

Kiemelt befektetői információk

Ez a dokumentum ellátja Önt az erre az Részalapra vonatkozó kiemelt befektetői információkkal. Nem marketinganyag. Ezeket az információkat törvény írja elő, hogy segítségükkel Ön megérthesse az ebbe a Részalapba történő befektetés jellegét és kockázatait. Javasoljuk, hogy a tájékozott befektetési döntés érdekében olvassa el az információkat.

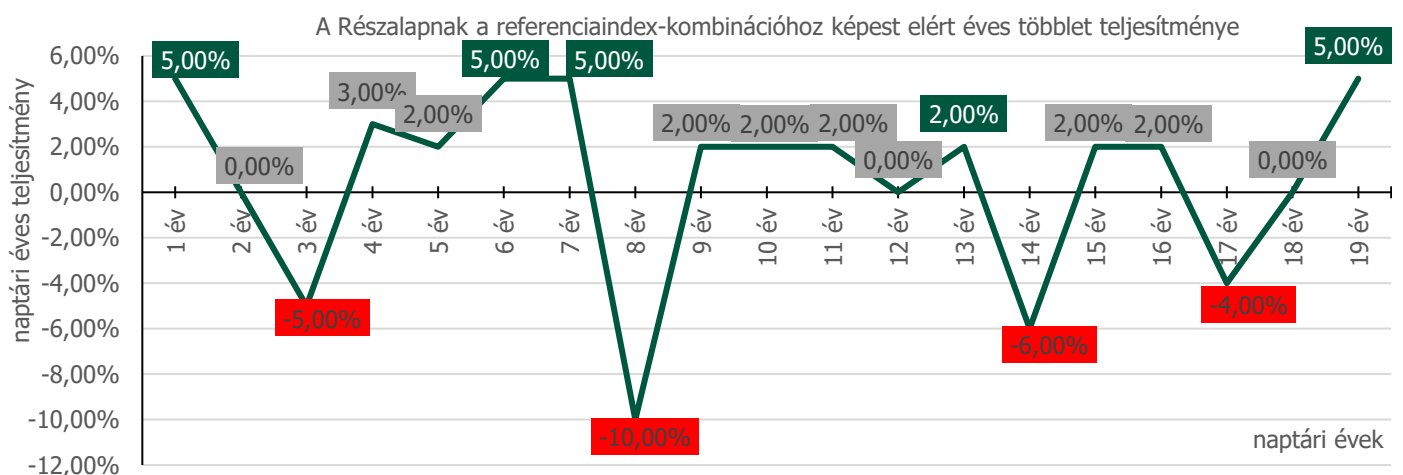


CIB Balance Vegyes Alapok Részalapja, a CIB Esernyőalap részalapja. Befektetési jegyek ISIN kódja: HU0000714258. Alapkezelője: Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (2021. április 8-ig hatályos cégnév: CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.), az Intesa Sanpaolo csoport tagja. Futamidő: 2014. december 15-től határozatlan ideig tart. Befektetési jegyeinek forgalmazója: CIB Bank Zrt.

