

**Cél**

Ez a dokumentum tájékoztatja Önt az erre a befektetési termékre vonatkozó kiemelt információkról. Ez a dokumentum nem marketinganyag. Az információközlést jogszabály írja elő azzal a céllal, hogy az Ön segítségére legyen e termék jellegének, kockázatainak, költségeinek és az azzal elérhető lehetséges nyereségnek és veszteségnek a megértésében, valamint a termék más termékkel való összehasonlításában.

**Termék**

|                                                                                                                           |                                                                                                                        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| A termék neve:                                                                                                            | Eurizon Telekommunikáció Tőkevédett Származtatott Részalap, az Eurizon Származtatott Esernyőalap részalapja (Részalap) |
| ISIN:                                                                                                                     | HU0000732243                                                                                                           |
| A Kiemelt információkat tartalmazó dokumentum előállítója:                                                                | Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (Alapkezelő), amely az Intesa Sanpaolo bankcsoport tagja                         |
| Weboldal:                                                                                                                 | <a href="http://www.eurizoncapital.com/hu">www.eurizoncapital.com/hu</a>                                               |
| Telefonszám:                                                                                                              | +36-1-4-242-242                                                                                                        |
| E kiemelt információkat tartalmazó dokumentum tekintetében az Alapkezelő felügyeletét ellátó illetékes felügyeleti szerv: | Magyar Nemzeti Bank                                                                                                    |
| A Részalap nyilvántartásba vételéről rendelkező Felügyeleti határozat:                                                    | H-KE-III-518/2023                                                                                                      |
| A jelen dokumentum előállításának napja:                                                                                  | 2025/12/18                                                                                                             |

Felhívjuk figyelmét, hogy **Ön olyan terméket készül megvenni, amely összetett és megértése nehéz lehet.**

