

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 Fundamentum Részvény Részalap, a CIB Esernyőalap részalapja. ISIN kódja: HU0000719588. Alapkezelője: Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (2021. április 8-ig hatályos cégnév: CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.), az Intesa Sanpaolo csoport tagja. Futamideje: 2017. december 22-től határozatlan ideig tart. Befektetési jegyeinek forgalmazója: CIB Bank Zrt.

Célkitűzések és befektetési politika

- **A Részalap célja**, hogy a vezető szerepet betöltő, elsősorban közép-kelet-európai tőzsdei vállalatok részvényeibe fektessen, ezen belül is magyar, cseh, lengyel, román, valamint osztrák, szlovén és horvát értékpapírokat vásároljon. A közép-kelet-európai térség mellett a Részalap más feltörekvő régiókban (pl.: dél-kelet-európai régió, balkáni országok), vagy akár a fejlett részvénytársadalmakon is befektethet. Az Európai Unió fejlettebb országaihoz való felzárkózási folyamat, a javuló makrogazdasági helyzet és növekedési kilátások előnyös hatásai hosszabb távon a régió vállalatainak kedvezőbb teljesítményében is megmutatkozhatnak. A Részalap befektetéseinek országok közötti megosztása az egyes országok gazdasági és politikai kockázatainak enyhítésére szolgál, elősegítve a kiegyensúlyozottabb teljesítményt. Ennek megfelelően, a Részalap által követett referenciahozamot 15%-ban a BUX index (magyar), 35%-ban a WIG20 index (lengyel), 20%-ban a PX index (cseh), 20%-ban a BET index (román) és 10%-ban a ZMAX index alkotja. A Részalap értékorientált, hosszú távú befektetési stratégiáját, az egyes részvények, gazdasági ágazatok, országok, devizák megfelelő súlyarányait az Alapkezelő mindenkori tőkepiaci körülményekkel kapcsolatos várakozásai, valamint az Alapkezelő szerint fundamentálisan megalapozott befektetési, részvényvásárlási lehetőségek határozzák meg. A részvénykiválasztás során a fundamentumok elsődleges érték-meghatározó szerepet töltenek be. Az egyes befektetések értékének meghatározása az adott vállalat nyereség növekedésének, cégértékének, árbevételének, üzleti stratégiájának, versenyhelyzetének, pénzügyi, likviditási hátterének, a vállalatirányításban résztvevő döntéshozók személyének értékelése alapján történik. A Részalap nem a referencia indexek összetétele szerinti súlyokarányokat követi passzívan, hanem alulról felfelé építkezve ("bottom-up" módszer), értékalapú ("value") megközelítést alkalmaz, amely az Alapkezelő által fundamentálisan alulértékeltnek tartott, viszont értéknövekedési lehetőséget nyújtó részvények megkeresését, vételét és tartását jelenti a valós érték ("fair price" vagy "intrinsic value") eléréséig, amely szint felett a pozíciók zárásra kerülhetnek. A meghatározott célárak elérése mellett a részvények eladási szempontjai között figyelembe vételre kerülnek a részvénytartás alternatív költségei ("opportunity cost"), az adott vállalatot, iparágat, országot érintő változások, illetve, hogy kínálkoznak-e kedvezőbb befektetési lehetőségek. A Részalap befektetési folyamatának egyúttal fontos alappilléret jelentik az Alapkezelő által alkalmazott kockázatkezelési eszközök és technikák is, melyek célja, hogy a Részalap befektetéseivel kapcsolódó várható kockázatokat lehetőség szerint, minél hatékonyabban tudja azonosítani, mérni, figyelemmel kísérni és ellenőrizni. A technikai fejlődés, a globális verseny, a bonyolult, hirtelen és jelentős mértékben változó piaci környezet, valamint a piaci eszközök egyre komplexebb jellege, a fejlődő szabályozói keretrendszer ugyanis olyan környezetet teremt, új követelményeket és kihívásokat támaszt, amely az értékteremtés és a kockázatkezelés együttes megvalósítását a kockázatok hatékony és aktív kezelését teszi szükségessé. A befektetési jegyek forintért vásárolhatók meg, ám mivel a Részalap vagyont nem forintban kibocsátott külföldi részvényekbe is befektetheti, így a Részalap hozamát a devizaárfolyamok változásából keletkező nyereség, illetve veszteség is befolyásolhatja. A devizaárfolyam-mozgások hatásának semlegesítésére a mindenkori aktuális piaci várakozások szerint az Alapkezelőnek lehetősége van. A Befektetési jegyek árfolyam-ingadozása a részvények árfolyammozgását követve akár jelentős is lehet, így a részvények árfolyam-változásának kedvezőtlen iránya esetén a Befektetési jegyek visszaváltása jelentékeny árfolyamvesztéssel járhat. A fenittek alapján a Részalapba történő befektetéshez kockázat-elfogadó kockázatviselési hajlandóság ajánlott. A legalább 5 éves javasolt befektetési időtáv alatt akár számottevő várható hozam elérése is lehetőség nyílhat.
- **Referenciaindex követése:** A Részalap referenciamutatóként a fent említett indexkosarat alkalmazza a teljesítményének mérésére, illetve az Alapkezelőt megillető sikerdíj kiszámítására. Az Alapkezelő döntése alapján a Részalap portfóliójában lévő eszközök köre akár jelentősen is eltérhet a referenciamutatóban szereplő eszközöktől a minél magasabb hozam elérése érdekében, ezért a Részalap a Bizottság 583/2010/EU rendelete 7. cikk (1) bekezdése d) pontja értelmében aktívan kezelt befektetési alapnak minősül.
- **A Részalap főbb befektetési:** ① közép-kelet-európai régió tőzsdéin jegyzett, vezető szerepet betöltő vállalatok részvényei, ② állampapírok, vállalati és banki kötvények, jelzáloglevelek, valamint a likviditás biztosításához szükséges eszközök.
- **A Részalap javasolt minimum befektetési időtartama:** a Részalap elsősorban azon Befektetőknél ajánlható, akik szabad pénzeszközöiket legalább 5 éves időtartamra kívánják elhelyezni, így a Részalap adott esetben nem megfelelő olyan Befektető számára, akik ennél rövidebb időn belül ki akarják venni pénzüket a Részalaptól.
- **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 Részalaphoz 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

