

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 Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja

Befektetési jegyek ISIN kódja: HU0000726013

Futamideje: 2021. február 8. - 2024. február 9.

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

- A Részalap célja,** hogy a gyógyszeriparban világszinten vezető szerepet betöltő, közismert vállalatok a *GlaxoSmithKline*, a *Merck* és a *Roche* részvényeiből egyenlő arányban összeállított kosár futamidő alatt félévente megfigyelt teljesítményének átlagát a lejáratkor legfeljebb +36,00%-ig kifizesse. A hozam és a befektetési jegy névértékének 94%-a lejáratkor kerül kifizetésre, így a futamidő végén az árfolyamkockázat csak korlátozottan, legfeljebb -6%-os mértékig állhat fenn. Ebből következik, hogy lejáratkor a Befektetési jegyek árfolyama a névértékükhöz viszonyítva mindenképp -6,00%-os árfolyamvesztést fog tartalmazni, amelyen felül a teljes futamidő alatt a Részalap **maximálisan 36%-6%=30% hozamot érhet el (maximális éves hozam¹, maximális EHM² = 9,13%)** (100%-os részesedési arány mellett). **A legkedvezőtlenebb esetben, azaz amennyiben a részvénykosár teljesítménye miatt a futamidő végén hozamkifizetés nem történik, a Részalaphoz a lejárat időpontjában érvényes teljesítménye -6,00% lesz.** A Részalap a lejáratkor a 9.400 HUF Befektetési jegy árfolyamra szóló visszafizetési ígéretet tud vállalni. Ettől magasabb visszafizetési ígéretre a betétek és egyéb pénzügyi eszközök kamatai a Részalap futamidejének kezdetekor várható alacsony kamatkörnyezet miatt már nem nyújtanának fedezetet azt követően, hogy a Részalaphoz biztosítani kell a befektetési politikájának megfelelően megvásárolt Opciós pénzügyi eszköz ellenértékét, valamint a működéssel kapcsolatos költségeket is.
- A hozamszámítás szabályai:** az egyes részvények kezdő átlagárfolyamát a 2021/02/08, 2021/02/15 és 2021/02/22 napokon megfigyelt tőzsdei záróárfolyamok átlaga jelenti. A részvények záró átlagárfolyamát pedig a 2021/08/06, 2022/02/04, 2022/08/05, 2023/02/03, 2023/08/04 és 2024/02/02 napokon megfigyelt tőzsdei záróárfolyamok átlaga adja. A részvények kezdő és záró átlagárfolyamából számított hozam legfeljebb +36%-ig kerül kifizetésre lejáratkor. A Részalap befektetési politikájának, a hozamszámítás szabályainak teljes körű bemutatását a Részalap Kezelési szabályzatának III. fejezete tartalmazza.

A Részalap teljesítményére vonatkozó jövőbeni forgatókönyvek (100%-os részesedési arány mellett):

Részvények	Az egyes részvényeknek futamidő első 3 hetében hetente megfigyelt árfolyamaihoz viszonyítva az egyes félévek végéig ténylegesen elért hozama						Félévente rögzített hozamok átlaga	Részvénykosár hozama		Lejáratkori veszteség	az Részalap által elért hozam
	1. félév	2. félév	3. félév	4. félév	5. félév	6. félév		ténylegesen elért	rögzített		
A hozam alakulása a legkedvezőtlenebb piaci környezetben											
GSK	-7,00%	+0,00%	-1,00%	+7,00%	+5,00%	+6,00%	+1,67%	-0,50%	+0,00%	-6,00%	-6,00% (éves hozam, EHM = -2,04%)
Merck	-3,00%	+1,00%	+2,00%	-3,00%	-4,00%	-5,00%	-2,00%				
Roche	-2,00%	-4,00%	-2,00%	-2,50%	+0,50%	+3,00%	-1,17%				
A hozam alakulása közepes piaci környezetben											
GSK	-1,95%	+13,00%	+15,00%	+17,00%	+21,00%	+37,00%	+16,84%	+17,64%	+17,64%	-6,00%	+11,64% (éves hozam, EHM = +3,74%)
Merck	-2,50%	+11,25%	+18,00%	+19,00%	+20,00%	+24,00%	+14,96%				
Roche	+22,00%	-3,30%	-2,00%	+33,00%	+38,00%	+39,00%	+21,12%				
A hozam alakulása a legkedvezőbb piaci környezetben											
GSK	+31,00%	+22,00%	+28,00%	+35,00%	+29,00%	+39,00%	+30,67%	+36,25%	+36,00%	-6,00%	+30,00% (éves hozam, EHM = +9,13%)
Merck	+25,50%	+41,00%	+37,00%	+33,00%	+35,00%	+44,00%	+35,92%				
Roche	+26,00%	+44,00%	+45,00%	+39,00%	+51,00%	+48,00%	+42,17%				

A Részalap teljesítményére vonatkozó jövőbeni forgatókönyvek feltételei

- A bemutatott forgatókönyvek előfordulási valószínűsége nem feltétlenül egyenlő. A fenti példák a Részalap kifizetésének illusztrálására szolgálnak, nem a várható események előrejelzését jelentik.
- Annak érdekében, hogy a jövőbeni piaci feltételek és ármozgások illusztrálására készült fenti hozambecslések megfelelően ésszerű és konzervatív feltételezéseket tükrözzenek, a bemutatott forgatókönyvek a részvénykosár múltban elért teljesítményei közül a legkedvezőbb, az átlagos, továbbá a legkedvezőtlenebb eseteket mutatja be.
- Sem a Részalap modellezett múltbeli teljesítménye, sem a várható hozam előrejelzésére készült becslések nem jelentenek garanciát a ténylegesen elért jövőbeni hozamra!
- A fenti hozambecslések a Részalap folyó működési költségeinek levonása utáni nettó hozamokra készültek.
- A Részalap hozamadatainak becslése magyar forintban került megállapításra.