Célkitűzések és befektetési politika

- **A Részalap célja**, hogy több éves időtávon a referenciaindexeket jelentő 40% J.P. Morgan GBI EMU Unhedged LOC Index (Bloomberg code: JNEULOC Index) + 15% MSCI Europe Net Total Return USD Index (Bloomberg code: NDDUE15 Index) + 20% MSCI North America Index (Bloomberg code: NDDUNA Index) + 10% MSCI Emerging Markets Index (Bloomberg code: NDUEEGF Index) + 5% Bloomberg Commodity Index Total Return (Bloomberg code: BCOMTR Index) + 10% ZMAX index (Bloomberg code: MAX ZMAX Index) összetételnél magasabb hozamot érjen el. A referenciaindexek magyar forintban kifejezett értéken kerülnek figyelembe vételre. A Részalap lehetőséget nyújt a Befektetőknek arra, hogy a legkülönbözőbb a befektetési célpontokra fókuszáló befektetési alapok teljesítményéből egy magasan diverzifikált, aktívan kezelt portfólión keresztül részesedhessenek. Az optimális portfólió kialakítása érdekében a Részalap befektetési döntései automatizált kereskedést nem jelentő, kvantitatív módszereken alapuló, matematikai modelleket alkalmazó befektetési stratégiák kimeneteiből következnek. A Részalap portfóliójába az Alapkezelő, illetve más alapkezelők által kezelt befektetési alapok kerülhetnek be, így biztosítható az a széles spektrum, amely tág teret enged kedvező várható hozam - kockázat szintek elérésére. A Részalap létrehozásakor induló befektetési eszközkosara a fejlett európai kötvény- és részvényt piacok, az észak-amerikai, illetve a globális feltörekvő részvényt piacok mellett a globális nyersanyagpiacokon rendelkezik befektetésekkel.
- **Referenciaindex követése:** A Részalap referenciamutatóként a fent említett referenciaindex-kombinációt alkalmazza a teljesítményének mérésére, valamint az Alapkezelőt megillető sikerdíj kiszámítására. A Részalap és a referenciaindex-kombináció egymással konzisztensnek tekinthetők, közöttük a várható hozam, kockázat, volatilitás, hozameloszlás, földrajzi, iparági, befektetési célterületek felé való kitétség stb. tekintetében lényeges eltérés nem áll fenn. Ez azonban nem jelent a Részalap és referenciaindex-kombináció közötti teljes egyezőséget, mert az Alapkezelő döntése alapján a Részalap portfóliójában lévő eszközök köre az Alapkezelő által meghatározott keretek között eltérhet a referenciaindex-kombinációban szereplő eszközöktől a minél kedvezőbb hozam elérése érdekében, ezért a Részalap a Bizottság 583/2010/EU rendelete 7. cikk (1) bekezdése d) pontja értelmében aktívan kezelt befektetési alapnak minősül.
- **A Részalapra terhelhető sikerdíj:** Az Alapkezelő jogosult a sikerdíjra amennyiben a Részalap a fenti referenciaindex-összetétel hozamánál magasabb hozamot ér el függetlenül attól, hogy a Részalap teljesítménye pozitív vagy negatív. A Részalap Befektetési jegyeinek, illetve a referenciaindex-összetételnek a napi hozama minden T. forgalmazási napra megállapításra kerül a T-1. forgalmazási naphoz viszonyítva. Amennyiben a T-1. forgalmazási napra nem kerül megállapításra a referenciaindex valamely összetevőjének értéke, akkor az azt megelőző legutolsó olyan napi érték kerül a sikerdíj számításához alkalmazásra, amelyen megállapításra került az adott referenciaindex-összetevőre érvényes indexérték. A napi sikerdíj mértéke a Befektetési jegy árfolyamból, illetve a referenciaindex-összetétel értékből a fentiek szerint számított hozamkülönbséget 20,00%-a. A napi sikerdíj számításának alapja a Részalap T-1. napi nettó eszközértéke. Az Alapkezelő folyamatosan, azaz minden T. napra megállapítja az adott naptári év elejétől a T. napig kiszámított napi sikerdíjak összegét. Amennyiben azok együttes összege pozitív, ezen összeget csökkenti a tárgyévét megelőző 4 naptári évben felmerült és sikerdíj csökkentésre korábban fel nem használt éves alulteljesítésekkel, így ledolgozva az elmúlt 4 év esetleges alulteljesítéseit. Sikerdíj elhatárolására akkor kerül sor, amikor a fentiek szerint számított, alulteljesítéssel korrigált sikerdíj összege pozitív. Amennyiben a fentiek szerint számított alulteljesítéssel korrigált sikerdíj összege nulla vagy negatív, akkor sikerdíj elhatárolásra nem kerül sor. Az alulteljesítések halmozásánál kizárólag a 2022-es és azt követő évek esetleges alulteljesítéseit kell figyelembe venni.

