



EURIZON

ASSET MANAGEMENT

**AZ EURIZON ASSET MANAGEMENT HUNGARY ZRT. ÁLTAL
KEZELT**

CIB IPAR 4.0

TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT

ALAP

Tájékoztatója és Kezelési szabályzata

Hatályba lépés időpontja: 2021. december 27.

Az Alap portfóliója származtatott terméket tartalmaz, ezért az Alapba történő befektetés a szokásostól eltérő kockázattal jár. A származtatott termékek nettó pozíciójának a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 2. számú melléklete szerinti korigált összértéke legfeljebb kétszerese, korrekció nélküli összértéke legfeljebb nyolcszorosa lehet az Alap Saját tőkéjének.

Fogalmak	4
I. A befektetési alpra vonatkozó alapinformációk	6
1. A befektetési alap alapadatai	6
2. A befektetési alappal kapcsolatos határozatok	6
3. A befektetési alap kockázati profilja	7
4. A befektetők részére szóló tájékoztatás elérhetősége	9
5. Adózási információk	10
II. A forgalomba hozattal kapcsolatos információk	10
6. A befektetési jegyek forgalomba hozatala	10
III. A közreműködő szervezetekre vonatkozó részletes információk	11
7. A befektetési alapkezelőre vonatkozó információk	11
8. A letétkezelőre vonatkozó információk	12
9. A könyvvizsgálóra vonatkozó információk	13
10. Olyan tanácsadókkal kapcsolatos információk, amelyek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik	13
11. A forgalmazóra vonatkozó információk (forgalmazónként)	13
12. Az ingatlanértékelőre vonatkozó információk	13
13. Egyéb információk	14
I. A befektetési alpra vonatkozó alapinformációk	15
1. A befektetési alap alapadatai	15
2. A befektetési alpra vonatkozó egyéb alapinformációk	15
3. A befektetési alapkezelésre, továbbá a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására vonatkozó, valamint az alap és a befektető közötti jogviszonyt szabályozó jogszabályok felsorolása	15
4. A befektetés legfontosabb jogi következményeinek leírása, beleértve a joghatóságra, az alkalmazandó jogra és bármilyen olyan jogi eszköz meglétére vagy hiányára vonatkozó információkat, amelyek az ABA letelepedése szerinti országban hozott ítéletek elismeréséről és végrehajtásáról rendelkeznek	16
II. A befektetési jegyre vonatkozó információk (sorozatonként)	16
5. A befektetési jegy ISIN azonosítója	16
6. A befektetési jegy névértéke	16
7. A befektetési jegy devizaneme	16
8. A befektetési jegy előállításának módja, a kibocsátásra, értékesítésre vonatkozó információk	16
9. A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja	17
10. A befektetőnek a befektetési jegy által biztosított jogai, annak leírása, hogy az ABAK hogyan biztosítja a befektetőkkel való tisztességes bánásmódot, és amennyiben valamely befektető kivételezett bánásmódban részesül, vagy erre jogot szerez, a kivételezett bánásmód leírása, a kivételezett bánásmódban részesülő befektetőtípusok azonosítása, valamint adott esetben ezek az ABA-hoz vagy az ABAK-hoz fűződő jogi és gazdasági kötődésének leírása; az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	17
III. A befektetési alap befektetési politikája és céljai, azon eljárások leírása, amelyekkel a befektetési politika és stratégia módosítható, ezen belül különösen	17
11. A befektetési alap befektetési céljainak, specializációjának leírása, feltüntetve a pénzügyi célokat is (pl.: tőkenövekedés vagy jövedelem, földrajzi vagy iparági specifikáció)	17
12. Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszközei	18
13. Azon eszközkategóriák megjelölése, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása	20
14. Az egyes portfólióelemek maximális, illetve minimális vagy tervezett aránya	20
15. A befektetési politika minden esetleges korlátozása, valamint bármely olyan technika, eszköz vagy hitelfelvételi jogosítvány, amely a befektetési alap kezeléséhez felhasználható, ideértve a tőkeáttétel alkalmazására, korlátozására, a garanciák és eszközök újbóli felhasználására vonatkozó megállapodásokat és az alkalmazható tőkeáttétel legnagyobb mértékét, utalva arra, hogy ABA esetében az éves és féléves jelentés tartalmazza a Kbftv. 6. melléklet XI. pontjának megfelelő információkat	21
16. A portfólió devizális kitétsége	23
17. Ha a tőke-, illetve hozamigéret a befektetési alap befektetési politikájával van alátámasztva, akkor a mögöttes tervezett tranzakciók leírása	23
18. Hitelfelvételi szabályok	23
19. Azon értékpapírokat kibocsátó vagy garantáló államok, önkormányzatok vagy nemzetközi szervezetek, amelyeknek az értékpapírjaiba az alap eszközeinek több mint 35%-át fekteti	23
20. A leképezett index bemutatása és az egyes értékpapírok indexbeli súlyától való eltérésének maximális nagysága	23
21. Azon befektetési alap befektetési politikája, amelybe a befektetési alapba fektető befektetési alap eszközeinek legalább 20%-át meghaladó mértékben kíván befektetni	23
22. A cél-ÁÉKBV, illetve részalapjának megnevezése, a cél-ABA megnevezése, letelepedésére vonatkozó információk	23
23. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk, így pl. a mögöttes alapok letelepedésére vonatkozó információk, amennyiben az ABA alapok alapja	23
24. Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk	23
25. Ingatlanalapra vonatkozó speciális rendelkezések	24
IV. A kockázatok	24
26. A kockázati tényezők, valamint annak bemutatása, hogy az ABAK hogyan felel meg a Kbftv. 16.§ (5) bekezdésben előírt feltételeknek	24
V. Az eszközök értékelése	27
27. A nettó eszközérték megállapítása, közzétételének helye és ideje, a hibás nettó eszközérték számítás esetén követendő eljárás	27
28. A portfólióelemeinek értékelése, az értékelési eljárásnak és az eszközök értékelése során használt árképzési módszernek a leírása, beleértve a nehezen értékelhető eszközök értékelése során a Kbftv. 38. §-nak megfelelően alkalmazott módszereket	28
29. A származtatott ügyletek értékelése	29
30. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	29
VI. A hozammal kapcsolatos információk	30
31. A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása	30

