

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 Euró Élvonal Származtatott Alap

Befektetési jegyek ISIN kódja: HU0000722814.

Futamideje: 2019. szeptember 16. - 2022. szeptember 16.

Alapkezelője: Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (2021. április 8-ig hatályos cégnev: CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.), az Intesa Sanpaolo csoport tagja.

Befektetési jegyeinek forgalmazója: CIB Bank Zrt.

Célkitűzések és befektetési politika

- Az Alap célja, hogy a kozmetikai-, autó-, és élelmiszeriparban világszinten vezető szerepet betöltő, közismert tőzsdei vállalatok, a *Bayerische Motoren Werke AG*, a *The Coca-Cola Company*, a *L'Oreal S.A.*, a *McDonald's Corporation* és a *Toyota Industries Corporation* részvényeiből egyenlő arányban összeállított kosár futamidő alatti, a következő szabályok szerint számított teljesítményét a lejáratkor kifizesse. A hozamszámítás során az egyes részvények ténylegesen elért teljesítménye legfeljebb 20,00%-ig kerül figyelembe vételre (100%-os részesedési arány mellett). Az Alap a részvénykosár által elérhető hozamszerzési lehetőséget a 3 éves futamidő alatt csak úgy tudja biztosítani, hogy lejáratkori teljes tőkevédelem helyett részleges tőke megőrzést vállal, amelynek értelmében ígéretet tesz arra, hogy a Befektetési jegyek árfolyama a lejáratkor mindenképp eléri a 95%-os árfolyamvédett szintet a Befektetési jegyek névértékére vetítve. A részleges tőke megőrzésből következik, hogy lejáratkor a Befektetési jegyek árfolyama a névértékükhöz viszonyítva -5,00%-os árfolyamvesztést fog tartalmazni. **A részvénykosár teljes futamidő alatti legfeljebb 20,00%-os teljesítményét, valamint a Befektetési jegyek lejáratkori -5,00%-os árfolyamvesztését összegezve az Alapon, mint befektetésen legfeljebb 20,00%-5,00%=15,00%-os maximális hozam elérése lehetséges (365 napos bázison számított, maximális éves hozam=4,76%, maximális EHM=4,76%) (100,00%-os részesedési arány mellett).** Amennyiben a futamidő végén hozamkifizetés nem történik, azaz a legkedvezőtlenebb esetben az Alapnak a lejárat időpontjában érvényes teljesítménye Befektetési jegyenként 0,0005 EUR, a Befektetési jegyek névértékéhez viszonyított -5,00% árfolyamvesztés lesz. A részvények esetleges szélsőséges árfolyam-ingadozásának hatását az Alap azzal kívánja mérsékelni, hogy a hozamszámításnál a részvények futamidő első három hetében hetente egyszer megfigyelt árfolyamainak átlagát alkalmazza kezdőértéknek, míg a záróértéket a futamidő egyes évei utolsó három hetében heti egyszer megfigyelt árfolyamainak átlaga jelenti. A Befektetőknél javasolt minimum befektetési időtartam megegyezik az Alap futamidejével. Az Alap befektetési politikája hozamvédelmet jelentő kifizetést, illetve tőkevédelmet nem ígér. A hozamkifizetést véletlenszerűen választott részvényárfolyamokkal szemléltető egyszerűsített példa (100%-os részesedési arány mellett):

Részvény- kosárban szereplő részvények	1. év		2. év		3. év		Teljes futamidő alatt		
	Egyes részvények évégi hozama		Egyes részvények évégi hozama		Egyes részvények évégi hozama		Egyes részvények rögzített hozamának átlaga	Részvény- kosár kifizetésre kerülő hozama	az Alap által elért hozam
	megfigyelt	rögzített	megfigyelt	rögzített	megfigyelt	rögzített			
BMW	-0,01%	✔ -0,01%	-0,11%	✔ -0,11%	+21,00%	🟡 +20,00%	+6,63%	+7,57%	+2,57% (éves hozam*, EHM**= +0,85%)
CocaCola	+4,20%	✔ +4,20%	+20,50%	✔ +20,00%	+12,00%	✔ +12,00%	+12,07%		
L'Oreal	-2,00%	✔ -2,00%	+10,00%	✔ +10,00%	+13,00%	✔ +13,00%	+7,00%		
McDonald's	-1,00%	✔ -1,00%	+24,00%	✔ +20,00%	+22,00%	🟡 +20,00%	+13,00%		
Toyota	-1,10%	✔ -1,10%	-0,99%	✔ -0,99%	-0,45%	✔ -0,45%	-0,85%		

