elkülönítetten tartja nyilván, a Befektetési jegyeket a Befektetők között olyan arányban osztja meg, amilyen arányt az illikvid eszközök a Részalapok 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 költséget 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 a Részalapok Befektetési jegyeire cseréli, a Befektetési jegyek aktuális árfolyamának megfelelő átváltási arány szerint.
- Az Alapkezelő a Részalapok éves, féléves jelentésében részletes tájékoztatást ad az elkülönített eszközökről.

VI. A hozammal kapcsolatos információk

31. A HOZAM MEGÁLLAPÍTÁSÁNAK ÉS KIFIZETÉSÉNEK FELTÉTELEI ÉS ELJÁRÁSA

A 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

A Részalapok a folyamatos futamideje során a tőkenövekménye terhére hozamot külön nem fizetnek ki, a befektetéseiken elért nyereséget folyamatosan újra befektetik. Így a Részalapok hozamához a Befektetők a Befektetési jegyek egészének vagy egy részének visszaváltásával juthatnak hozzá.

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 Részalapok Saját tőkéjének megóvására, és minimum hozam fizetésére nem tesznek ígéretet.

35. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

Nem alkalmazandó.

VIII. Díjak és költségek

36. A BEFEKTETÉSI ALAPOT TERHELŐ DÍJAK, KÖLTSÉGEK MÉRTÉKE ÉS A RÉSZALAPOKRA TERHELÉSÜK MÓDJA

36.1 A befektetési alap által az alapkezelő társaság részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, a Részalapokra terhelésük és kiegyenlítésük módja

- Az alapkezelési díj a Részalapok esetében maximum 2,50% (éves szinten terhelt mérték). Az Alapkezelő a Részalapok kezeléséért alapkezelési díjban részesül. A Részalapokra mindenkor hatályossággal terhelt, tényleges alapkezelési díj a jelen bekezdésben feltüntetett maximális mértéket nem haladhatja meg. A Részalapokra terhelt tényleges alapkezelési díj mindenkor mértékét az Alapkezelő a mindenkor hatályos szervezeti, működési és eljárási szabályoknak megfelelő eljárásrend keretei között módosíthatja, melynek mértékét a Részalapok befektetési célterületein elérhető hozamok, a Részalapok mindenkor teljesítménye és a Részalapoktól elvárt hozam, kockázatvállalási hajlandóság, a Részalapok befektetési stratégiának megvalósítása kapcsán felmerülő értékpapír- és eszköz-kiválasztási, befektetési döntéshozatali, likviditás- és kockázatkezelési költségek, az Alapkezelő általános működési költségei, eredménytermelési elvárásai befolyásolják. A százalékos mértékben kifejezett, T napra érvényes alapkezelési díj számításának alapja a Részalapok Bruttó eszközértéke korrigálva a T-1 napra számolt teljes a Részalapok portfólióját terhelő, felhalmozott költségekkel. A Részalapokot terhelő alapkezelési díjat a Nettó eszközérték számításakor az Alapkezelő T. forgalmazás-elszámolási napig időarányosan terheli a Részalapokra, és havi esedékességgel fizeti ki a Részalapok számlája terhére. Az alapkezelési díj a feltüntetett maximális mértékig terhelheti a Részalapokat, amelynek mértékét az Alapkezelő egyoldalúan a Felügyelet engedélyével módosíthatja.

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.

- Amennyiben a Részalapok által kibocsátott befektetési jegyekbe az Alapkezelő által kezelt más befektetési alap(ok) fektetnek, ebben az esetben az Alapkezelő a Kbtv. 26. § (3) bekezdése alapján a Részalapokra terhelte alapkezelési díjat az Alapkezelő által kezelt más befektetési alap(ok) számára részben vagy egészben visszatérítheti. A visszatéríthető alapkezelési díj az Alapkezelő által kezelt más befektetési alap(ok) portfóliójában található a Részalapok által kibocsátott befektetési jegy állományra, valamint naptári napra arányosan kerül minden befektetési jegy forgalmazási napra megállapításra. Az Alapkezelő a visszatérítésre kerülő alapkezelési díj tényleges mértékéről és feltételeiről a Tájékoztató 4.1 pont szerinti közzétételi helyeken tájékoztatást tesz közzé, valamint a Befektetők kérésére további részletes tájékoztatást nyújt.