**Milyen termékről van szó?**

- **Típus:** nyilvános, nyíltvégű, az ABAK irányelv alapján harmonizált, alternatív befektetési alap.
- **Futamidő:** a futamidő hossza 2023/09/04-2026/10/09 közötti időszakban: 3 év és 1 hónap, a futamidő vége: 2026/10/09. Az Alapkezelő jogosult a Részalapot egyoldalúan megszüntetni abban a kivételes esetben, ha a Részalap befektetési politikájának megvalósításához szükséges betét lekötése, illetve opció megvásárlása nem lehetséges. A Részalap a lejáratkor automatikusan megszűnik.
- **Célok:**  
**2023/09/04-2023/09/29 közötti tőkefelhalmozási időszakban**  
 A Részalap a 2023/09/30-2026/10/09 közötti befektetési időszak befektetési céljainak megvalósítása érdekében saját tőkét halmoz fel, valamint a tőke-, illetve hozamvédelem biztosításához szükséges bankbetéteket köthet le a Befektetési jegyek kiszámítható árfolyam-alakulása és a kockázatok maximális kerülése mellett.  
**2023/09/30-2026/10/09 közötti befektetési időszakban**  
 A Részalap egy képlet szerint meghatározott kifizetést ígér, amely cél eléréséhez szükséges befektetési politikát a futamidő elején rögzíti és a futamidő alatt változatlan formában hajt végre. A Részalap minimum hozam feletti hozama a STOXX Europe 600 Telecommunications Price EUR Index (BBG: SXKP IND, ISIN: EU0009658947) (a továbbiakban: részvényindex) hozamától függ. A Részalap célja, hogy a részvényindex a befektetési időszak indulásakor 3 alkalommal megfigyelt értékeiből számított átlaga és befektetési időszak alatt havonta megfigyelt értékéből számított átlaga közötti pozitív teljesítményt kifizesse legfeljebb 22%-ig a lejáratkor. A részvényindex teljesítményétől függetlenül a Részalap befektetési politikája a Befektetési jegyek tőkefelhalmozási időszakban érvényes legmagasabb árfolyama után számított minimum 13%-os hozam lejáratkor történő kifizetését is biztosítja (minimális éves hozam, EHM =4,05%). Ennek köszönhetően a Részalap maximálisan elérhető hozama 13%+22%=35% lehet (maximális éves hozam, maximális EHM =10,17%) (110%-os részesedési arány esetén a teljes futamidőre és a 2022/09/29-én érvényes Befektetési jegy árfolyamra számítva). A Részalaphoz a részvényindex teljesítményétől függő hozamából a Részalap kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontja szerint rögzített részesedési arány szerint történik a kifizetés, ennek mértéke 110%-ban került meghatározásra: <https://eurizon.hu/shared/documents/eurizon-telekommunikacio-reszalap-pfcp-kozzetel-20231003.pdf>. A Részalap a lejáratkor a hozamvédelem mellett teljes tőkevédelemre is ígéretet tesz, azaz a Befektetési jegyek a lejáratkor mindenképp elérik a tőkefelhalmozási időszakban érvényes legmagasabb árfolyam 100%-át, amely nem lehet alacsonyabb a Befektetési jegyek névértékénél.
- **A hozamszámítás szabályai:** a részvényindex kezdő átlagértékét a 2023/10/02, 2023/10/09 és 2023/10/16 napokon megfigyelt tőzsdei záróárfolyamok átlaga jelenti. A részvényindex záró átlagértéke pedig a befektetési időszak alatt havonta egy-egy alkalommal megfigyelt tőzsdei záróértékek átlaga. A részvényindex kezdő, illetve záró átlagértékéből számított hozam legfeljebb +22%-ig kerül kifizetésre lejáratkor.
- **Részesedési arány:** a Részalap hozamát a részesedési arány korrigálja, mert a Részalap hozamlehetőségét biztosító Opció pénzügyi eszköz árát a piaci folyamatok jelentősen befolyásolhatják. A részesedési arány megállapítására az Opció pénzügyi eszköz megvásárlását követően kerül sor.
- **Referenciaindex követése:** A Részalap referenciamutatóként alkalmazható indexet nem követ. A Részalap Opció 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 passzíván kezelt befektetési alaphoz minősül.
- **A Részalap Befektetési jegyeinek visszaváltása:** az Ön számára minden forgalmazási napon lehetőség van a Befektetési jegyek visszaváltására.
- **A Részalap javasolt minimum befektetési időtartama:** megegyezik a Részalap teljes 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 Befektető számára, akik 3 év és 1 hónapos futamidőn belül akarják kivenni pénzüket a Részalaphoz.
- **A Részalap földrajzi, iparági, eszközosztályokkal szembeni kitétsége:** a Részalap földrajzi specializációja: európai vagy globális gazdasági tevékenységet folytató és jellemzően európai vállalatirányítási központokkal rendelkező vállalatok. A Részalap telekommunikációs iparág szerinti specializációt alkalmaz. A Részalap eszközosztályokkal szembeni kitétsége: ① bankbetétek, állampapírok, vállalati, hitelintézeti és egyéb kötvények, jelzáloglevelek, ② a Részalap védett hozam feletti hozamlehetőségét nyújtó részvényindex értékére kötött opció ügyletek.
- **A Részalap hozamfizetése:** a Részalap a futamidő alatt keletkezett jövedelmeit újra befekteti, a futamidő végén a védett tőkét és a futamidő alatt keletkezett jövedelmet kifizeti.
- **A Részalap tőkeáttétele:** a Részalap a befektetési cél eléréséhez fedezeti ügyletet, arbitrázst vagy tőkeáttételt nem alkalmaz.
- **Megcélzott lakossági befektető:** természetes vagy jogi személyek, akik legalább az összetett eszközök megértéséhez szükséges pénzügyi

tudással és tapasztalattal, valamint a részvénytőke befektetésekkel versenyképes hozamvárakozással rendelkeznek. Céljuk a befektetett tőke értékének megőrzése és növelése, amellyel összhangban a kockázatvállalási hajlandóságuk lehetővé teszi a kockázatok tűrését. Elfogadják, hogy a Részalap a teljes befektetési időszak alatt történő tartásra került kialakításra, ami megfelel az általuk vállalható befektetési időtávnak.