* 365 napos bázison számított hozam

** a betéti kamat és az értékpapírok hozama számításáról és közzétételéről szóló 82/2010. (III. 25.) Korm. rendelet szerint számított egységesített értékpapír hozam mutató

Az Alapnak a részvénykosár teljesítményétől függő hozamát az Alap által kötött opciós ügylet biztosítja, amelynek hozamából az Alap a jegyzés lezárultát követően megállapításra kerülő részesedési arány szerint részesedik. Az Alap által kötött opció ára nagyban függ a jegyzési időszak alatti piaci folyamatoktól, így előre nem tudható, hogy az Alap vagyonának mekkora részét lehet majd az opció megvételére fordítani. Ezért egy úgynevezett részesedési arány kerül alkalmazásra, mely korrigálja az opció alapján kifizetésre kerülő hozamot. Például, a részvénykosár teljesítményétől függő 20,00%-os maximális teljesítményt a 110% vagy 90%-os részesedési arány 22,00%-os vagy 18,00%-os maximálisan kifizethető hozamra módosítja. A részesedési arány végleges szintje a jegyzés lezárultát követően legkésőbb 20 banki napon belül kerül közzétételre.

- Referenciaindex követése:** Az Alap referenciamutatóként alkalmazható indexet nem követ. Az Alap pénzügyi eszközök teljesítményen alapuló, a Kezelési Szabályzatának 31. pontjában meghatározott képlet (mint referenciamutató) szerint

számított kifizetést ígér, amely cél eléréséhez szükséges befektetési politikát a futamidő elején meghatároz és amelyet a futamidő alatt változatlan formában követ és hajt végre, ezért a Bizottság 583/2010/EU rendelete 7. cikk (1) bekezdésének d) pontja alapján passzívan kezelt befektetési alapnak minősül.

- **Az Alap főbb befektetési:** ① befektetési jegyek névértéke 95%-ának lejáratkori visszafizetést biztosító bankbetétek, állampapírok, vállalati, hitelintézeti és egyéb kötvények, jelzáloglevelek, valamint ② az Alap hozamát termelő részvényekre kötött opció ügylet.
- **Az Alap 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.
- **Az Alap hozamfizetése:** a fent leírtak szerint a részvényektől függő teljesítmény a lejáratkor euróban kerül kifizetésre. Az Alap befektetési politikája hozamvédelmet jelentő kifizetést nem biztosít. Az Alap befektetési politikájának teljes körű bemutatását az Alap Kezelési szabályzatának III. fejezete tartalmazza.
- **Az Alap javasolt minimum befektetési időtartama:** megegyezik az Alap futamidejével. A befektetési jegyek a futamidő alatt bármely forgalmazási napon érvényes befektetési jegy árfolyamon visszaválthatók. Ajánlás: az Alap adott esetben nem megfelelő olyan Befektetők számára, akik 3 éven belül ki akarják venni pénzüket az Alapból.