A sikerdíj számítását, elhatárolását és kifizetését adott naptári évben az alábbi egyszerűsített számpélda szemlélteti:



Naptári év	A Részalapnak a referenciaindex-kombinációhoz képest elért éves többlet teljesítménye	A Részalap következő évre átvitt alulteljesítése a referenciaindex-kombinációhoz képest	Sikerdíj fizethető?	Kifizetett sikerdíj mértéke *	Indoklás
1 év	5,00%	0,00%	igen	1,00%	A Részalap +5%-os felülteljesítést ért el a referenciaindex-kombinációhoz képest, valamint a sikerdíj összegét nem csökkentik a megelőző 4 naptári évben felmerült és sikerdíj csökkentésre korábban fel nem használt éves alulteljesítések, így a sikerdíj fizethető.
2 év	0,00%	0,00%	nem	0,00%	A Részalap nem ért el felülteljesítést a referenciaindex-kombinációhoz képest, a sikerdíj nem fizethető.
3 év	-5,00%	-5,00%	nem	0,00%	A Részalap -5%-os alulteljesítést ért el a referenciaindex-kombinációhoz képest, amely a sikerdíj összegét csökkenti a következő 4 naptári évben. Ebben az évben sikerdíj nem fizethető.
4 év	3,00%	-2,00%	nem	0,00%	Bár a Részalap +3%-os felülteljesítést ért el a referenciaindex-kombinációhoz képest, azonban a sikerdíj összegét csökkenti a megelőző évben felmerült éves alulteljesítés, így a sikerdíj nem fizethető.
5 év	2,00%	0,00%	nem	0,00%	A Részalap +2%-os felülteljesítést ért el a referenciaindex-kombinációhoz képest, azonban a sikerdíj összegét csökkenti a 3. évben felmerült éves alulteljesítés, így sikerdíj továbbra sem fizethető.
6 év	5,00%	0,00%	igen	1,00%	A Részalap +5%-os felülteljesítést ért el a referenciaindex-kombinációhoz képest, valamint a sikerdíj összegét már nem csökkenti a 3. évben felmerült éves alulteljesítés, így sikerdíj fizethető.
7 év	5,00%	0,00%	igen	1,00%	A Részalap +5%-os felülteljesítést ért el a referenciaindex-kombinációhoz képest, valamint a sikerdíj összegét nem csökkentik a megelőző 4 naptári évben felmerült és sikerdíj csökkentésre korábban fel nem használt éves alulteljesítések, így a sikerdíj fizethető.
8 év	-10,00%	-10,00%	nem	0,00%	A Részalap -10%-os alulteljesítést ért el a referenciaindex-kombinációhoz képest, amely a sikerdíj összegét csökkenti a következő 4 naptári évben. Ebben az évben sikerdíj nem fizethető.
9 év	2,00%	-8,00%	nem	0,00%	Bár a Részalap +2%-os felülteljesítést ért el a referenciaindex-kombinációhoz képest, azonban a sikerdíj összegét csökkenti a megelőző évben felmerült éves alulteljesítés, így a sikerdíj nem fizethető.
10 év	2,00%	-6,00%	nem	0,00%	Bár a Részalap ismét +2%-os felülteljesítést ért el a referenciaindex-kombinációhoz képest, azonban a sikerdíj összegét továbbra is csökkenti a 8. évben felmerült éves alulteljesítés, így a sikerdíj ismét nem fizethető.
11 év	2,00%	-4,00%	nem	0,00%	A Részalap újabb +2%-os felülteljesítést ért el a referenciaindex-kombinációhoz képest, azonban a sikerdíj összegét még mindig is csökkenti a 8. évben felmerült éves alulteljesítés, így a sikerdíj változatlanul nem fizethető.
12 év	0,00%	0,00%	nem	0,00%	A Részalap nem ért el felülteljesítést a referenciaindex-kombinációhoz képest, a sikerdíj nem fizethető.
13 év	2,00%	0,00%	igen	0,40%	A Részalap +2%-os felülteljesítést ért el a referenciaindex-kombinációhoz képest, valamint a sikerdíj összegét nem csökkentik a megelőző 4 naptári évben felmerült és sikerdíj csökkentésre korábban fel nem használt éves alulteljesítések, így sikerdíj fizethető.
14 év	-6,00%	-6,00%	nem	0,00%	A Részalap -6%-os alulteljesítést ért el a referenciaindex-kombinációhoz képest, amely a sikerdíj összegét csökkenti a következő 4 naptári évben. Ebben az évben sikerdíj nem fizethető.
15 év	2,00%	-4,00%	nem	0,00%	A Részalap +2%-os felülteljesítést ért el a referenciaindex-kombinációhoz képest, azonban a sikerdíj összegét csökkenti a megelőző évben felmerült éves alulteljesítés, így a sikerdíj nem fizethető.
16 év	2,00%	-2,00%	nem	0,00%	Bár a Részalap újabb +2%-os felülteljesítést ért el a referenciaindex-kombinációhoz képest, azonban a sikerdíj összegét továbbra is csökkenti a 14. évben felmerült éves alulteljesítés, így a sikerdíj ismét nem fizethető.
17 év	-4,00%	-6,00%	nem	0,00%	A Részalap további -4%-os alulteljesítést ért el a referenciaindex-kombinációhoz képest, valamint a sikerdíj összegét tovább csökkenti a 14 naptári évben keletkezett veszteségből le nem dolgozott -2%. Ebben az évben sikerdíj nem fizethető.