|                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ■ Letétkezelő:                                                                                                                                                                                                                                         | CIB Bank Zrt.                                                                                                                                                                       |
| ■ Forgalmazó:                                                                                                                                                                                                                                          | CIB Bank Zrt.                                                                                                                                                                       |
| ■ A Termékre vonatkozó további információk elérési helyei: <ul style="list-style-type: none"><li>○ elektronikusan, díjmentesen, magyar nyelven:</li></ul>                                                                                              | <a href="https://eurizon.hu/alap/eurizon-telekommunikacio-tokevedett-szarmaztatott-reszalap">https://eurizon.hu/alap/eurizon-telekommunikacio-tokevedett-szarmaztatott-reszalap</a> |
| ■ papír alapon, díjmentesen, magyar nyelven:                                                                                                                                                                                                           | a forgalmazási helyeken                                                                                                                                                             |
| ■ A Termék tájékoztatója, kezelési szabályzata és legutóbbi éves jelentése magyar nyelven, díjmentesen elérhető:                                                                                                                                       | <a href="https://eurizon.hu/alap/eurizon-telekommunikacio-tokevedett-szarmaztatott-reszalap">https://eurizon.hu/alap/eurizon-telekommunikacio-tokevedett-szarmaztatott-reszalap</a> |
| ■ Egyéb gyakorlati információk (pl. a Termék árfolyama) elérhető magyar nyelven, díjmentesen:                                                                                                                                                          | <a href="https://eurizon.hu/alap/eurizon-telekommunikacio-tokevedett-szarmaztatott-reszalap">https://eurizon.hu/alap/eurizon-telekommunikacio-tokevedett-szarmaztatott-reszalap</a> |
| ■ A jelen dokumentum kizárólag a Részalapra vonatkozik, az Eurizon Származtatott Esernyőalap részalapjai egymástól jogilag elkülönülnek, egymás kötelezettségeiért nem kötelesek helyt állni, valamint a részalapok között az átváltás nem lehetséges. |                                                                                                                                                                                     |

Milyen kockázatai vannak a terméknek, és mit kaphatok cserébe?

|                                  |   |   |   |   |   |   |   |
|----------------------------------|---|---|---|---|---|---|---|
| ■ A Részalap kockázati mutatója: | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|                                  |   |   |   |   |   |   |   |



**alacsonyabb kockázat**

A kockázati mutató feltételezi, hogy Ön az ajánlott tartási idő, azaz a Részalap 3 év és 1 hónapos teljes futamideje alatt megtartja a Részalapot.

**magasabb kockázat**

Az összesített kockázati mutató iránymutatást ad a Részalap más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a Részalap milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piacok mozgása miatt vagy azért, mert nem tudjuk Önt kifizetni. A Részalap a 7 osztály közül a 2. osztályba tartozik, amely az alacsony kockázati osztály. Ön jogosult a tőkefelhalmozási időszakban befektetett tőkéjének legalább 113%-át visszakapni. Minden ezt meghaladó összeg, és ezen felüli hozam a jövőbeli piaci teljesítmény függvénye és bizonytalan. Mindazonáltal, ez a jövőbeli piaci teljesítménnyel szembeni védelem nem alkalmazandó, ha Ön a Részalapot a futamidő vége előtt visszaváltja. Ha a Részalap nem képes teljesíteni az Önnek járó kifizetést, Ön elveszítheti a teljes befektetését.