Kockázat / nyereség profil

- **Az Alap kockázat / nyereség profilja:**

alacsonyabb várható nyereség

magasabb várható nyereség

befektetési jegy árfolyam kiszámíthatóbb

<<< >>>

jelentősebb befektetési jegy árfolyam-ingadozás

kisebb kockázatvállalási hajlandóság

nagyobb kockázatvállalási hajlandóság



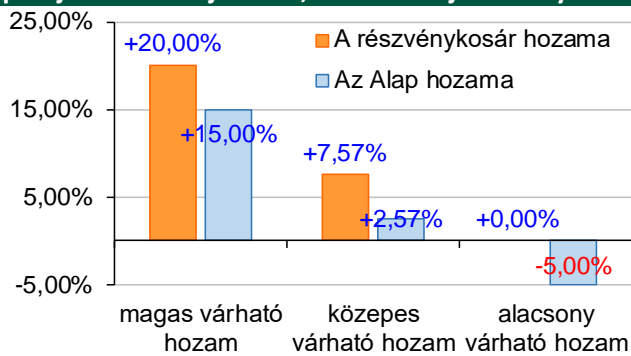
A Részalap nyereség-kockázat profilja a kockázatúró, 3. besorolásnak felel meg.

- Az Alap kockázat/nyereség profil szerinti 3. kategóriába történő besorolását az indokolja, hogy a Befektetési jegyek árfolyamát a piaci folyamatok kedvező, illetve kedvezőtlen irányba is befolyásolhatják, melyek függvényében a befektetési jegyek futamidő alatti visszaváltása illetve a 95%-os árfolyamvédelem szintnél magasabb árfolyamon történő megvásárlása akár árfolyamvesztéssel is járhat. **A lejáratkor az árfolyamkockázat csak korlátozottan, legfeljebb -5%-os mértékig állhat fenn, mert ebben az időpontban az Alap befektetési politikája részleges tőkemegőrzést biztosít a Befektetési jegyek névértékének 95%-ára. Amennyiben a futamidő végén hozamkifizetés nem történik, az Alapnak a lejárat időpontjában érvényes teljesítménye Befektetési jegyenként 0,0005 EUR, azaz -5,00%-os árfolyamvesztés lesz.**
- **Figyelman kívül hagyott kockázatok:** az Alap várható nyereség-kockázat profiljának értékelése eredményeként született kategória besorolás nem alkalmas az Alapra jellemző partner- és működési kockázatok kifejezésére.
 - Az Alap hozamát termelő opció elszámolásában partnerként közreműködő, valamint az Alap lekötött bankbetéteit befogadó pénzügyintézetként a CIB Bank Zrt. vesz részt. Így a befektetési jegyek névértékének 95%-ára nyújtott lejáratkori részleges tőkemegőrzés, valamint az opció által elért hozam kifizetése a CIB Bank Zrt. fizetőképességét feltételezi.
 - Működési kockázatot jelent, hogy az Alapnak 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:** az Alap várható nyereség-kockázat profiljának értékeléséhez használt múltbeli adatok nem szükségszerűen megbízható mutatói az Alap jövőbeli várható nyereség-kockázat profiljának. Az a későbbiekben nem marad garantáltan változatlan, idővel módosulhat. A legalacsonyabb (1.) kategória nem jelent kockázatmentes befektetést.

Díjak

- **Az Alap befektetési jegyeinek futamidő alatti vásárlása, illetve visszaváltása** után maximálisan levonható díj mértéke
 - ☑ befektetési jegy vásárlási díj: max. 2% A díjak a befektetési jegyek adásvételére adott megbízások teljesítésének árfolyamértéke után kerülnek felszámításra.
 - ☑ befektetési jegy visszaváltási díj: max. 3% A Befektető bizonyos esetekben maximálisan levonható díjknál kevesebbet fizethet. A díjak aktuális mértékéről a Forgalmazó nyújt tájékoztatást.
- **Az Alapból évente levont folyó költségek:** 0,60% (12/2021)
- **Az Alap által elért teljesítmény után levont sikerdíj:** 0%
- A folyó költségekre vonatkozó adat a 2021. január 1. és a 2021. december 31. közötti időszakra végzett számításokon, valamint a jövőre vonatkozó becsléseken alapul, ezért későbbiekben nem marad garantáltan változatlan, idővel módosulhat. Az Alap számára végzett befektetési szolgáltatások (pl. portfólióban végrehajtott ügyletek) költségei az Alapot terhelik, részét képezik az Alap jelen pontban feltüntetett folyó költségeinek, hozamra gyakorolt hatásuk nem jelentős. A Befektető által fizetett díjakat az Alapkezelő az Alap működtetésére használja fel, ezek a díjak csökkentik a befektetés értékének potenciális növekedését. Az Alapot terhelő díjakról és a befektetési jegyek forgalmazása során felszámított költségekről bővebb információt az Alap Kezelési szabályzatának VIII. fejezete tartalmaz.