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

- A letétkezelési díj a Részalapok esetében maximum 0,20% (éves szinten terhelte mérték). A Letétkezelő a Részalapok letétkezeléséért letétkezelési díjban részesül. A Részalapokra mindenkor hatályossággal terhelte, tényleges letétkezelési díj a jelen bekezdésben feltüntetett maximális mértéket nem haladhatja meg. A Részalapokra terhelte tényleges letétkezelési díj mindenkor mértékét az Alapkezelő és a Letétkezelő a mindenkor hatályos szervezeti, működési és eljárási szabályainak megfelelően közös megegyezéssel módosíthatják és azt a letétkezelési szerződésben rögzítik. 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 százalékos mértékben kifejezett, T napra érvényes letétkezelési díj számításának alapja a Részalapok Bruttó eszközértéke korrigálva a T-1 napra számolt teljes a Részalapok portfólióját terhelő, felhalmozott költségekkel. A Részalapokat terhelő letétkezelési díjat a Nettó eszközérték számításakor az Alapkezelő T. forgalmazás-elszámolási napig időarányosan terheli a Részalapokra, és negyedéves esedékességkor fizeti ki a Részalapok számlája terhére. A letétkezelési díj a feltüntetett mértékben terhelheti a Részalapokat. A letétkezelési díjat az Alapkezelő egyoldalúan a Felügyelet engedélyével módosíthatja.

36.3 Amennyiben azt a befektetési alap közvetlenül fizeti, a befektetési alap által egyéb felek, harmadik személyek részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, a Részalapokra 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 Forgalmazót vesznek igénybe. A Részalapok a Forgalmazó számára a Befektetési jegyek folyamatos forgalmazásához kapcsolódó szolgáltatásokért folyamatos forgalmazási díjat fizetnek maximum 1,80% éves szinten terhelte mértékben. A százalékos mértékben kifejezett, T napra érvényes folyamatos forgalmazási díj számításának alapja a Részalapok T-1 napra számolt, a Forgalmazónál nyilvántartott Befektetési jegy állományra jutó Nettó eszközértéke. Az Alapkezelő és az Alapkezelő kapcsolt vállalkozásai által kezelt más befektetési alap(ok), illetve az Alapkezelő portfóliójában és az Alapkezelőnél portfóliókezelési szolgáltatást igénybe vevő ügyfelek portfóliójában található Befektetési jegy állomány után a Részalapok a Forgalmazó számára nem fizetnek folyamatos forgalmazási díjat. A Forgalmazónál nyilvántartott Befektetési jegy állomány minden olyan változása, amely nem a Befektetési jegyek folyamatos forgalmazásából következik, így például értékpapírtranszfer megbízások teljesítéséből származik, legalább havi gyakorisággal módosítja a folyamatos forgalmazási díj számításának alapját. A Részalapokat terhelő folyamatos forgalmazási díjat a Nettó eszközérték számításakor az Alapkezelő T. forgalmazás-elszámolási napig időarányosan terheli a Részalapokra, és negyedéves esedékességkor a Részalapok számlája terhére fizeti ki elkülönített összeg(ek)ben a Forgalmazó számára. A folyamatos forgalmazási díj a feltüntetett maximális mértékig terhelheti a Részalapokat, 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.
- Könyvvizsgálói költségek a Részalapok számára végzett szolgáltatásokat nyújtó féllel kötött mindenkor hatályos megállapodás szerint a CIB Talentum Total Return Alapok Részalapja esetében maximum 900.000 HUF+ÁFA és a CIB Euró Talentum Total Return Alapok Részalapja esetében maximum 3.300 EUR+ÁFA éves szinten terhelte mérték, mely a szerződés alapjául szolgáló időszak naptári napjaira felbontva, egyenlő arányban kerül naponta terhelésre.
- Felügyelet felé fizetendő éves díj 0,025% (éves szinten terhelte mérték).
- A Részalapokat a Tájékoztató 5.1. pontjában feltüntetett, mindenkor hatályos adófizetési kötelezettségek terhelik.
- Számviteli, könyvvézetési díjak a Részalapok számára végzett szolgáltatásokat nyújtó féllel kötött mindenkor hatályos megállapodás szerint a CIB Talentum Total Return Alapok Részalapja esetében maximum 1.000.000 HUF+ÁFA és a CIB Euró Talentum Total Return Alapok Részalapja esetében maximum 3.300 EUR+ÁFA éves szinten terhelte mérték, amely a szerződés alapjául szolgáló időszak naptári napjaira felbontva, egyenlő arányban kerül naponta terhelésre.