18 év	0,00%	-4,00%	nem	0,00%	A Részalap nem ért el felülteljesítést a referenciaindex-kombinációhoz képest, viszont a megelőző 4 naptári évből már csak -4%-os alülteljesítés kerül figyelembevételre. Ebben az évben sikerdíj nem fizethető.
19 év	5,00%	0,00%	igen	1,00%	A Részalap +5%-os felülteljesítést ért el a referenciaindex-kombinációhoz képest, amely egyúttal kompenzálta a megelőző évben felmerült éves alülteljesítést is, így a sikerdíj fizethető.

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

- **A Részalap főbb befektetései:** a Részalap hatékonyan diverzifikált portfólióját alkotó kötvény, részvény és nyersanyag típusú eszközosztályába fektető befektetési alapok.
- **A Részalap javasolt minimum befektetési időtartama:** a Részalap elsősorban azon Befektetőknek ajánlható, akik szabad pénzeszközeiket legalább 3 éves időtávra kívánják elhelyezni, így a Részalap adott esetben nem megfelelő olyan Befektetők számára, akik ennél rövidebb időn belül ki akarják venni pénzüket a Részalapból.
- **A Részalap befektetési jegyeinek visszaváltása:** minden forgalmazási nap adható megbízás, melyek a 16:00 óra előtt, illetve után befogadott visszaváltási megbízások esetében a rákövetkező 2., illetve 3. forgalmazási napon teljesülnek.
- **A Részalap tőkeáttétele:** A Részalapnak lehetősége van hitelfelvételre, valamint a devizakockázatok csökkentése céljából származtatott ügyletek kötésére, melyek a Részalap nettó eszközértékét meghaladó összegűek lehetnek, azonban várhatóan a 150%-os szintet nem haladják meg.
- **A Részalap hozamfizetése:** A Részalap a folyamatos futamideje során a tőkenövekménye terhére hozamot külön nem fizet ki, a befektetéseiken elért nyereséget folyamatosan újra befekteti. Így a Részalap futamidő alatt elért hozamához a Befektetők a befektetési jegyek egészének vagy egy részének visszaváltásával juthatnak hozzá.

Kockázat / nyereség profil

- **A Részalap kockázat / nyereség profilja:**

alacsonyabb várható nyereség			magasabb várható nyereség			
befektetési jegy árfolyam kiszámíthatóbb			<<<	>>>	jelentősebb befektetési jegy árfolyam-ingadozás	
kisebb kockázatvállalási hajlandóság			nagyobb kockázatvállalási hajlandóság			
1	2	3	4	5	6	7

A Részalap nyereség-kockázat profilja a kockázat-semleges, 4. besorolásnak felel meg.