- **Teljesítmény-forgatókönyvek:**
- **Az e termékből Ön által elérhető hozam a jövőbeli piaci teljesítmény függvénye. A jövőbeli piaci fejlemények bizonytalanok, és nem jelezhetők pontosan előre. A bemutatott kedvezőtlen, mérsékelt és kedvező forgatókönyvek a termék elmúlt 6 havi legrosszabb, átlagos és legjobb teljesítményét alkalmazó illusztrációk. A bemutatott forgatókönyvek a múltbeli eredményeken és bizonyos feltételezéseken alapuló illusztrációk.**

|                              |                                                                                                                                                         |                                           |                                                                |
|------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| Ajánlott tartási idő:        | 3 év                                                                                                                                                    |                                           |                                                                |
| Befektetés (példa):          | 4 000 000 HUF                                                                                                                                           |                                           |                                                                |
| Teljesítmény forgató-könyvek |                                                                                                                                                         | ha Ön a Részalapot visszaváltja 1 év után | ha Ön a Részalapot 3 éves ajánlott tartási idő alatt megtartja |
| Minimum                      | Nincs minimális garantált hozam, ha Ön az ajánlott tartási idő előtt visszaváltja a Részalapot. Ön elveszítheti befektetésének egy részét vagy egészét. |                                           |                                                                |
| Stressz forgatókönyv         | Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után                                                                                               | 4 164 211 HUF                             | 4 520 000 HUF                                                  |
|                              | Éves átlagos hozam                                                                                                                                      | 4,11%                                     | 3,93%                                                          |
| Kedvezőtlen forgatókönyv     | Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után                                                                                               | 4 164 211 HUF                             | 4 520 000 HUF                                                  |
|                              | Éves átlagos hozam                                                                                                                                      | 4,11%                                     | 3,93%                                                          |
| Mérsékelt forgatókönyv       | Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után                                                                                               | 4 164 211 HUF                             | 4 520 000 HUF                                                  |
|                              | Éves átlagos hozam                                                                                                                                      | 4,11%                                     | 3,93%                                                          |
| Kedvező forgatókönyv         | Ezt az összeget kaphatja vissza a költségek levonása után                                                                                               | 4 414 845 HUF                             | 5 320 000 HUF                                                  |
|                              | Éves átlagos hozam                                                                                                                                      | 10,37%                                    | 9,42%                                                          |

A bemutatott forgatókönyvek magukban foglalják a Részalapnak az összes költségét. A bemutatott forgatókönyvek nem veszik figyelembe az Ön személyes adóügyi helyzetét, amely szintén befolyásolhatja az Ön által visszakapott összeg nagyságát. A bemutatott forgatókönyvek a jövőbeli teljesítmény múltbeli, a befektetés értékének változására vonatkozó tényeken alapuló becslését jelentik. Az Ön által kapott összeg a piac teljesítményétől és attól függően változik, hogy Ön meddig tartja meg a Részalapot. **A Részalap befektetési politikája által nyújtott 13%-os minimum hozam csak akkor biztosított, ha Ön a befektetési jegyeket legfeljebb a tőkefelhalmozási időszakban érvényes legmagasabb befektetési jegy árfolyamon vásárolta, valamint a lejáratig megtartotta.** A stressz forgatókönyv bemutatja, mekkora összeget kaphat vissza szélsőséges piaci körülmények esetén. A bemutatott forgatókönyvek szemléltető jellegűek a Részalap jobb megértése céljából, ettől a tényleges elért hozam jelentősen eltérhet. A bemutatott forgatókönyvek nem jelentenek garanciát a ténylegesen elért jövőbeni hozamra. Az Ön lakóhelye szerinti tagállam adózási jogszabályai befolyásolhatják a tényleges kifizetést.

Mi történik, ha az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. nem tud fizetni?