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

→ Befektetési jegy forgalmazása során felszámított költségek

- Az értékpapírszámla, ügyfélszámla megnyitásához, vezetéséhez kapcsolódó díjakat a Forgalmazó Üzletszabályzata és Díjjegyzéke szerinti mértékben számítja fel. Amennyiben a Befektető a Forgalmazónál vezetett értékpapírszámlán nyilvántartott Befektetési jegyeit a Forgalmazónál, vagy más befektetési szolgáltatónál, hitelintézetnél vezetett értékpapírszámlára transzferálja, akkor a kapcsolódó díjakat a Forgalmazó az Üzletszabályzata, illetve Díjjegyzéke szerinti mértékben számítja fel. A Forgalmazó Üzletszabályzatát és Díjjegyzékét a Befektetők a forgalmazási

helyeken és a Forgalmazó székhelyén kaphatják meg, továbbá Forgalmazó honlapján található 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 további egyéb költségek nem terhelik.

→ **Alapot terhelő egyéb díjak**

- ☑ Hazai és nemzetközi alletétkezelői, elszámolóházi szolgáltatások díjai a Részalapok számára végzett szolgáltatásokat nyújtó felek és Letétkezelő között létrejött mindenkor hatályos megállapodások szerint. A KELER Zrt. felé fizetendő díjakat a KELER Zrt. mindenkor hatályos Díjszabályzata tartalmazza, amelyet a KELER Zrt. Ügyfélszolgálati irodáján Budapest VII. ker. Asbóth u. 9-11. és a KELER Zrt. honlapján www.keler.hu lehet megtekinteni.
- ☑ Banki szolgáltatások díjai a Részalapok számára végzett szolgáltatásokat (úgy, mint, pl. bankszámla-vezetés, bankszámla-tranzakciók, hitelfolyósítás) nyújtó féllel kötött mindenkor hatályos megállapodás szerint, melyek a felmerülés időpontjában egy összegben kerülnek a Részalapokra terhelésre.
- ☑ (Kiegészítő) befektetési szolgáltatások díjai a Részalapok számára végzett szolgáltatásokat (úgy, mint, pl. értékpapírok adásvétele, tőzsdei megbízások) nyújtó féllel kötött mindenkor hatályos megállapodás szerint, melyek a felmerülés időpontjában egy összegben kerülnek a Részalapokra terhelésre.
- ☑ Jogi költségek a Részalapok számára végzett szolgáltatásokat nyújtó féllel kötött mindenkor hatályos megállapodás szerint, melyek a felmerülés időpontjában egy összegben kerülnek a Részalapokra terhelésre.
- ☑ A Részalapokat terhelő egyéb díjak összege éves szinten a Részalapok mindenkor bruttó eszközértékének maximum 1%-át jelentő összeget nem haladhatja meg.
- ☑ A Részalapok Kezelési szabályzatának módosításával kapcsolatos költségek, a 14/2015. (V.13.) MNB rendelet 18/A. § (4) bekezdése c) pontja alapján fizetendő igazgatási szolgáltatási díj.
- ☑ A Részalapokat terhelő, mértékében előre ismert, harmadik személyek részére fizetendő díjakat a Nettó eszközérték számításakor az Alapkezelő T. forgalmazás-elszámolási napig időarányosan terheli a Részalapokra, és a banki szolgáltatások díjak esetében havi, a könyvvizsgálói költségek esetében féléves, a harmadik személyek részére fizetendő egyéb díjak esetében negyedéves vagy havi esedékességkor fizeti ki a Részalapok számlája terhére. A harmadik személyek részére fizetendő díjak a feltüntetett maximális mértékig terhelhetik a Részalapokat. A harmadik személyek részére fizetendő díjakat az Alapkezelő egyoldalúan a Felügyelet engedélyével módosíthatja.

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

A Részalapok portfóliójában található befektetési alapok befektetési jegyeibe, vagy egyéb kollektív befektetési forma értékpapírjába történő befektetése esetén a befektetési célként szereplő befektetési alapra vagy egyéb kollektív befektetési formára terhelt legmagasabb alapkezelési díj 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

A Részalapokat terhelő díjakat a Nettó eszközérték számításakor az Alapkezelő T. forgalmazás-elszámolási napig időarányosan terheli a Részalapokra és esedékességkor fizeti ki a Részalapok számlája terhére. A Részalapok jelen pontban meghatározott működésével kapcsolatos költségei a feltüntetett maximális mértékig terhelhetik a Részalapokat. A Részalapok működésével kapcsolatos költségeket az Alapkezelő egyoldalúan a Felügyelet engedélyével magasabb mértékre módosíthatja. Nem szükséges a Felügyelet engedélye a közvetlenül a Befektetőt, illetve a Részalapokat terhelő költségek egyoldalú csökkentéséhez, vagy a költségek szerkezetének változtatásához, amennyiben azok összesített mértéke változatlan marad. A 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

A forgalmazás felfüggesztésének és szünetelésének eseteit, valamint a Forgalmazó ügyfélfogadásának szünetelését kivéve, a Részalapok futamideje alatt a Forgalmazó minden munkanapon köteles elfogadni a Befektetési jegyre vonatkozó vételi, illetve visszaváltási megbízásokat, valamint havonta legalább egy alkalommal forgalmazás-elszámolási napot biztosítani.