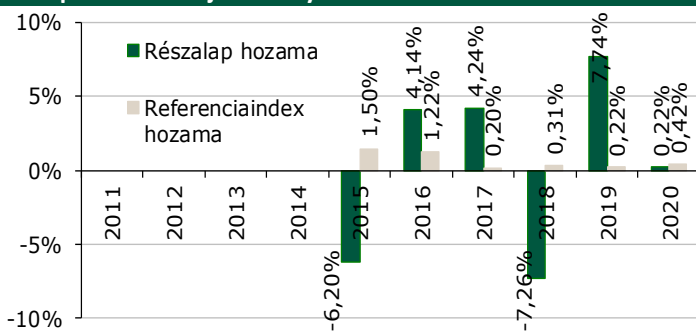
- A Részalap kockázat/nyereség profil szerinti 4. kategória besorolását az indokolja, hogy a befektetési jegyek árfolyama a mindenkori piaci folyamatok függvényében jelentősebb mértékű ingadozást mutathat, így a befektetési jegyek vásárlásához az ajánlott kockázatviselési hajlandóság legalább a kockázatokkal szembeni semlegességet feltételezi. **Tőke- és hozamvédelem:** A Részalap saját tőke megővására, és minimum hozam fizetésére nem tesz ígéretet.
- **Figyelman kívül hagyott kockázatok:** a Részalap várható nyereség-kockázat profiljának értékelése eredményeként született kategória besorolás nem alkalmas a Részalapra jellemző partner- működési és nem teljesítési kockázatok kifejezésére.
 - ☑ Befektetési politika kockázatát jelenti, hogy a Részalap az árfolyamok múltbeli mozgásait tanulmányozó technikai elemzésen alapuló, előre definiált szabályok szerinti kereskedési stratégiát követ. Előfordulhatnak olyan piaci helyzetek, melyekben azok az összefüggések, amelyekre az algoritmus alapú kereskedések épültek (pl. az adott piacon jelenlevő több kereskedési program által adott sok egy irányú megbízás miatt) megszűnnek létezni. A piacok esetleges abnormális működése (2008-as válság időszakában látott rekord szintű volatilitás, felszáradozó likviditás) a hagyományos, fundamentális befektetési politikát követő alapok mellett az algoritmus alapú kereskedési stratégiák számára is hátrányos környezetet teremthet.
 - ☑ Működési kockázatot jelent, hogy a Részalapnak veszteségei lehetnek az Alapkezelő munkatársai vagy külső harmadik fél részéről történő félreértés, illetve hiba miatt, valamint külső események, pl. természeti katasztrófák is kárt okozhatnak.
- **Megjegyzés:** a Részalap várható nyereség-kockázat profiljának értékeléséhez használt múltbeli adatok nem szükségszerűen megbízható mutatói a Részalap jövőbeli várható nyereség-kockázat profiljának, amely ezért a későbbiekben nem marad garantáltan változatlan, idővel módosulhat. A legalacsonyabb (1.) kategória nem jelent kockázatmentes befektetést.

Díjak

- **A Részalap befektetési jegyeinek futamidő alatti vásárlása, illetve visszaváltása után maximálisan levonható díj mértéke**
 - ☑ befektetési jegy vásárlási díj: 0 HUF
 - ☑ befektetési jegy visszaváltási díj: 2.500 HUF

A díjak a befektetési jegyek adásvételére adott megbízások teljesítésének árfolyamértéke után kerülnek felszámításra. A díjak aktuális mértékéről a Forgalmazó nyújt tájékoztatást.
- A Részalapból évente levont folyó költségek:** 1,71% (12/2020)
- A Részalap által elért teljesítmény után levont sikerdíj:** 0,00% (12/2020) A Részalap és a referenciaindex-összetétel adott naptári évi teljesítménye közötti pozitív hozamkülönbözlet 20,00%-a függetlenül attól, hogy a Részalap teljesítménye pozitív vagy negatív.
- A folyó költségekre vonatkozó adat a 2020. január 1. és a 2020. december 31. közötti időszakra végzett számításokon és a jövőre vonatkozó becsléseken alapul, ezért későbbiekben nem marad garantáltan változatlan, idővel módosulhat. A Részalap számára végzett befektetési szolgáltatások (pl. portfólióban végrehajtott ügyletek) költségei a Részalapot terhelik, részét képezik a Részalap jelen pontban feltüntetett folyó költségeinek, hozamra gyakorolt hatásuk nem jelentős. A Befektető által fizetett díjakat az Alapkezelő a Részalap működtetésére használja fel, ezek a díjak csökkentik a befektetés értékének potenciális növekedését. Alapot terhelő díjakról és a befektetési jegyek forgalmazása során felszámított költségekről bővebb információkat a Részalap Kezelési szabályzatának VIII. fejezetének 36. illetve 37. pontja tartalmazza.