32.	Hozamfizetési napok.....	31
33.	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk.....	31
VII.	A befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret és teljesítésének biztosítása.....	31
34.	A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret.....	31
35.	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk.....	32
VIII.	Díjak és költségek.....	32
36.	A befektetési alapot terhelő díjak, költségek mértéke és az alapra terhelésük módja.....	32
37.	A befektetési alapot és a befektetőket terhelő egyéb lehetséges költségek vagy díjak, (ez utóbbiak legmagasabb összege), kivéve a 36. pontban említett költségeket.....	34
38.	Ha a befektetési alap eszközeinek legalább 20%-át más kollektív befektetési formákba fekteti, a befektetési célként szereplő egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legmagasabb mértéke.....	34
39.	A részalapok közötti váltás feltételei és költségei.....	34
40.	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk.....	34
IX.	A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása.....	35
41.	A befektetési jegyek vétele.....	35
42.	A befektetési jegyek visszaváltása.....	36
43.	A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai.....	36
44.	A befektetési jegyek vételi, illetve visszaváltási árának meghatározása.....	36
45.	Azoknak a szabályozott piacoknak a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket jegyzik, illetve forgalmazzák.....	37
46.	Azoknak az államoknak (forgalmazási területeknek) a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket forgalmazzák.....	37
47.	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk.....	37
X.	A befektetési alapra vonatkozó további információ.....	38
48.	Befektetési alap múltbeli teljesítménye.....	38
49.	Amennyiben az adott alap esetében mód van a befektetési jegyek bevonására, ennek feltételei.....	38
50.	A befektetési alap megszűnését kiváltó körülmények, a megszűnés hatása a befektetők jogaira.....	38
51.	Minden olyan további információ, amely alapján a befektetők kellő tájékozottsággal tudnak határozni a felkínált befektetési lehetőségről.....	38
XI.	Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk.....	39
52.	A befektetési alapkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám).....	39
53.	A letétkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai.....	39
54.	A könyvvizsgálóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai.....	39
55.	Az olyan tanácsadóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), amelynek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik.....	39
56.	A forgalmazóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai.....	39
57.	Az ingatlanértékelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai.....	40
58.	A prime brókerre vonatkozó információk.....	40
59.	Harmadik személyre kiszervezett tevékenységek leírása, az esetleges összeférhetlenségek bemutatása.....	40