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

| | |
|---|--|
| 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 |

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.

| | |
|--|--|
| 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 | Részalap 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

A 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.

41.3 A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

A Részalapok esetében a tárgynapon (T nap) 16:00 óra előtt befogadott Befektetési jegy forgalmazási megbízások forgalmazás-teljesítési napja: T+2 nap, 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

| | |
|--|---|
| 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 a Részalap 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 | Részalap 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 |

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.

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.

42.2 A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

A 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 Részalapok esetében a tárgynapon (T nap) 16:00 óra előtt befogadott Befektetési jegy forgalmazási megbízások forgalmazás-teljesítési napja: T+2 nap, 16:00 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 sem maximális mérték, sem 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 Részalapok 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, mint a Letétkezelő által minden forgalmazás-elszámolási napra meghatározott és közzétett egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközértékkel. A Letétkezelő az egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközértéket a CIB Talentum Total Return Alapok Részalapja esetében négy tizedes jegy és a CIB Euró Talentum Total Return Alapok Részalapja esetében nyolc tizedes jegy pontossággal állapítja meg.

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

| Részalapok | CIB Bank Zrt. által alkalmazott költségek | | | |
|--|---|--------------|----------------------|--------------|
| | jelenleg hatályos | | lehetséges maximális | |
| | vásárlás | visszaváltás | vásárlás | visszaváltás |
| CIB Talentum Total Return Alapok Részalapja | max. 2,00% | 0,00% | max. 2,00% | 0,00% |
| CIB Euró Talentum Total Return Alapok Részalapja | max. 2,00% | 0,00% | max. 2,00% | 0,00% |

→ A Forgalmazó által a Befektetési jegyek folyamatos forgalmazása során felszámított forgalmazási jutalékok mértékét a Forgalmazó Üzletszabályzata, illetve Díjjegyzéke tartalmazza, mely költségek tényleges mértéke nem haladhatja meg a jelen pontban feltüntetett maximális mértéket. A Forgalmazó által a Befektetők felé felszámított forgalmazási jutalék megfizetése a Befektetési jegy adás-vételi megbízások teljesítésével esedékes.

→ Az értékpapírszámla megnyitásához, vezetéséhez kapcsolódó díjakat a Forgalmazó az Üzletszabályzata, illetve Díjjegyzéke szerinti mértékben számítja fel. Amennyiben a Befektető a Forgalmazónál vezetett értékpapírszámlán nyilvántartott Befektetési jegyeit a Forgalmazónál, vagy más befektetési szolgáltatónál, hitelintézetnél vezetett értékpapírszámlára transzferálja, akkor a kapcsolódó díjakat a Forgalmazó az Üzletszabályzata, illetve Díjjegyzéke szerinti mértékben számítja fel. A Forgalmazó Üzletszabályzatát, illetve Díjjegyzékét a Befektetők a forgalmazási helyeken és a Forgalmazó székhelyén kaphatják meg.

→ Amennyiben a Befektetési jegyek vásárlása a Forgalmazó valamely akciójához kapcsolódóan, az akcióban meghatározott feltétel teljesítése érdekében történik, úgy az akcióban meghatározott feltételek szerint, az akció kapcsán vásárolt Befektetési jegyek forgalmazását a forgalmazási jutalékon felül további kiegészítő visszaváltási jutalék terhelheti. A kiegészítő visszaváltási jutalék felszámításának alapját, mértékét, módját és szabályait a Forgalmazó Üzletszabályzatában, illetve Díjjegyzékében határozza 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 országokban történő forgalmazásra nem kerül sor.

47. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Részalapok folyamatos forgalmazásának szüneteltetésére, felfüggesztésére vonatkozó szabályok

A Részalapok folyamatos forgalmazásának szüneteltetése, felfüggesztése az Alapkezelő által

→ A Befektetési jegyek folyamatos forgalmazása legfeljebb 3 munkanapra szüneteltethető, amennyiben a Befektetési jegyek forgalmazása az Alapkezelő, a Letétkezelő, a Forgalmazó vagy a központi értéktár működési körében felmerülő okokból nem végezhető. A szünetelésről haladéktalanul rendkívüli közzététel útján kell tájékoztatni a Befektetőket és a

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 cégbeírás: Fővárosi Törvényszék Cégbeírás Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044283 Adószám: 11969347-2-41 Tevékenységi engedély száma: PSZÁF III/100.036-4/2002.