A Részalap alapkezelője az Eurizon Asset Management Hungary Zrt., amelynek vagyona Részalap vagyonától teljes mértékben elkülönül és a Részalap tartozásaiért nem köteles helytállni. Önnek keletkezhet pénzügyi vesztesége, ha a CIB Bank Zrt., amely banknál a Részalap betéteket elhelyez, továbbá amely bankkal a Részalap a hozamlehetőséget biztosító opciós ügyletet megkötö, nem tesz eleget a Részalappal szembeni fizetési kötelezettségének különösen, ha a CIB Bank Zrt. fizetéseképtelenné válik vagy bármilyen más szanálási intézkedésnek veti alá az illetékes hatóság a felszámolás előtt. A Magyarországon működő befektető kártalanítási szervezetek (BEVA, OBA) védelme nem terjed ki a CIB Bank Zrt. nem teljesítése miatt a Részalapra a befektetőnél felmerülő veszteségre.

## Milyen költségek merülnek fel?

- A termékről Önnek tanácsot adó vagy azt Önnek értékesítő személy egyéb költségeket is felszámíthat. Ebben az esetben az adott személy tájékoztatja Önt ezekről a költségekről és arról, hogy azok milyen hatással vannak az Ön befektetésére.
- A táblázatok azokat az összegeket mutatják be, amelyeket az Ön befektetéséből a különböző költségtípusok fedezésére fordítanak. Ezek az összegek attól függnak, hogy Ön mennyit fektet be, mennyi ideig tartja a Részalapot és mennyire jó a termék teljesítménye.
- Az itt feltüntetett összegek egy befektetési példán és a különböző lehetséges befektetési időszakokon alapuló illusztrációk.
- Azt feltételeztük, hogy:
  - egy év utáni visszaváltás esetén Ön visszakapja a befektetett összeget (0%-os éves hozam),
  - az ajánlott tartási idő végén történő visszaváltás esetén a Részalap a mérsékelt forgatókönyv szerint teljesít,
  - 4 millió HUF összeg kerül befektetésre.

### A költségek időbeli alakulása:

| Ha Ön a Részalapot a tőkefelhalmozási időszakban vásárolja és | visszaváltja 1 év után | megtartja a lejáratig |
|---------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Teljes költség (összeg)                                       | 280.975 HUF            | 225.471 HUF           |
| Éves költség hatás (%)                                        | 6,75%                  | 1,75% minden évben    |

Ez azt szemlélteti, hogy a költségek évente hogyan csökkentik az Ön hozamát a tartási idő alatt. Ez például azt mutatja, hogy ha Ön az ajánlott tartási időnél visszaváltja a Részalapot, az Ön évi átlagos hozama várhatóan 5,65% lesz a költségek előtt és 3,93% a költségek után. Előfordulhat, hogy a költségeket megosztjuk a terméket Önnek értékesítő személlyel az Ön számára nyújtott szolgáltatások fedezése érdekében. Ezek a számadatok magukban foglalják azt a maximális forgalmazási díjat, amelyet a terméket Önnek értékesítő személy felszámíthat (a befektetett összeg 5%-a). Ez a személy tájékoztatni fogja Önt a tényleges forgalmazási díjról.

### A költségösszetétel:

| Költségtípus                                                   |                                                                | Költség mértéke ha Ön 1 év után visszaváltja | Költségkategória jelentése                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Egyszeri költségek                                             | Belépési költségek                                             | max. 5%                                      | A Részalap Befektetési jegyeinek futamidő alatti adásvételére adott megbízások teljesítésének árfolyamértéke után maximálisan levonható díj mértéke. Ön bizonyos esetekben maximálisan levonható díjknál kevesebbet fizethet. A díjak aktuális mértékéről a Forgalmazó nyújt tájékoztatást. |
|                                                                | Kilépési költségek                                             | max. 5%                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Folyó költségek minden évben                                   | Kezelési díjak és egyéb adminisztratív vagy működési költségek | 1,75% (72.765 HUF)                           | A Részalap által az Alapkezelő, a Forgalmazó, valamint a Letétkezelő részére fizetendő díjak, költségek összege                                                                                                                                                                             |
|                                                                | Ügyleti költségek                                              | 0%                                           | A Részalap számára végzett befektetési szolgáltatások (pl. portfólióban végrehajtott ügyletek) költségei a Részalapot terhelik.                                                                                                                                                             |
| Meghatározott feltételek mellett felmerülő járulékos költségek | A Részalap által elért teljesítmény után levont sikerdíj       | 0%                                           | Nem merülnek fel ilyen költségek.                                                                                                                                                                                                                                                           |