FOGALMAK

Alap:	Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (2021. április 8-ig hatályos cégnév: CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.) által kezelt CIB Ipar 4.0 Tőkevédett Származtatott Alap ;
ABA:	alternatív befektetési alap, azaz ÁÉKBV-nek (átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozások) nem minősülő kollektív befektetési forma;
ÁKK Zrt.:	Államadósság Kezelő Központ Zrt.;
Alapkezelő:	Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (2021. április 8-ig hatályos cégnév: CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.);
ABAK:	alternatív befektetési alapkezelő, azaz rendszeres gazdasági tevékenységként egy vagy több ABA-t kezelő befektetési alapkezelő;
Állampapír:	állampapír-kibocsátó által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír;
Állampapír-kibocsátó:	Az alábbiakban felsorolt jogi személyek bármelyike, amely hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt bocsát ki: az Európai Unió, → az Európai Unió valamely tagállama, ideértve annak kormányzati szervét, ügynökségét vagy különleges célú gazdasági egységét, → az Európai Unió szövetségi államberendezkedésű tagállama esetében a szövetség tagjai, → több tagállam közös különleges célú gazdasági egysége, → több tagállam által finanszírozás mobilizálása, valamint súlyos finanszírozási problémákkal küzdő vagy finanszírozási szempontból veszélyeztetett tagjai számára pénzügyi segítségnyújtás céljából alapított nemzetközi pénzügyi intézmény vagy → az Európai Beruházási Bank.
78/2014. Korm. rendelet	78/2014. (III. 14.) korm. rendelet a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól;
231/2013/EU Rendelet	A Bizottság 231/2013/EU Rendelete a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről;
2019/2088/EU Rendelet	az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 rendelete a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről (SFDR)
BAMOSZ:	Befektetési Alapkezelők és Vagyonkezelők Magyarországi Szövetsége;
Befektetési alap letétkezelési tevékenység:	Bszt. 5. § (2) bekezdésének b) pontjában meghatározott kiegészítő szolgáltatási tevékenység, amely során a letétkezelő a befektetési alapkezelő megbízása alapján letéteményesként a befektetési alap tulajdonában lévő értékpapírok letéti őrzését és az ahhoz kapcsolódó kezelését, továbbá a befektetési alap bankszámlájának - ideértve az alap saját tőkéjének összegyűjtése céljából nyitandó letéti számlát is -, illetve értékpapír számlájának vezetését, valamint a befektetési jegyek eladásával, visszaváltásával, a hozamok kifizetésével és a Nettó eszközérték megállapításával kapcsolatos technikai tevékenységet és az alapkezelők sajátos ellenőrzését végzi;
Befektetési alap letétkezelő:	befektetési alap letétkezelési tevékenységet végző a Kbtv.-ben meghatározott jogszabályok alapján működő hitelintézet, befektetési vállalkozás;
Befektetési alap:	befektetési jegyek nyilvános vagy zártkörű forgalomba hozatalával létrehozott és a kockázatmegosztás elvén működtetett, jogi személyiséggel rendelkező vagyontömeg, amelyet a befektetési alapkezelő a befektetők érdekében kezel;
Befektetési alapkezelési tevékenység:	befektetési alapkezelő által a befektetési alap részére végzett kollektív portfóliókezelés;
Befektetési alapkezelő:	befektetési alapkezelési tevékenységre engedéllyel rendelkező vállalkozás;
Befektetési jegy:	befektetési alap, mint kibocsátó által - a Kbtv.-ben meghatározott módon és alakszerűséggel - sorozatban forgalomba hozott, a befektetési alappal szembeni, a befektetési alap kezelési szabályzatában meghatározott követelést és egyéb jogokat biztosító, átruházható értékpapír;
Befektető:	befektetési jegy tulajdonosa;
Bruttó eszközérték	az Alap T napon érvényes bruttó eszközértéke az Alap portfóliójában szereplő eszközök T napi értéke növelve a követelésekkel, csökkentve a kötelezettségekkel;
Bszt.	2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdéi szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól;
Cstv:	1991. évi XLIX. törvény a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról;
Dematerializált értékpapír:	Tpt.-ben és külön jogszabályban meghatározott módon, elektronikus úton létrehozott, rögzített, továbbított és nyilvántartott, az értékpapír tartalmi kellékeit azonosítható módon tartalmazó adatösszesség.
Értékpapír-kölcsönzés:	értékpapír tulajdonjogának olyan átruházása, amelynek keretében a kölcsönbe adó a kölcsönbe vevő részére azzal a kötelezettséggel ruház át értékpapírt, hogy a kölcsönbe vevő köteles azonos darabszámú és azonos sorozatú értékpapírt egy, a szerződésben vagy a kölcsönbe adó által meghatározott jövőbeni időpontban visszaadni a kölcsönbe adó vagy az általa megjelölt harmadik személy részére;
Értékpapír-letétkezelés:	értékpapír letéti őrzése, a kamat, az osztalék, a hozam, illetőleg a törlesztés beszedése és egyéb kapcsolódó szolgáltatás nyújtása;
Értékpapírszámla:	dematerializált értékpapírról és a hozzá kapcsolódó jogokról az értékpapír-tulajdonos javára vezetett nyilvántartás;
Felügyelet vagy MNB:	az Alap felügyeletét ellátó Magyar Nemzeti Bank;
Forgalmazás-elszámolási nap:	az a nap, amelyre vonatkozóan megállapított Nettó eszközérték alapján a leadott Befektetési jegy vételi és visszaváltási megbízások elszámolásra kerülnek, meghatározva a teljesítéskor a befektetőknek járó ellenértéket;
Forgalmazás-teljesítési nap:	az a nap, amelyen az elszámolt Befektetési jegy vételi és visszaváltási megbízások ellenértéke a Befektetők felé teljesítésre, illetve jóváírásra kerül;
Forgalmazó üzletszabályzata:	Forgalmazó befektetési szolgáltatásokra vonatkozó üzletszabályzata;
Forgalmazó:	értékpapír forgalomba hozatalában közreműködő befektetési vállalkozás, hitelintézet, jelen Tájékoztató vonatkozásában a CIB Bank Zrt.;
Hátralévő átlagos futamidő:	fix kamatozású kötvények esetén az egyes kifizetésekig hátralévő időtartamnak a - kifizetések lejáratig számított hozammal diszkontált jelenértékének a kötvény árfolyamához viszonyított arányával - súlyozott átlaga. Változó kamatozású kötvények esetén az átlagos hátralévő futamidő a következő kamat-megállapításig hátralévő időtartammal egyenlő (duration);
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír:	minden olyan értékpapír, amelyben a kibocsátó (az adós) meghatározott pénzügyi összegnek a rendelkezésére bocsátását elismerve arra kötelezi magát, hogy a pénz (kölcsön) összegét, valamint kamatozó értékpapír esetén annak meghatározott módon számított kamatát vagy egyéb hozamát (a továbbiakban együtt: kamat), illetőleg az általa vállalt egyéb szolgáltatásokat az értékpapír birtokosának (a hitelezőnek) a megjelölt időben és módon megfizeti, illetve teljesíti;
Hosszú pozíció:	minden olyan pozíció, amely esetében az érdekeltség az alapul szolgáló eszköz árváltozását tekintve, áremelkedés hatására értéknövekedésben nyilvánul meg;
Hozam:	CIB Ipar 4.0 Tőkevédett Származtatott Alap futamideje alatt, illetve lejáratát után kifizetésre kerülő változó hozam. A változó hozam az Opció alapjául szolgáló pénzügyi eszköz(ök)nek a CIB Ipar 4.0 Tőkevédett Származtatott Alap futamideje alatt elért teljesítményétől függően kerül kifizetésre, az Opció pénzügyi eszköz megvásárlása egy vagy több Opció ügylet megkötésével történhet;
Kbftv.:	A befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény;

KELER Zrt.:	KELER Központi Értéktár Zrt.;
Kereskedési nap:	minden olyan munkanap, amelyen az Alap portfóliójában szereplő egyes pénzügyi eszközökre azok elsődleges szabályozott piacain a szokványos kereskedési időben ügyletkötés történik;
Kezelési szabályzat:	jelen tájékoztató részét képező, az egyes befektetési alap működésére vonatkozó részletes szabályokat tartalmazó dokumentum;
Kibocsátó:	Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (2021. április 8-ig hatályos cégnév: CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.) által kezelt nyilvános befektetési alap a CIB Ipar 4.0 Tőkevédett Származtatott Alap;
Közzétételi hely:	www.cib.hu , www.cibalap.hu 2021. április 18-ig, mely időpontot követően a www.eurizoncapital.com/hu honlap, www.kozzetetelek.mnb.hu honlap;
Likvid eszköz:	pénz, az átruházhatóságában nem korlátozott, bármikor pénzzé tehető állampapír, továbbá a felmondhatóságában nem korlátozott bankbetét;
Nettó eszközérték:	befektetési alap portfóliójában szereplő eszközök - ideértve a kölcsönbe adásból származó követeléseket is - értéke, csökkentve a portfóliót terhelő összes kötelezettséggel, beleértve a passzív időbeli elhatárolásokat is;
Nyílt végű befektetési alap:	olyan befektetési alap, amelynél visszaváltható befektetési jegyek kerülnek folyamatos forgalmazásra;
Nyitott pozíció:	befektetési szolgáltatási tevékenység, kiegészítő befektetési szolgáltatási tevékenység, illetőleg árutőzsdei szolgáltatási tevékenység során megkötött, de valamely szerződő fél által nem vagy csak részben teljesített, illetve határidőig helytállási kötelezettséget jelentő ügyletek együttes értéke;
portfólió:	jelen Tájékoztató vonatkozásában a befektetési alap, mint vagyontömeg részét képező eszközelemek összessége, melyet az Alapkezelő saját döntése alapján, az Alap meghirdetett befektetési elveinek megfelelően alakít ki;
Ptk.:	2013. évi V. törvény a polgári törvénykönyvről;
Rövid pozíció:	minden olyan pozíció, amely esetében az érdekeltség az alapul szolgáló eszköz árváltozását tekintve, árcsökkenés hatására értéknövekedésben nyilvánul meg;
Saját tőke	befektetési alap saját tőkéje induláskor a befektetési jegyek névértékének és darabszámának szorzatával egyezik meg, működése során a saját tőke a befektetési alap összesített Nettó eszközértékével azonos;
Számlavezető:	bármely hitelintézet vagy befektetési vállalkozás, amely jogosult dematerializált értékpapírok nyilvántartására is alkalmas számla vezetésre, illetve ahol biztosított az ügyfelek állományainak elkülönített nyilvántartása;
Származtatott ügylet:	olyan ügylet, amelynek értéke az alapjául szolgáló pénzügyi eszköz, deviza, áru vagy referenciárata (alaptermék) értékétől függ és önálló kereskedés tárgyát képezi (derivatíva);
Szintetikus betét:	fix kamatozású instrumentum, amelynek a mindenkor aktuális piaci értékét az adott napi zérókupon szintek határozzák meg;
Szja törvény:	1995. évi CXVII. törvény a személyi jövedelemadóról;
Tájékoztató:	jelen dokumentum, amely az Alapra vonatkozóan a Kbtv. előírásainak megfelelő információkat tartalmazza, melynek része a Kezelési Szabályzat;
Tőzsde:	Budapesti Értéktőzsde Zrt. (H-1054 Budapest, Szabadság tér 7. Platina torony. I. ép. IV. em.);
Tpt.:	2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról;
Ügyfél:	az a személy, aki a Bszt. hatálya alá tartozó szolgáltatásokat igénybe veszi;