- Felügyeletet.
- A Részalapok Befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazását az Alapkezelő kizárólag a Befektetők érdekében az alábbi rendkívüli esetekben felfüggesztheti, ha:
 - ☑ a Részalapok Nettó eszközértéke nem állapítható meg, így különösen, ha a Részalapok Saját tőkéje több mint 10%-ára vonatkozóan az adott értékpapírok forgalmát felfüggesztik, vagy egyéb ok miatt nem áll rendelkezésre értékelésre alkalmas piaci árfolyam,
 - ☑ az Alapkezelő, a Letétkezelő, a Forgalmazó illetve a KELER Zrt., vagy más, a Részalapok zavartalan befektetési alapkezelése, letétkezelése és ezáltal a Befektetési jegyek folyamatos forgalmazása szempontjából relevanciával bíró központi értéktár és elszámoló ház működési körében felmerülő okokból 3 munkanapot meghaladó időtartamban nem képes a tevékenységét ellátni,
 - ☑ a Részalapok Nettó eszközértéke negatívvá vált,
 - ☑ a Részalapok Kezelési szabályzat V. fejezet, 30. pontja szerinti illikviddé vált eszközeinek elkülönítése során az elkülönítésről szóló döntés közzétételétől az elkülönítés végrehajtásáig terjedő időszakban.
 - A Részalapok Befektetési jegyeinek visszaváltását az Alapkezelő felfüggesztheti, ha a leadott visszaváltási megbízások alapján a Befektetési jegyeknek olyan mennyiségét kívánják visszaváltani, amely miatt a Részalapok likviditása - az eszközeinek értékesítésére rendelkezésre álló időt figyelembe véve - veszélybe kerül.
 - Az Alapkezelő a 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.
 - A Részalapok Nettó eszközértékét a felfüggesztés ideje alatt is meg kell állapítani és közzé kell tenni.

A Részalapok 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,
- a Részalapok működésének törvényben előírt feltételei nem biztosítottak,
- az Alapkezelő a Kezelési szabályzat jelen pontja szerinti intézkedéseket nem teszi meg.

A Részalapok folyamatos forgalmazásának egyéb szabályai

- A Felügyelet a Befektetők érdekében felfüggesztheti a Befektetési jegyek visszaváltását amennyiben a Részalapok likviditása a Kezelési szabályzat jelen pontja szerint veszélybe kerül.
- A felfüggesztés időtartama a Részalapok 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.
- A Részalapok 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 előbbieken alapján függőben van, úgy a Befektető jogosult a megbízást írásban díjmentesen visszavonni.

X. A befektetési alapa vonatkozó további információ

48. BEFEKTETÉSI ALAP MŰLTBELI TELJESÍTMÉNYE

A Részalapok által két tetszőlegesen választott időpont között elért, valamint tetszőlegesen választott időponttól 3, 6, 9 hónapos, illetve 1, 2, 3 éves időtávokra számított hozam adatok megtekinthetők a www.cib.hu és a www.cibalap.hu oldalakon 2021. április 18-ig, mely időpontot követően a www.eurizoncapital.com/hu honlap. A CIB Talentum Total Return Alapok Részalapja jogelődjének futamideje 2017. január 30-tól és a CIB Euró Talentum Total Return Alapok Részalapja jogelődjének futamideje 2017. május 15-től indul, így a 2017. illetve az azt megelőző naptári évekre nem rendelkezik hozam adattal ahhoz, hogy a Befektetők számára a múltbeli teljesítményről hasznos tájékoztatás lenne adható. A Részalapok (illetve jogelődjeik) múltbeli teljesítménye nem jelent garanciát a jövőbeni hozamra! A feltüntetett hozamok a forgalmazási, számlavezetési költségek és kamatadó levonása előtti, illetve a Részalapok működési költségeinek úgy, mint alapkezelési díj, letétkezelési díj, könyvvizsgálói díj stb. felszámítása utáni nettó hozamként kerültek meghatározásra. Az 1 évnél hosszabb időszakok hozamait évesítve határozzuk meg (kamatos kamatszámítással, tört kitevével, 365 napos bázison). A hozamok bemutatására a BAMOSZ vonatkozó mindenkor hatályos előírásaival összhangban kerül sor. A CIB Talentum Total Return Alapok Részalapja hozamadatai forintban és a CIB Euró Talentum Total Return Alapok Részalapja hozamadatai euróban kerülnek megállapításra. Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a magyar forint euróval szembeni árfolyam ingadozása kedvezően és hátrányosan is befolyásolhatja a CIB Euró Talentum Total Return Alapok Részalapja által elért forintban számított eredményt.

