

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 Gyógyszergyártók 2 Származtatott Alapja

Befektetési jegyek ISIN kódja: HU0000723762.

Futamideje: 2020. január 20. - 2023. január 20.

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

Befektetési jegyeinek forgalmazója: CIB Bank Zrt.

Célkitűzések és befektetési politika

■ **Az Alap célja**, hogy olyan jelentős gyógyszergyárak, mint az *AstraZeneca*, a *Bayer*, a *Novartis*, a *Roche* és a *Sanofi* részvényeinek legfeljebb 20%-os hozamát elérhetővé tegye és a lejáratkor visszafizesse a befektetési jegyek névértékének legalább 95%-át, amit a befektetési politika kizárólag a futamidő végén biztosít. Az Alap a részvénykosár hozamát a részvények futamidő alatt 6 alkalommal megfigyelt árfolyama alapján állapítja meg. A hozam és a befektetési jegy névértékének 95%-a lejáratkor kerül kifizetésre, így a futamidő végén az árfolyamkockázat csak korlátozottan, legfeljebb -5%-os mértékig állhat fenn. A teljes futamidő alatt az **Alap maximális hozama 20%-5%=15% lehet (maximális éves hozam¹=4,76%, maximális EHM²=4,76%)** (100%-os részesedési arány mellett).

■ **A hozamszámítás szabályai**: a hozamot a következő képlet szerint kell megállapítani: a részvénykosár nyitó árfolyama a részvények 2020/01/20, 2020/01/27 és 2020/02/03 napokon megfigyelt tőzsdei záróárainak átlaga. A részvénykosár záró árfolyamát a 2020/07/24, 2021/01/22, 2021/07/23, 2022/01/21, 2022/07/15 és 2023/01/13 napokon megfigyelt tőzsdei záró árakból számítjuk úgy, hogy az 1. és a 2., a 3. és a 4. valamint az 5. és a 6. megfigyelt tőzsdei záróárfolyamok páronként átlagolásra kerülnek úgy, hogy ha az átlag értéke meghaladja a részvénykosár nyitóárfolyamának 120%-át, akkor átlagként a nyitóárfolyam 120%-át kell figyelembe venni. Ezen három átlag árfolyam átlaga lesz a záróárfolyam. A részvénykosárban az egyes részvények azonos súllyal szerepelnek.

Az Alap befektetési politikájának, a hozamszámítás szabályainak teljes körű bemutatását az Alap Kezelési szabályzatának III. fejezete tartalmazza.

■ **Az Alap teljesítményére vonatkozó jövőbeni forgatókönyvek (100%-os részesedési arány mellett):**

A hozam alakulása átlagos piaci környezetben:

Részvény- kosárban szereplő részvények	Egyes részvényeknek a futamidő alatti félévek végéig ténylegesen elért, illetve évente rögzített hozama												Évente rögzített hozamok átlaga	Részvény- kosár kifizetés- re kerülő hozama	az Alap által elért hozam
	1. év			2. év			3. év			Részvény- kosár kifizetés- re kerülő hozama					
	tényleges		átlag	tényleges		átlag	tényleges		átlag						
	1. félév	2. félév		3. félév	4. félév		5. félév	6. félév							
AstraZeneca	+10,00%	+12,00%	+11,00%	+11,00%	+5,00%	-3,30%	+0,85%	+0,85%	+26,00%	+15,00%	+20,50%	+20,00%	+10,62%	+6,20%	+1,20%
Bayer	+12,00%	+2,00%	+7,00%	+7,00%	+9,00%	+8,00%	+8,50%	+8,50%	+20,00%	+13,00%	+16,50%	+16,50%	+10,67%		
Novartis	+21,00%	+23,00%	+22,00%	+20,00%	-0,50%	+11,00%	+5,25%	+5,25%	+18,65%	+10,00%	+14,33%	+14,33%	+13,19%		
Roche	-7,55%	+9,00%	+0,73%	+0,73%	-1,00%	+7,00%	+3,00%	+3,00%	+10,55%	+11,00%	+10,78%	+10,78%	+4,83%		
Sanofi	-21,00%	-22,00%	-21,50%	-21,50%	+9,00%	-1,00%	+4,00%	+4,00%	-3,00%	-11,90%	-7,45%	-7,45%	-8,32%		

A hozam alakulása kedvező piaci környezetben: A fenti hozamkifizetést bemutató számpéldában szerepelhetnek olyan részvényárfolyamok is, amelyek mellett a részvénykosár a +19,89%-os és így az Alap a magasnak értékelhető +14,89%-os hozamot (éves hozam, EHM: +4,73%) is képes lehet elérni a teljes futamidő alatt, amennyiben azt feltételezzük, hogy a múltban látott legmagasabb hozamok a jövőben is megismétlődhetnek.