I. A befektetési alapra vonatkozó alapinformációk**1. A BEFEKTETÉSI ALAP ALAPADATAI**

- 1.1 A befektetési alap neve**
CIB Ipar 4.0 Tőkevédett Származtatott Alap
- 1.2 A befektetési alap rövid neve**
CIB Ipar 4.0 Tőkevédett Származtatott Alap
- 1.3 A befektetési alap székhelye**
Az Alap székhelye: H-1027 Budapest, Medve utca 4-14.
- 1.4 A befektetési alapkezelő neve**
Az Alap befektetési alapkezelője: Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (2021. április 8-ig hatályos cégnév: CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.)
- 1.5 A letétkezelő neve**
Az Alap letétkezelője: CIB Bank Zrt.
- 1.6 A forgalmazó neve**
Az Alap forgalmazója: CIB Bank Zrt.
- 1.7 A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános)**
Az Alap működési forma szerinti besorolása: nyilvános befektetési alap.
- 1.8 A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)**
Az Alap fajta szerinti besorolása: nyíltvégű befektetési alap.
- 1.9 A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése**
Az Alap határozott futamideje: 2017. december 18. - 2022. október 28.
- 1.10 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált alap**
Az Alap az ÁÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált befektetési alap.
- 1.11 A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól**
Az Alap befektetési jegyei HU0000719505 ISIN kód jelöléssel egy befektetési jegy sorozatot képeznek.
- 1.12 A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap)**
Az Alap elsődleges eszközkategória szerinti besorolása: értékpapír befektetési alap.
- 1.13 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet hitelintézet által vállalt garancia vagy kezési biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia) vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája a támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése**
Az Alap a Befektetési jegyeinek tőkevédett névértékén felül minimum hozamot nem fizet a Befektetők számára. A tőkevédelemre szóló ígéretet az Alapkezelő a Saját tőkét biztosító pénzügyi eszközökre vonatkozó befektetési politikával támasztja alá, amelynek részleteit a Kezelési szabályzat VII. fejezet, 34. pontja tartalmazza.
- 1.14 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ**
Nem alkalmazandó.

2. A BEFEKTETÉSI ALAPPAL KAPCSOLATOS HATÁROZATOK

- 2.1 A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató, a kiemelt befektetői információ és a hirdetmény alapkezelő általi elfogadásának, megállapításának időpontja, az alapkezelői határozat száma (forgalomba hozatalonként, azaz sorozatonként)**
Az Alap létrehozásáról szóló Alapkezelői határozat 56/2017. sorszámon, 2017. szeptember 5. napján született a Tájékoztató és Kezelési szabályzat, a Kiemelt befektetői információk, valamint a Hirdetmény és az Alap forgalomba hozatalának Felügyeleti engedélyezését megelőzően.
- 2.2 A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató, a kiemelt befektetői információ és a hirdetmény jóváhagyásáról, valamint a nyilvános forgalomba hozatal engedélyezéséről hozott felügyeleti határozat száma, kelte (sorozatonként)**
A Felügyelet a Tájékoztatót, a Kezelési szabályzatot, a Kiemelt befektetői információt és a hirdetményt a H-KE-III-669/2017. sz., 2017. szeptember 27-én kelt határozatával engedélyezte.
- 2.3 A befektetési alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételéről hozott határozat száma, kelte**
A Felügyelet az Alapot H-KE-III-921/2017. sz., 2017. december 13-án kelt határozatával vette nyilvántartásba.
- 2.4 A befektetési alap nyilvántartási száma (lajstromszáma) a Felügyelet által vezetett nyilvántartásban**
A Felügyelet az Alapot 1111-750 lajstromozási számon vette nyilvántartásba.
- 2.5 A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató és a kiemelt befektetői információ módosításáról szóló alapkezelői határozatok száma, kelte**
Az Alapkezelő az Alap Tájékoztatóját és Kezelési szabályzatát, a Kiemelt befektetői információit a mindenkor hatályos szervezeti és működési szabályoknak megfelelő eljárásrend keretei között módosítja, melynek értelmében Alapkezelő döntéseit nem határozatai formában hozza meg.
- 2.6 A kezelési szabályzat módosításának jóváhagyásáról szóló felügyeleti határozatok száma, kelte**
A Felügyelet által hozott határozatok száma és időpontja a Tájékoztató és Kezelési szabályzat módosításának jóváhagyásáról: H-KE-III-274/2019. 2019/05/15., H-KE-III-695/2021. 2021/11/23
- 2.7 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ**
Az Alapkezelő a Kbtv.-ben, illetve a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendeletben meghatározott befektetési szabályok keretein