49. AMENNYIBEN AZ ADOTT 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

A 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 a Részalapok hitelezőit. Az Alapkezelő köteles megszüntetni a Részalapokat a Kbtv. 75. §-ában szereplő előírások szerint.

A megszűnési eljárás

- Az érintett Részalap a megszűnési eljárás alatt a jelen Tájékoztató és Kezelési szabályzat szerint működik az alábbi eltérésekkel:

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.

- a Nettó eszközérték havonta egyszer kerül megállapításra és közzétételre, feltüntetve, hogy az adott Részalap megszűnés alatt áll,
 - a Befektetési jegyek folyamatos forgalmazása felfüggesztésre kerül,
 - a megszűnési eljárás alatt álló Részalap eszközeinek értékesítéséből származó ellenérték a megszűnési jelentés elkészítéséig kizárólag likvid eszközökbe fektethető.
- A megszűnési eljárás időtartama alatt az érintett Részalap eszközeinek értékesítéséből származó ellenértékből bankszámlájának pozitív egyenlege terhére a Befektetők számára előleg formájában részki fizetés teljesíthető. Az Alapkezelő a részki fizetéssel kapcsolatos döntésről rendkívüli közleményt jelent meg. A részki fizetésre azonos arányban, az egyes Befektetési jegyek Nettó eszközértékére vetítve kerülhet sor. A megszűnési eljárás alatt álló Részalapot terhelő kötelezettségek fedezetét jelentő eszközök terhére részki fizetés nem történhet.
- A pozitív Saját tőkével rendelkező Részalap esetén a megszűnési eljárás alatt álló Részalap eszközeinek értékesítéséből befolyt ellenértékből a Részalap tartozásai és kötelezettségei levonását követően rendelkezésre álló pozitív összegű tőke a Befektetőket Befektetési jegyeik arányában illeti meg.
- A megszűnési eljárás alatt álló 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 Részalapok az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 2015/2365 európai parlamenti és tanácsi rendelet (2015. november 25.) szerinti értékpapír-finanszírozási, valamint teljes hozam-csereügyleteket nem kötnék.

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.)
- Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044283.
- Cégjogi forma: zártkörűen működő részvénytársaság.

53. A LETÉTKEZELŐRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM), FELADATAI

- Cégnév: CIB Bank Zrt.
- Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-041004.
- Cégjogi forma: zártkörűen működő részvénytársaság.
- A Letétkezelő feladatainak összefoglalása:
 - A Részalapok értékpapír-, letéti és fizetési számláinak vezetése, a Részalapok pénzmozgásainak nyomon követése.
 - A Részalapok portfólióelemeihez kapcsolódó dokumentáció, bizonylatok letéti őrzése, nyilvántartás vezetése.
 - A Részalapok portfólióelemeihez kapcsolódó társasági események, az azok után járó hozadékok és egyéb járandóságok kezelése.
 - A Részalapok portfólióelemeihez kapcsolódó ügyletek, tranzakciók elszámolása és nyilvántartása, a pénzforgalmi mozgások és az értékpapír állomány összevetése.
 - A Befektetési jegyek kibocsátásának, értékesítésének, visszaváltásának, a Részalapoknak a jogszabályokkal és a jelen Kezelési szabályzattal összhangban történő kezelésének ellenőrzése, valamint egyéb jogszabályban meghatározott ellenőrzési feladatok elvégzése.
 - A Részalapok összesített és egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékének a jelen Kezelési szabályzatban előírt értékelési szabályoknak megfelelően történő meghatározása, valamint közzététele.
 - A Részalapok jelen Kezelési szabályzatban feltüntetett befektetési korlátainak történő megfelelés figyelemmel kísérése, ellenőrzése.

54. A KÖNYVVIZSGÁLÓRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM), FELADATAI

- Cégnév: KPMG Hungária Kft.
- Cégjegyzékszám: Cg. 01-09-063183.
- Cégjogi forma: korlátolt felelősségű társaság.
- Könyvvizsgáló természetes személy neve: Leposa Csilla, mint a KPMG Hungária Kft. könyvvizsgálója.
- A Könyvvizsgáló feladatainak összefoglalása:
 - A Részalapok éves jelentésben közölt számviteli információk felülvizsgálata.
 - Jogszabályban előírt esetekben a Felügyelet tájékoztatása a Részalapok felülvizsgálatának eredményéről.