befektetési jegy árfolyam kiszámíthatóbb
kisebb kockázatvállalási hajlandóság

<<< >>>

magasabb várható nyereség

jelentősebb befektetési jegy árfolyam-ingadozás
nagyobb kockázatvállalási hajlandóság

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

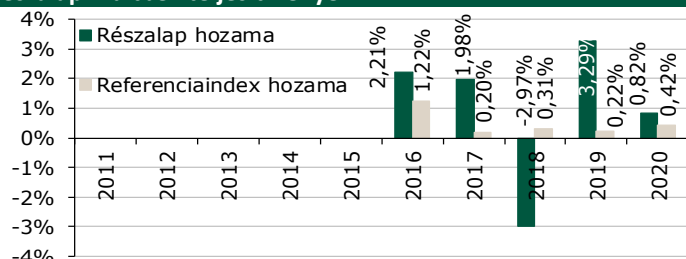
A Részalap nyereség-kockázat profilja a kockázatkedvelő, 6. besorolásnak felel meg.

- A Részalap kockázat/nyereség profil szerinti 6. kategória besorolását az indokolja, hogy a befektetési jegyek árfolyama a mindenkori piaci folyamatok függvényében jelentős mértékű ingadozást mutathat, így a befektetési jegyek vásárlásához az ajánlott kockázatviselési hajlandóság kockázatkedvelést feltételez. **Tőke- és hozamvédelem:** A Részalap saját tőke megóvására, és minimum hozam fizetésére nem tesz ígéretet.
- Figyelmet 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.
 - A Részalap befektetési politikája elsősorban a közép-kelet-európai régióban jelenlévő iparágak, gazdasági szektorok elérésére koncentrálja részvénybefektetéseit, amely adott esetben hátrányosan befolyásolhatja a Részalap teljesítményét, megnövelheti a befektetési jegyek árfolyamának változékonyságát, a Részalap érzékenyebben reagálhat azokra a piaci, gazdasági, politikai eseményekre, amelyek érintik a Részalap befektetési stratégiája által reprezentált iparágakat, gazdasági szektorokat, eszközosztályokat vagy országokat.
 - Működési kockázatot jelent, hogy a Részalpnak 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: max. 2,00%
 - befektetési jegy visszaváltási díj: 0,00%
- A Részalpból évente levont folyó költségek:** 1,95% (12/2020)
- A Részalap által elért teljesítmény után levont sikerdíj:** A Részalap és a referenciaindex-összetétel adott naptári évi teljesítménye közötti pozitív hozamkülönbözöt 20,00%-a, 0,00% (12/2020)
- A folyó költségekre vonatkozó adat a 2020. január 1. és a 2020. december 31. közötti időszakra végzett számításokon, valamint a jövőre vonatkozó becsléseken alapul, ezért a 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 múltbeli teljesítménye



- Az 1 évnél hosszabb időszakok hozamai évesítve kerülnek meghatározásra (kamatos kamatszámítással, tört kitevővel, 365 napos bázison).
- 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.
- 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.cib.hu, a www.cibalap.hu oldalakon 2021. április 18-ig, mely időpontot követően 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.
- A Részalap a CIB Esernyőalap részalapja, amelyen belül az egyes részalpok 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 információk dokumentum készül, a Tájékoztató és Kezelési szabályzat, éves-, féléves jelentések, és havi portfóliójelentések összevontan, egységes szerkezetben tekinthető meg.
- Ez a Részalap Magyarországon engedélyezett, és mint illetékes felügyeleti hatóság, a Magyar Nemzeti Bank szabályozza.
- Ezek a kiemelt befektetői információk 2021. április 12-én megfelelnek a valóságnak.