belül, saját döntése alapján végez, illetve végeztet minden olyan tranzakciót, amivel megítélése szerint az Alap eszközértéke, befektetések hozama növelhető, az Alap eszközeinek likviditási feltételei javíthatók, illetve a befektetések kockázata csökkenthető. Az Alap jelen Kezelési szabályzatban meghatározott befektetési politikájának bármely elemét az Alapkezelő egyoldalúan módosíthatja, a változtatások csak a Felügyelet engedélyével, a közzétételt követő 30 nap elteltével léphetnek hatályba. Az Alapkezelő az Alap Tájékoztatóját és Kezelési szabályzatát, a Kiemelt befektetői információit mindenkor hatályos szervezeti és működési szabályoknak megfelelő eljárásrend keretei között módosítja, melynek értelmében Alapkezelő döntéseit nem határozatai formában hozza meg. A Felügyelet határozatait a Kezelési szabályzat módosításának jóváhagyásáról az Alap nyilvántartásba vételét követően az Alapkezelő kérelme alapján hozza meg.

3. A BEFEKTETÉSI ALAP KOCKÁZATI PROFILJA

3.1 A befektetési alap célja

→ Az Alap célja, hogy a világszinten vezető szerepet betöltő, közismert, tőzsdei iparvállalatok között számotartott **ABB Ltd., ams AG, BAE Systems Plc, Thales S.A.** (amely 2019/05/18-án hivatalosan is lezárta az Alap hozamtermelésében addig részt vevő **Gemalto N.V.** 2017/12/17-én bejelentett felvásárlását, <https://www.thalesgroup.com/en/group/journalist/press-release/thales-completes-acquisition-gemalto-become-global-leader-digital>) és **Rolls-Royce Holdings plc** részvényeinek meghatározott időpontokban mért tőzsdei árfolyam-emelkedése esetén évente 7,20%-os (8,00% \times 0,90=7,20%) hozamot fizessen ki (90,00%-os részesedési arány mellett). A 7,20%-os éves hozamkifizetés feltétele, hogy mind az 5 részvény árfolyama magasabb legyen az Alap futamidejének elején megállapított, induló szintjükhöz viszonyítva a futamidő egyes éveinek végén. Így optimális esetben az Alapban található részvénykosár a teljes futamidő alatt akár 36,00%-os (5 \times 8,00% \times 0,90=36,00%) (365 napos bázison számított, maximális éves hozam*: 5,34%, maximális EHM**=5,34%) maximális teljesítményt is biztosíthat. Az említett vállalatok a negyedik ipari forradalomnak, napjaink legfontosabb ipari technológiai trendjének fontos szereplői. Az új csúcstechnológiai korszakváltás eredményeként az ipari gyártási folyamatok többletértéket létrehozó, emelt szintű szervezése, szabályozása valósul meg. A virtuális és a fizikai valóság ötvözésével létrejövő "okosgyárak" az információs technológia és az ipari automatizáció teljes horizontális és vertikális integrációjának köszönhetően egyedi igények szerinti, magasabb hozzáadott értékű tömeggyártásra válnak alkalmassá. Az okosgyárakban interaktív, decentralizált, automatizált döntéshozatallal támogatott, digitalizált termelési folyamatok működnek, ahol a számítógépes rendszerek, - hálózatok és a gyártás fizikai folyamatai szorosan egymáshoz kapcsolódnak, azokat nagyméretű, összetett adatállományokat (big data) feldolgozva, komplex technológiai környezetben fejlesztik.

A hozamkifizetéseket véletlenszerűen választott részvényárfolyamokkal szemléltető egyszerűsített, fiktív számpélda (100%-os részesedési arány mellett):

Részvények	Részvényárak induláskor	1. év végén			2. év végén			3. év végén			4. év végén			5. év végén			Elért összes hozam	éves hozam * / EHM**
		Részvényárak	Induláshoz képest minden részvény magasabbban zárt?	Kifizetendő hozam	Részvényárak	Induláshoz képest minden részvény magasabbban zárt?	Kifizetendő hozam	Részvényárak	Induláshoz képest minden részvény magasabbban zárt?	Kifizetendő hozam	Részvényárak	Induláshoz képest minden részvény magasabbban zárt?	Kifizetendő hozam	Részvényárak	Induláshoz képest minden részvény magasabbban zárt?	Kifizetendő hozam		
ABB	165,00	170,00	☺	150,00	☹	177,00	☺	166,00	☺	180,00	☺	180,00	☺	180,00	☺			
AMS	25,00	30,00	☺	26,00	☺	33,00	☺	29,00	☺	35,00	☺	29,00	☺	35,00	☺			
BAE	485,00	490,00	☺	+8,0%	480,00	☹	+0,0%	500,00	☺	+8,0%	488,00	☺	+0,0%	499,00	☺	+8,0%	+24,0%	
GEMAL	55,00	57,00	☺		57,00	☺		65,00	☺		59,00	☺		60,00	☺			
RR	590,00	591,00	☺		500,00	☹		600,00	☺		495,00	☹		599,00	☺			

* 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 Alap jelen pont szerinti hozamfizetési célkitűzéseinek teljesüléséről az Alapkezelő a Kezelési szabályzat 32. pontja szerinti hozamfizetési napokat követően tájékoztatja a Befektetőket a www.cib.hu és a www.cibalap.hu oldalakon 2021. április 18-ig, mely időpontot követően a www.eurizoncapital.com/hu oldalon. A Kezelési szabályzat 31. pontjában rögzített részesedési arány mértéke 90%-ban került meghatározásra: https://net.cib.hu/Sajtoszoba/CIB.Ipar.4.0.Alap_20171218.pdf. Az Alap hozamkifizetési célkitűzéseinek teljesülésével, továbbá a részesedési aránnyal kapcsolatosan az Alap jegyzési időszakának lezárását követően keletkező információkat a jelen pont nem tartalmazza.