A hozam alakulása kedvezőtlen piaci környezetben: A fenti hozamkifizetést bemutató számpéldában szerepelhetnek olyan részvényárfolyamok is, amelyek mellett a részvénykosár nem képes pozitív hozamot elérni, így az Alap hozama a -5,00%-os (éves hozam, EHM: -1,69%) mértékű lejáratkori árfolyamvesztéssel fog megegyezni.

Az Alap teljesítményére vonatkozó jövőbeni forgatókönyvek feltételei

- ☑ 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 hozambecslések megfelelően ésszerű és konzervatív feltételezéseket tükrözzenek, a bemutatott forgatókönyvek a részvénykosár egy megfelelően hosszú, 1998 januártól megfigyelt időszak múltban elért teljesítményei közül a legkedvezőbb, az átlagnak megfelelő, továbbá a legkedvezőtlenebb eseteket mutatja be.
- ☑ Sem az Alap modellezett múltbeli teljesítménye, sem a várható hozam előrejelzésére készült becslések nem jelentenek garanciát a ténylegesen elért jövőbeni hozamra!
- ☑ A fenti hozambecslések az Alap folyó működési költségeinek levonása utáni nettó hozamokra készültek.

- ☑ 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.
- **Részesedési arány:** Az Alap hozamát a részesedési arány korrigálja, mert a jegyzési időszak alatti piaci folyamatok jelentősen befolyásolhatják az Alap hozamát biztosító eszközök árát. A részesedési arány megállapítására a jegyzési időszak után kerül sor. A részesedési arány minimuma 50%, maximuma 150%. Például, a 110% vagy 90%-os részesedési arány a részvénykosár 20%-os maximális hozamát 22%-os vagy 18%-os maximálisan kifizethető hozamra módosítja.
- **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 a lejáratkori 95%-os árfolyamvédelmet biztosító bankbetétek, állampapírok, vállalati, hitelintézeti és egyéb kötvények, jelzáloglevelek, valamint ② az Alap hozamát termelő részvényekre kötött opciós ügyletek.
- **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 javasolt minimum befektetési időtartama:** megegyezik az Alap futamidejével. A befektetési jegyek a futamidő alatt bármely forgalmazási napon, az adott forgalmazási napra 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.
- **Az Alap hozamfizetése:** a fent leírtak szerint a részvényektől függő teljesítmény a lejáratkor euróban kerül kifizetésre. Az Alap befektetési politikája hozamvédelmet jelentő kifizetést, illetve teljes tőkevédelmet nem ígér.
- **Az Alap tőkeáttétele:** Az Alapnak lehetősége van hitelfelvételre, valamint hozamszerzés céljából opciós ügyleteket köt, melyek az Alap nettó eszközértékét meghaladó összegűek lehetnek, azonban várhatóan a 120%-os szintet nem haladják meg.

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. Az Alapon keresztül történő befektetés alacsonyabb kockázat / nyereség profilt eredményez, mint az Alap hozamát termelő mögöttes részvénykosárba való közvetlen befektetés.
- **Figyelman kívül hagyott kockázatok:** az Alap várható kockázat / nyereség profiljának értékelése eredményeként született kategória besorolás nem alkalmas az Alapra jellemző partner- és működési kockázatok kifejezésére.
 - ☑ Az Alap hozamát termelő opció elszámolásában befektetési szolgáltatóként, valamint az Alap lekötött bankbetéteinek befogadásában az Alapkezelő által a 231/2013/EU Rendelet 27-28. cikkei szerint meghatározott végrehajtási helyszíneket jelentő, prudenciális szabályozás és folyamatos felügyelet alatt álló pénzügyintézetek vesznek részt, amelyek fizetőképessége feltétele a befektetési jegyek névértéke 95%-ának, valamint az opció által elért hozam lejáratkori kifizetésének. Az Alapkezelőnek a 231/2013/EU Rendelet 27-28. cikkei szerint meghatározott végrehajtási helyszíneit az Alapkezelő Üzletszabályzatának 5. sz. melléklete tartalmazza, amely megtekinthető a <https://eurizon.hu/dokumentumok> oldalon. A CIB Bank Zrt. szerepel az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok végrehajtási helyszínei között.
 - ☑ 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 kockázat / nyereség profiljának értékeléséhez használt múltbeli adatok nem szükségszerűen megbízható mutatói az Alap jövőbeli várható kockázat / nyereség 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. A Befektető bizonyos esetekben maximálisan levonható díjknál kevesebbet fizethet. A díjak aktuális mértékéről a Forgalmazó nyújt tájékoztatást.
 - ☑ befektetési jegy visszaváltási díj: max. 3%
- **Az Alapból évente levont folyó költségek:** 1,14% (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.

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.

1 365 napos bázison számított hozam.

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