## Meddig tartsa meg a terméket és hogyan juthat korábban a pénzéhez?

- Az ajánlott tartási idő a Részalap teljes futamideje, mivel a Részalap a teljes befektetési időszak alatt történő tartásra került kialakításra, tekintettel arra, hogy hozamfizetésre kizárólag a Részalap lejáratakor kerülhet sor. A Részalap befektetési jegyeinek árfolyama a futamidő alatt ingadozhat, míg a tőke- és hozamvédelem kizárólag a lejárat időpontjában biztosított.
- A Részalap Befektetési jegyeit a futamidő alatt vissza lehet váltani a Forgalmazó Díjjegyzékében szereplő aktuális visszaváltási díj mellett a Forgalmazó fiókhálójában, illetve a Forgalmazó egyes elektronikus csatornáin. A Befektetési jegyek visszaváltása T+2 forgalmazási napos elszámolással történik, az alkalmazandó árfolyam a visszaváltási megbízás megadásának napját követő T+1 forgalmazási napon kerül meghatározásra.
- A Befektetési jegyek futamidő alatti visszaváltása a Befektetési jegyek aktuális napi árfolyamán lehetséges és az Ön számára veszteséget okozhat mivel a futamidő alatt a Befektetési jegy árfolyam alacsonyabb is lehet annál a Befektetési jegy árfolyamnál, amelyen Ön a Részalap Befektetési jegyeit megvásárolta, valamint a visszaváltást magas díj terhelheti.

## Hogyan tehetek panaszt?

- Amennyiben Ön az Alapkezelő tevékenységét kifogásolja, illetve eljárását sérelmezi és az Alapkezelőnek döntési kompetenciája van, akkor Ön jogosult és köteles panaszt – az esetleges kárigényének megjelölésével – haladéktalanul az Alapkezelő Üzletszabályzatának 6. sz. mellékletében, vagy a <https://eurizon.hu/panaszkezeles> oldalon megtalálható ügyféltájékoztatóban meghatározott módon jelezni. Személyesen szóban, vagy más által átadott írat útján az Alapkezelő 1024 Budapest, Petrezselyem u. 2-8. címen található székhelyén munkanapon 9:00-17:00 közötti időszakban, vagy telefonon a +36-1-423-24-00 telefonszámon munkanapon 9:00-17:00 közötti időszakban, vagy telefaxon a +36-1-489-66-76 számon keresztül, vagy az [alappanasz@cib.hu](mailto:alappanasz@cib.hu) e-mail címre küldött elektronikus levélben. Az Alapkezelő a Befektető panaszát kivizsgálja és a vizsgálat eredményéről a bejelentéstől számított 30 napon belül írásban tájékoztatja.
- Amennyiben Ön a Forgalmazó tevékenységét kifogásolja, illetve eljárását sérelmezi és az Alapkezelőnek döntési kompetenciája nincs, akkor Ön jogosult és köteles panaszt – az esetleges kárigényének megjelölésével – haladéktalanul az Alapkezelő Üzletszabályzatának 6. sz. mellékletében, vagy a <https://eurizon.hu/panaszkezeles> oldalon megtalálható ügyféltájékoztatóban meghatározott módon jelezni. A panaszt az Alapkezelő rögzíti és az Ön egyidejű értesítése mellett a Forgalmazó felé érdemi elbírálás céljából továbbítja.

## További fontos információk

Az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. eztúton tájékoztatja Önt, hogy a Részalapról a fentiekben kívüli további tájékoztató dokumentum nem kerül előállításra.