3.2 Annak a jellemző befektetőnek a profilja, akinek a befektetési alap befektetési jegyeit szánják

→ Az Alap várható hozama, a Befektetők számára a Befektetési jegyek vásárlásához ajánlott kockázatvállalási hajlandóság, a Befektetési jegyek árfolyam-ingadozása és a javasolt minimum befektetési időtartama az alábbiak szerint foglalható össze:

Alap neve	Alap várható hozama	Befektetők számára ajánlott kockázatvállalási hajlandóság	Befektetési jegyek árfolyam-ingadozása	Befektetés javasolt minimum időtartama
CIB Ipar 4.0 Tőkevédett Származtatott Alap	közepes	kockázattűrő	kiszámítható	az alap futamidejével megegyező

→ A Befektetési jegyek árfolyama az Alap futamideje alatt várhatóan kiszámíthatóan alakul, azonban a Befektetési jegyek árfolyamát a piaci folyamatok kedvező, illetve kedvezőtlen irányba is befolyásolhatják, így a szokványostól

eltérő piaci folyamatok függvényében Befektetési jegyek árfolyam-ingadozása akár jelentős is lehet, a Befektetési jegyek futamidő alatti visszaváltása árfolyamvesztéssel járhat. Kizárólagosan a lejáratkor az Alap befektetési politikája a Befektetési jegyek névértékének 100%-ára tőkevédelmet biztosít. A Befektetési jegyek árfolyam-ingadozása, valamint a Befektetési jegyek névértékének 100%-ára érvényes lejáratkori tőkevédelme alapján az Alapba történő befektetéshez a Befektető kockázatvállalási hajlandósága és képessége a kockázatok türesét feltételezi. A Befektetőknél javasolt minimum befektetési időtartam megegyezik az Alap futamidejével. A befektetések tényleges időtartama az Alap esetében szabadon választható, a javasolt minimum befektetési időtáv tapasztalati értékeken alapuló ajánlás, amely időtávon a piaci árfolyam-ingadozásokat is figyelembe véve általában kedvező hozam érhető el.

- A Befektetési jegyek vásárlói - a mindenkor hatályos devizajogszabályok szerint - devizabelföldi- és devizakülföldi természetes és jogi személyek is lehetnek. Az Alapkezelő nem állítja, hogy a jelen Tájékoztató és Kezelési szabályzat valamely más országban az ott alkalmazandó jogszabályi vagy egyéb követelményeknek megfelelően jogszerűen terjeszthető, reklámozható - közvetlenül vagy közvetetten - vagy azt, hogy a Befektetési jegyek jogszerűen más országban forgalomba hozhatók, megvásárolhatók, illetve nem vállal felelősséget az ilyen terjesztés, reklámozás, forgalomba hozatal vagy vásárlás jogszerűségéért. Magyarországon kívül az Alapkezelő nem tett és nem fog tenni semmiféle olyan intézkedést, amely a Befektetési jegyek nyilvános forgalomba hozatalát vagy a jelen Tájékoztató és Kezelési szabályzat terjesztését lehetővé tenné egy olyan országban, ahol a forgalomba hozatalhoz vagy a terjesztéshez ilyen intézkedésre szükség van. Az Alapkezelő felkéri azokat, akik a jelen Tájékoztató és Kezelési szabályzat birtokába jutnak, hogy tájékozódjanak a jelen Tájékoztató és Kezelési szabályzat terjesztésére, illetve a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és értékesítésére vonatkozó minden esetleges korlátozásról.
- A Befektetési jegyek az Amerikai Egyesült Államok 1933. évi többször módosított Értékpapírtörvénye (az "Amerikai Értékpapírtörvény") alapján történő nyilvántartásba vételére nem került sor. Emiatt a jelen Tájékoztató és Kezelési szabályzat az Amerikai Egyesült Államok területén nem terjeszthető, amerikai egyesült államokbeli természetes személy, az Amerikai Egyesült Államok joga alatt bejegyzett vagy működő jogi személy (US person) részére vagy javára nem adható át. A Befektetési jegyeket US person részére nem lehet vételre felajánlani, értékesíteni, továbbá tilos ilyen személyre átruházni. A jelen bekezdésben írt szabályok megszegése az Amerikai Egyesült Államok értékpapírokra vonatkozó jogszabályai megszegésének is minősülhet. Az Alapkezelő jogosult a US personnak minősülő Befektető Befektetési jegyeinek visszaváltását követelni ide értve azon Befektetőket is, akik a Befektetési jegy megszerzését követően feleltek meg a US person minősítésnek. A fentiekben használt kifejezések a Regulation S szabályban meghatározott jelentéssel bírnak.

3.3 Azon eszközkategóriák, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása

- Az Alap portfóliójában található egyes elemek minimális, illetve maximális arányát illetően a mindenkor hatályos jogszabályi előírásokhoz, valamint a Kezelési szabályzat III. fejezet, 15., 24. pontjában szereplő korlátokhoz képest szigorúbb korlátozásokat nem vállal. Figyelemfelhívás a befektetési alap kezelési szabályzatának azon pontjára vonatkozóan, mely a befektetési alap kockázati tényezőinek bemutatását tartalmazza

Az Alap kockázati tényezőinek bemutatását a Kezelési szabályzat IV. fejezet, 26. pontja tartalmazza.

3.4 A származtatott ügyletek alkalmazásának célja (fedezeti vagy a befektetési célok megvalósítása), lehetséges hatása a kockázati tényezők alakulására

Az Alap portfóliója származtatott terméket tartalmaz, ezért az Alapba történő befektetés a szokásostól eltérő kockázattal jár. Az Alap kizárólag a befektetési célok megvalósítása céljából alkalmaz származtatott ügyletet. A határozott futamidővel rendelkező Alap a befektetési stratégiában leírt opciók közül további származtatott ügyleteket nem köt. A származtatott termékek nettó pozíciójának a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 2. számú melléklete szerinti korrigált összértéke legfeljebb kétszerese, korrekció nélküli összértéke legfeljebb nyolcszorosa lehet a határozott futamidővel rendelkező Alap Saját tőkéjének.