55. AZ OLYAN TANÁCSADÓRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM), AMELYNEK DÍJAZÁSA A BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEIBŐL TÖRTÉNIK

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

56. A FORGALMAZÓRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM), FELADATAI

- Cégnév: CIB Bank Zrt.
- Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-041004.
- Cégjogi forma: zártkörűen működő részvénytársaság.
- A Forgalmazó feladatainak összefoglalása:
 - A Befektetési jegyek kibocsátásával és folyamatos forgalmazásával kapcsolatos feladatok ellátása.
 - A Részalapok Tájékoztatóját és Kezelési szabályzatát, a Részalapok Kiemelt befektetői információit, a Befektetési jegyek forgalomba hozatalára vonatkozó Hirdetményt, a Részalapok féléves és éves jelentéseit, a Részalapok havi portfóliójelentéseit, az Alapkezelő által közzétett további rendszeres és rendkívüli tájékoztatásokat, hirdetményeket,

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.

az Alapkezelő Üzletszabályzatának mindenkor hatályos példányát a Befektető kérése alapján az ügyfélforgalom számára rendelkezésre álló helyiségeiben ügyfélfogadási időben a Befektetőnek átadni.

- ☑ A Bszt.-ben meghatározott előírások szerint a Befektető részére a Részalapok Befektetési jegyeire adott vételi, illetve visszaváltási megbízás tárgyában tájékoztatást adni.

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

A Részalapok elsődleges eszköz-kategóriája szerinti besorolása értékpapír befektetési alap, így az Alapkezelő a 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 összeférhetlenségek kezelésének leírása

Nem alkalmazandó.

58.3 A letétkezelővel kötött esetleges megállapodás azon elemeinek 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 tevékenységének hatékonyabb ellátása, folyamatainak optimalizálása céljából, a Részalapok Befektetői érdekében megfelelően, a Kbtv., a Bszt., valamint a 2016/438/EU Rendelet előírásaiban foglalt általános elvek figyelembevételével feladatának ellátására harmadik személyeket vesz igénybe. Az Alapkezelő kellő körültekintéssel és gondossággal jár el a megfelelő szakmai képzettséggel, képességekkel, jó hírnévvel és erőforrással rendelkező kiszervezett tevékenységet végző harmadik személyek kiválasztásakor, melyek által végzett kiszervezett tevékenységeket az Alapkezelő képes bármikor ellenőrizni. Az Alapkezelő kiszervezett tevékenységek nem érintik az Alapkezelőnek a Részalapok Befektetőivel szemben fennálló felelősségét, kötelezettségeit. Az Alapkezelővel kötött kiszervezésre vonatkozó megállapodás alapján a kiszervezett tevékenységet végzők és alkalmazottaik az összeférhetlenség és érdek-összeütközések tekintetében érintett személynek minősülnek. A fentiek alapján:

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 funkció keretében elvégzendő feladatok ellátására. Az Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. befektetési alapkezelő az Alapkezelővel együttesen az Eurizon Capital SGR S.p.A. csoporthoz tartozik, ennek részeként közép-kelet-európai régiós vagyonkezelési központként funkcionál.

60. ÁÉKBV ESETÉN A LETÉTKEZELŐ KÖTELEZETTSÉGEINEK LEÍRÁSA, AZ ESETLEGES ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGEK ISMERTETÉSE, A LETÉTKEZELŐ ÁLTAL KISZERVEZETT FELADATOK LEÍRÁSA, VALAMINT NYILATKOZAT ARRÁ VONATKOZÓAN, HOGY KÉRELEMRE AZ ÁÉKBV-ALAPKEZELŐ A BEFEKTETŐK RENDELKEZÉSRE BOCSÁTJA AZ 53. PONTBAN VALAMINT AZ E PONTBAN RÉSZLETEZETT INFORMÁCIÓKAT

→ Letétkezelő a következő feladatokat végzi:

- ☑ ellátja a letéte helyezett pénzügyi eszközök, illetve a pénzügyi eszközökből származó jog fennállását igazoló dokumentumok letéti őrzését és letétkezelését,
- ☑ a Részalapok tulajdonakénti mindenkori egyértelmű azonosítás érdekében - vezeti a Részalapok értékpapírjainak nyilvántartására szolgáló számlát, az értékpapírszámlát, a fizetési számlát, az ügyfélszámlát;
- ☑ a rendelkezésre bocsátott tájékoztatás vagy dokumentumok, illetve a rendelkezésre álló külső bizonyítékok alapján minden egyéb eszköz tekintetében meggyőződik arról, hogy a szóban forgó eszközök a Részalapok tulajdonát képezik-e, és naprakész nyilvántartást vezet azokról az eszközökről, amelyek megállapítása szerint Alap tulajdonát képezik.
- ☑ gondoskodik a Részalapok pénzmozgásainak megfelelő nyomon követéséről és arról, hogy a Részalapok kollektív befektetési értékpapírjainak jegyzése során a befektetők által vagy nevükben történt befizetések beérkezzenek.
- ☑ biztosítja, hogy a Részalapok készpénzállománya a Bszt. 57. §-ában megállapított elvekkel összhangban, a Részalapok nevére nyitott, a Bszt. 60. § (1) bekezdés a)-c) pontjában meghatározott intézménynél, vagy a 2006/73/EK irányelv 18. cikk (1) bekezdés a)-c) pontjában meghatározott intézménnyel megegyező természetű, az uniós joggal egyenértékű prudenciális szabályozás és felügyelet alá eső intézménynél vezetett számlán legyen könyvelve.
- ☑ végrehajtja az Alapkezelőnek a Részalapok pénzügyi eszközeire vonatkozó utasításait, kivéve, ha azok ellentétben állnak valamely jogszabály rendelkezésével vagy a Részalapok kezelési szabályzatával;
- ☑ elvégzi az eszközök és kötelezettségek értékelését, és meghatározza a Részalapok összesített és az egy kollektív befektetési értékpapírra jutó nettó eszközértékét;
- ☑ ellenőrzi, hogy a Részalapok megfelelnek-e a jogszabályokban és a befektetési alap kezelési szabályzatában foglalt befektetési szabályoknak;
- ☑ ellenőrzi, hogy a kollektív befektetési értékpapírok értékesítése, visszaváltása vagy érvénytelenítése a jogszabályokkal és a Részalapok kezelési szabályzatával összhangban történik-e;
- ☑ biztosítja, hogy a Részalapok eszközeit érintő ügyletekből, valamint a kollektív befektetési értékpapírok forgalmazásából származó valamennyi ellenszolgáltatás a szokásos piaci gyakorlatnak megfelelő határidőn belül a Részalapokhoz kerüljön;
- ☑ ellenőrzi, hogy a Részalapok a bevételét a jogszabályokkal és a Részalapok szabályzatával összhangban

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.

- használják-e fel.
- ☑ az Alapkezelő részére rendszeresen benyújtja a Részalapok teljes eszközállományára vonatkozó átfogó leltárt.
 - ☑ a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló Korm. rendeletben vagy a Részalapok befektetési politikájában rögzített befektetési korlátok megsértése esetén - ha a korlátok megsértése az értékelési árak változása miatt következett be - írásban felszólítja az Alapkezelőt a korlátoknak történő megfelelésre. Amennyiben az Alapkezelő 30 napon belül ennek nem tesz eleget, a letétkezelő ezt a ténytet bejelenti a Felügyeletnek.
 - ☑ beszedi az adott Alap értékpapír-számláján, értékpapír-letéti számláján nyilvántartott értékpapírok után járó hozadékot és egyéb járandóságokat;
 - ☑ értesíti az Alapkezelőt a Részalapok portfóliójában lévő értékpapírokhoz kapcsolódó társasági eseményekről, és az Alapkezelő utasítása alapján eljár a társasági eseménnyel kapcsolatban;
 - ☑ Alapkezelő rendelkezése alapján elszámolja és nyilvántartja az értékpapír ügyleteket, amelynek révén összeveti a fizetési számlán történt pénzforgalmi mozgásokat az értékpapír állomány változásával;
 - ☑ gondoskodik az adott Alap összesített és egy jegyre jutó nettó eszközértékének közzétételéről a saját és a BAMOSZ honlapján [www.cib.hu, www.bamosz.hu];
 - ☑ figyeli a befektetési limitek kihasználtságát és a 90%-ot elérő, de a 100%-ot meg nem haladó limitkihasználtság esetén értesíti az Alapkezelőt;
 - ☑ ellátja az egyéb, a fenti felsorolásban nem említett, jogszabályban előírt ellenőrzési feladatait.
- Az Alapkezelő az e pontban és az 53. pontban részletezett információkat a Befektetők kérésére térítésmentesen, nyomtatott formában rendelkezésre bocsátja.
- A Letétkezelő a letétkezelési, illetve pénzügyi és befektetési szolgáltatásait úgy nyújtja a Részalapok számára, hogy működési és hierarchikus szempontból a tevékenységeit elválasztja, az esetleges összeférhetlenségeket feltárja, kezeli, nyomon követi és a Befektető számára nyilvánosságra hozza.
- A Letétkezelő a letétkezelési feladatai ellátása során közreműködőként alletétkezelőket vesz igénybe.

Budapest, 2021. május 3.

Eurizon Asset Management Hungary Zrt.

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.