- **Részesedési arány:** A Részalap hozamát a részesedési arány korrigálja, mert a jegyzési időszak alatti piaci folyamatok jelentősen befolyásolhatják a Részalap hozamlehetőségét 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 36%-os maximális hozamát $36,00\% \times 1,1 - 6,00\% = 33,60\%$ -os vagy $36,00\% \times 0,9 - 6,00\% = 26,40\%$ -os maximálisan kifizethető hozamra módosítja.
- **Referenciaindex követése:** A Részalap referenciamutatóként alkalmazható indexet nem követ. A Részalap Opciós pénzügyi eszköz teljesítményen alapuló, a Kezelési Szabályzatának 31. pontjában meghatározott képlet 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.
- **A Részalap főbb befektetési:** ① a lejáratkori 9.400 HUF Befektetési jegy árfolyamot biztosító bankbetétek, állampapírok, vállalati, hitelintézeti és egyéb kötvények, jelzáloglevelek, valamint ② a Részalap hozamlehetőségét nyújtó részvényekre kötött opciós ügyletek.
- **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 javasolt minimum befektetési időtartama:** megegyezik a Részalap futamidejével. A befektetési jegyek a futamidő alatt bármely forgalmazási napon, az adott forgalmazási napra érvényes befektetési jegy árfolyamon visszaválthatók. Ajánlás: a Részalap adott esetben nem megfelelő olyan Befektetők számára, akik 3 éven belül ki akarják venni pénzüket a Részalapról.
- **A Részalap hozamfizetése:** a fent leírtak szerint a részvénykosártól függő teljesítmény a befektetési jegyenkénti 10.000 HUF névértékre vetítve a lejáratkor magyar forintban kerül kifizetésre. A Részalap befektetési politikája hozamvédelmet jelentő kifizetést, illetve teljes tőkevédelmet nem ígér.
- **A Részalap tőkeáttétele:** A Részalapról van lehetőség van hitelfelvételre, valamint hozamszerzés céljából köt opciós ügyleteket, melyek a Részalap nettó eszközértékét meghaladó összegűek lehetnek, azonban várhatóan a 120%-os szintet nem haladják meg.

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 kockázatúró, 3. besorolásnak felel meg.

- A Részalap 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 9.400 HUF feletti árfolyamon történő megvásárlása akár árfolyamvesztéssel is járhat. A Részalapról található opciós pénzügyi eszköznek köszönhetően a Részalapról keresztül történő befektetés alacsonyabb kockázat / nyereség profilt eredményez, mint a Részalap hozamát termelő mögöttes részvénykosárba való közvetlen befektetés.
- **Figyelman kívül hagyott kockázatok:** a Részalap várható kockázat / nyereség profiljának értékelése eredményeként született kategória besorolás nem alkalmas a Részalapról jellemző partner- és működési kockázatok kifejezésére.
 - A Részalap hozamlehetőségét nyújtó opció elszámolásában befektetési szolgáltatóként, valamint a Részalap lekötött bankbetéteinek befogadásában az Alapkezelő által a 231/2013/EU Rendelet 27-28. cikkei szerint meghatározott végrehajtási helyszínt jelentő, prudenciális szabályozás és folyamatos felügyelet alatt álló hitelintézetként a CIB Bank Zrt. vesz részt, amelynek fizetőképessége feltétele a befektetési jegyek névértéke 94%-ának, valamint az opció által elért hozamnak a lejáratkori kifizetésének. Az Alapkezelő végrehajtási helyszíneit az Alapkezelő Üzletszabályzatának 5. sz. melléklete tartalmazza, amely megtekinthető a <https://eurizon.hu/dokumentumok> oldalon. A Részalap végrehajtási helyszíneit között szerepel a CIB Bank Zrt., ahol a Részalap eszközeinek 20%-ot meghaladó részét pénzügyi eszközökbe,

lekötött bankbetétekbe, származtatott termékekbe fektetheti. A Részalap befektetett tőkéjének visszafizetését harmadik személy nem garantálja.

- 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 kockázat / nyereség profiljának értékeléséhez használt múltbeli adatok nem szükségszerűen megbízható mutatói a Részalap jövőbeli várható kockázat / nyereség profiljának. Az 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% 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.
- **A Részalapról évente levont folyó költségek:** 1,25% (12/2021)
- **A Részalap által elért teljesítmény után levont sikerdíj:** 0%
- A folyó költségekre vonatkozó adat a 2021. február 8. és a 2021. 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. A Részalapot terhelő díjakról és a befektetési jegyek forgalmazása során felszámított költségekről bővebb információt a Részalap 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.
- A CIB Befektetési Alapkezelő 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.
- 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.