3.5 Amennyiben a befektetési alap befektetési politikája alapján egy adott intézménnyel szembeni, az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménnyel elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött tőzsdén kívüli származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitettsége meghaladhatja a befektetési alap eszközeinek 20%-át, figyelemfelhívás az ebből fakadó speciális kockázatokra

- Az Alap eszközeinek 20%-ot meghaladó részét egy intézménnyel pénzügyi eszközökbe, lekötött bankbetétekbe fektetheti, amely azzal a kockázattal jár, hogy az Alap hozamának kifizetése, illetve a Befektetési jegyek névértéke 100%-ának lejáratkori visszafizetése az Alapkezelő által a 231/2013/EU Rendelet 27-28. cikkei szerint meghatározott végrehajtási helyszíneket jelentő, prudenciális szabályozás és folyamatos felügyelet alatt álló hitelintézetek fizetőképességét feltételezi.
- Az Alap kizárólag a Befektetési stratégiában szereplő célok elérése érdekében köthet tőzsdén kívüli származtatott ügyleteket. Az Alap eszközeinek 20%-át meghaladhatja az egy befektetési szolgáltatónál, így többek között az Alapkezelő által a 231/2013/EU Rendelet 27-28. cikkei szerint meghatározott végrehajtási helyszíneket jelentő, prudenciális szabályozás és folyamatos felügyelet alatt álló hitelintézetekkel, befektetési vállalkozásokkal kötött származtatott ügyletek értéke, amely azzal a kockázattal jár, hogy az Alap hozamának kifizetése az Alap jelen pontban említett partnereinek fizetőképességét feltételezi.

3.6 Amennyiben a befektetési alap alapvetően nem az átruházható értékpapírok vagy pénzügyi eszközök közé tartozó eszközkategóriákba fektet be, vagy leképez egy meghatározott indexet, figyelemfelhívás a befektetési alap befektetési politikájának ezen elemére

Az Alap nem fektet be nem átruházható értékpapírok vagy pénzügyi eszközök közé tartozó, valamint a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 12. fejezetében meghatározott befektetési szabályok hatálya alá tartozó eszközkategóriákba, valamint nem képez le indexet.

3.7 Amennyiben a befektetési alap nettó eszközértéke a portfólió lehetséges összetételénél vagy az alkalmazható kezelési technikáinál fogva erőteljesen ingadozhat, az erre vonatkozó figyelemfelhívás

Befektetési jegyek árfolyama az Alap futamideje alatt várhatóan kiszámíthatóan alakul, azonban a Befektetési jegyek árfolyamát a piaci folyamatok kedvező illetve kedvezőtlen irányba is befolyásolhatják, így a szokványostól eltérő piaci folyamatok függvényében a Befektetési jegyek árfolyam-ingadozása akár jelentős is lehet, a Befektetési jegyek futamidő alatti visszaváltása árfolyamvesztéssel járhat. Kizárólagosan a lejáratkor az Alap befektetési politikája teljes tőkemegőrzést jelentő 100%-os tőkevédelmet biztosít a Befektetési jegyek névértékére.

3.8 Amennyiben a befektetési alap - a Felügyelet engedélye alapján - eszközeinek akár 100%-át fektetheti olyan, különböző átruházható értékpapírokba és pénzügyi eszközökbe, amelyeket valamely EGT-állam, annak önkormányzata, harmadik ország, illetve olyan nemzetközi szervezet bocsátott ki, amelynek egy vagy több EGT-állam is tagja, az erre vonatkozó figyelemfelhívás

Az Alap eszközeinek 100%-át fektetheti EGT vagy OECD tagállam által kibocsátott vagy garantált állampapírokba és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, ha eszközeinek legfeljebb 35%-át fekteti egy adott sorozatba tartozó értékpapírba.

3.9 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Nem alkalmazandó.

4. A BEFEKTETŐK RÉSZÉRE SZÓLÓ TÁJÉKOZTATÁS ELÉRHETŐSÉGE

4.1 Annak a helynek a megnevezése, ahol a befektetési alap tájékoztatója, kezelési szabályzata, a kiemelt befektetői információ, a rendszeres tájékoztatás célját szolgáló jelentések, valamint a rendkívüli tájékoztatás célját szolgáló közlemények – ezen belül a befektetők részére történő kifizetésekkel, a befektetési jegyek visszaváltásával kapcsolatos információk – hozzáférhetőek

A Befektetők részére történő kifizetésekkel, a Befektetési jegyek visszaváltásával, az Alappal kapcsolatos egyéb információk, az Alapra vonatkozó Kiemelt Befektetői Információk, az Alap tájékoztatója és kezelési szabályzata, az Alap napi Nettó eszközértéke, éves-, féléves jelentései, havi portfóliójelentései valamint az Alapra vonatkozó hivatalos közlemények megtekinthetők a forgalmazási helyeken, az Alapkezelő székhelyén, a www.cib.hu és a www.cibalap.hu oldalakon 2021. április 18-ig, mely időpontot követően a www.eurizoncapital.com/hu oldalon, valamint - az Alap napi Nettó eszközérték adatainak kivételével - a Felügyelet által üzemeltetett nyilvános közzétételi felületen, a www.kozzetetelek.mnb.hu oldalon.

4.2 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Rendszeres tájékoztatási kötelezettség