Az Alap teljes futamideje alatti, várható teljesítményére vonatkozó jövőbeni forgatókönyvek:



- A részvénykosár, illetve az Alap várható hozama alacsony, amennyiben a hozamszámítási szabályok szerint a részvénykosár 0,00%-ot ér el a futamidő alatt. Ezen pesszimista feltételezés szerint a részvénykosár a legkedvezőtlenebb piaci környezetben nem képes pozitív teljesítményt elérni. Ebben az esetben az opció nem kerül lehívásra a 95%-os árfolyamvédelem lejáratkori biztosítása érdekében, így az Alap teljesítménye a -5,00%-os (éves hozam: -1,69%, EHM=-1,69%) mértékű lejáratkori árfolyamvesztéssel fog megegyezni.
- A bemutatott forgatókönyvek előfordulási valószínűsége nem feltétlenül egyenlő. A fenti példák az Alap kifizetésének illusztrálására szolgálnak, nem a várható események előrejelzését jelentik.
- Annak érdekében, hogy a jövőbeni piaci feltételek és ármegmozgások illusztrálására készült fenti hozambecslés megfelelően ésszerű és konzervatív feltételezéseken alapuljon, azt modelleztük, hogy az Alap rövidebb, 3 éves futamidő alatt elért hozama a részvények megfelelően hosszú múltbeli időszakban (1998 januártól) megfigyelt teljesítménye szerint alakul.
- Sem az Alap modellezett múltbeli teljesítménye, sem a várható hozam előrejelzésére készült becslések nem jelentenek garanciát a ténylegesen elért jövőbeni hozamra!
- A fenti hozambecslés az Alap folyó működési költségeinek levonása utáni nettó hozamokra készült.
- Az Alap hozamadatai euróban kerülnek megállapításra, felhívjuk figyelmét arra, hogy az EURHUF árfolyam ingadozása kedvezően és hátrányosan is befolyásolhatja az Alap által elért forintban számított eredményt.
- A részvénykosár akár a +20,00%-os és így az Alap a magasnak értékelhető +15,00%-os várható hozamot (éves hozam: +4,76%, EHM=+4,76%) is képes lehet elérni a teljes futamidő alatt, amennyiben azt feltételezzük, hogy a múltban elért legmagasabb hozamszintek a jövőben is megismétlődhetnek. A magasabb várható hozam elérését segíthetik a részvénykosárban található kozmetikai, autó-, és élelmiszeriparban világszinten vezető szerepet betöltő, világhírű vállalatok előzetes várakozások feletti, kiváló működési eredményei, dinamikus bővülő tevékenységük és az erős fogyasztói bizalom. Továbbá a fentiekben túl szükséges feltétel, hogy a részvények árfolyamát ne veszélyeztessék tőkepiaci turbulenciák vagy a globális gazdasági lassulástól való félelmek.
- A részvénykosár a +7,57%-os és így az Alap a közepesnek mondható +2,57%-os várható teljesítményt (éves hozam: +0,85%, EHM=+0,85%) érhet el a teljes futamideje alatt, ha az Alap jövőbeni teljesítménye a részvénykosár múltbeli átlaga szerint fog alakulni, tehát a részvények árfolyamai nem trendszerűen haladnak majd a futamidő alatt egy meghatározott irányba.

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 Felügyelet által üzemeltetett nyilvános közzétételi felületen a 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 az Alap 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 az Alap Magyarországon engedélyezett, és mint illetékes felügyeleti hatóság, a Magyar Nemzeti Bank szabályozza.
- Ezek a kiemelt befektetői információk 2022. február 28-án megfelelnek a valóságnak.