A Részalap múltbéli teljesítménye



- A Részalap futamideje 2014. december 15-től indul, így a 2014. illetve az azt megelőző naptári évekre a Részalap nem rendelkezik hozamadattal ahhoz, hogy a Befektetők számára a múltbéli teljesítményről hasznos tájékoztatás lenne adható.
- Az 1 évnél hosszabb időszakok hozamai évesítve kerülnek meghatározásra (kamatos kamatszámítással, tört kitevővel, 365 napos bázison).

- A Részalap 2021. december 31-ét megelőzően 100%-ban RMAX Indexet alkalmazta referenciaindexnek.
- A Részalap múltbéli teljesítménye nem jelent garanciát a jövőbeni hozamra!
- A feltüntetett hozamok a forgalmazási, számlavezetési költségek és kamatadó levonása előtti, illetve a Részalap működési költségeinek úgy, mint alapkezelési díj, letétkezelési díj, könyvvizsgálói díj stb. felszámítása utáni nettó hozamként kerültek meghatározásra.
- A Részalap hozamadatai magyar forintban kerülnek megállapításra, felhívjuk figyelmét arra, hogy az egyes valuta- vagy devizanemek közötti átváltás befolyásolja a Részalap által elért eredményt.
- A hozamok bemutatására a Befektetési Alapkezelők és Vagyonkezelők Magyarországi Szövetségének (BAMOSZ) vonatkozó mindenkor hatályos előírásaival összhangban kerül sor.

Gyakorlati információk

- Letétkezelő: CIB Bank Zrt.
- Közzétételi helyek: a jelen dokumentum, a Tájékoztató és Kezelési szabályzat, a napi befektetési jegy árfolyam és nettó eszközérték adatok, az éves-, féléves jelentések, a havi portfóliójelentések, valamint a hivatalos közlemények díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők a forgalmazási helyeken, az Alapkezelő székhelyén, a www.eurizoncapital.com/hu oldalon, valamint - a napi befektetési jegy árfolyam és nettó eszközérték adatok kivételével - a Felügyelet által üzemeltetett nyilvános közzétételi felületen www.kozzetetelek.mnb.hu oldalon.
- Magyarország adójoga hatással lehet a Befektető személyes adózási helyzetére. Az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. csak akkor vonható felelősségre a jelen dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban a Részalap Tájékoztatójának és Kezelési szabályzatának vonatkozó részeivel. Kizárólag a Kiemelt befektetői információ alapján igény nem érvényesíthető, kivéve, ha az információ félrevezető, pontatlan, vagy nincs összhangban a Tájékoztató más részeivel.
- Ez a Részalap Magyarországon engedélyezett, és mint illetékes felügyeleti hatóság, a Magyar Nemzeti Bank szabályozza.
- A Részalap a CIB Esernyőalap részalapja, amelyen belül az egyes részalapok nyilvántartására és kezelésére egymástól elkülönítetten kerül sor, így a Részalap eszközei és kötelezettségei jogilag különállók. A CIB Esernyőalap részalapja közötti átváltás nem lehetséges. A CIB Esernyőalap részalapjaira különálló kiemelt befektetői információs dokumentum készül, a Tájékoztató és Kezelési szabályzat, éves-, féléves jelentések, és havi portfóliójelentések összevontan, egységes szerkezetben tekinthető meg.
- Ezek a kiemelt befektetői információk 2022. január 17-én megfelelnek a valóságnak.