- Az Alapkezelő legalább félévenként, a pénzügyi tárgyfélv lezárása után 2 hónapon belül, valamint évente, a pénzügyi tárgyév lezárása után 4 hónapon belül köteles az Alapról féléves valamint éves jelentést készíteni, a Felügyeletnek megküldeni. Az Alapkezelő a féléves valamint éves jelentést a Felügyeletnek történő megküldéssel egyidejűleg közzéteszi a www.cib.hu és a www.cibalap.hu oldalakon 2021. április 18-ig, mely időpontot követően a www.eurizoncapital.com/hu oldalon, valamint a Felügyelet által üzemeltetett nyilvános közzétételi felületen, a www.kozzetetelek.mnb.hu oldalon, ahol biztosítja azok legalább 5 évre visszamenőleges hozzáférhetőségét.
- Az Alapkezelő köteles havonta az Alap tekintetében, a hónap utolsó forgalmazási napjára n megállapított Nettó eszközérték alapján portfóliójelentést készíteni, a Felügyeletnek megküldeni és a következő hónap 10. munkanapjától a forgalmazási helyeken és a saját székhelyén hozzáférhetővé tenni. A portfóliójelentésnek tartalmaznia kell a portfólió befektetési eszközfajták, illetve a befektetési politikájában részletezett egyéb kategóriák szerinti bemutatását, az Alap portfóliójában 10,00%-nál magasabb részarányt képviselő eszközöket, az Alap által alkalmazott tőkeáttétel mértékét, a Saját tőkét és az egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközértéket.
- Az Alapkezelő a Kezelési szabályzat 31. pontja szerint megállapított részesedési arány mértékét, valamint az Alap által teljesített hozamkifizetés(ek) bemutatását közzéteszi a www.cib.hu és a www.cibalap.hu oldalakon 2021. április 18-ig, mely időpontot követően a www.eurizoncapital.com/hu oldalon.

Rendkívüli tájékoztatási kötelezettség

Az Alapkezelő az Alap működésére vonatkozóan köteles a Felügyeletnek megküldeni, továbbá a www.cib.hu és a www.cibalap.hu oldalakon 2021. április 18-ig, mely időpontot követően a www.eurizoncapital.com/hu oldalon, valamint a Felügyelet által üzemeltetett nyilvános közzétételi felületen, a www.kozzetetelek.mnb.hu oldalon közzétenni, valamint a Forgalmazónál hozzáférhetővé tenni:

- az átalakulási, egyesülési hirdetményt, legkésőbb 30 nappal az átalakulás, egyesülés hatálybalépése előtt,
- a befektetési szabályok változását, legkésőbb 30 nappal a hatálybalépés előtt,
- a határozott futamidő csökkentését jelenti, legkésőbb 30 nappal a hatálybalépés előtt,
- a Befektetési jegyek visszaváltásával kapcsolatos költségek Befektetőkre nézve hátrányos változását, a Befektetési jegyek visszaváltását érintő forgalmazási szabályoknak az elszámolási vagy a teljesítési időtartam növekedésével járó változását, a változás hatálybalépését megelőzően legalább 30 nappal,
- a Befektetési jegyek visszaváltási lehetőségének korlátozását - ide nem értve a forgalmazás szünetelésének vagy felfüggesztésének eseteit -, a változás hatálybalépését megelőzően olyan, legalább 30 napos határidővel, amely lehetőséget ad a Befektetőknek arra, hogy a módosítás hatálybalépését megelőzően lehetőségük legyen a Befektetési jegyeik visszaváltására,
- a Kezelési szabályzat egyéb módosítását, legkésőbb a hatálybalépés napján,
- az Alapkezelő engedélyének visszavonását, az engedély visszavonására vonatkozó határozat jogerőre emelkedését követő 2 munkanapon belül,
- a befektetési alapkezelési tevékenység átadását, legkésőbb 15 nappal a hatálybalépés előtt,
- a Befektetési jegyek forgalmazásának felfüggesztését, szünetelését, illetve újraindítását, a pénzügyi eszközök illikvid részének elkülönítését és annak megszüntetését, haladéktalanul,
- az Alapkezelővel szembeni felszámolási eljárás megindítását, a felszámolást elrendelő végzés jogerőre emelkedését követő 2 munkanapon belül,
- az Alap megszűnésekor a megszűnési jelentést, annak a Felügyelet részére történő benyújtásával egyidejűleg,

Székhely

H-1027 Budapest
Medve utca 4 -14.
Telefon: (06 1) 423 24 00
Fax: (06 1) 489 66 64

Eurizon Asset Management Hungary Zrt. / Eurizon Asset Management Hungary Ltd.

Nyilvántartó cégbíróság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044283 Adószám: 11969347-2-41 Tevékenységi engedély száma: PSZÁF III/100.036-4/2002.

- a hozamfizetés esetét kivéve az egy befektetési jegyre jutó Nettó eszközértéknek az előző Nettó eszközértékhez képest, illetve napi számítás esetén 3 értékelési napon belül bekövetkezett 20%-ot meghaladó mértékű csökkenésének okát, legkésőbb a felmerülést követő 2 munkanapon belül,
- a közzétételi helyek változását a változás hatálybalépését megelőzően legalább 10 nappal,
- a forgalmazókban bekövetkezett bármely változást legkésőbb a változás napját megelőző munkanapon, illetve amennyiben a felsorolás szűküléséről az Alapkezelő utólag értesül legkésőbb a változás napját követő 2 munkanapon belül,
- a Kiemelt befektetői információ változásait, a változás Befektetők részére történő rendelkezésre bocsátásával egyidejűleg,
- a Felügyelet által adott engedélyben, illetve a jóváhagyott Kezelési szabályzatban meghatározott feltételektől való eltérést, az eltéréstől számított 2 napon belül.

5. ADÓZÁSI INFORMÁCIÓK

A jelen fejezetnek nem célja a Befektetési jegyekkel kapcsolatos adókövetkezmények teljes körű tárgyalása, teljesnek csak a Kezelési szabályzat kiadásának időpontjában alkalmazandó hatályos jogszabályokra való hivatkozás tekinthető. Az egyes Befektetők kapcsán beálló adózási következmények kizárólag az adott Befektető egyedi körülményei alapján ítélték meg. Az adózásra vonatkozó szabályok a jövőben változhatnak.

5.1 A befektetési alapra alkalmazandó adózási rendszer befektetők szempontjából releváns elemeinek rövid összefoglalása

Az Alapot a 2006. évi LIX. számú, az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló törvény 2015. január 1-től hatályos módosítása értelmében különadó-fizetési kötelezettség terheli. A különadó alapja az Alap befektetési jegyeinek a negyedév naptári napjain nyilvántartott nettó eszközértékén számított negyedévben összesített érték és a negyedév naptári hányadosaként számított értéke, ide nem értve az Alap tulajdonában lévő, ezen számlákon nyilvántartott értékpapírok forintban kifejezett fentiek szerinti értékét. Az adó éves mértéke az adóalap 0,05%-a. A különadót negyedévente a tárgy negyedévet követő hónap 20. napjáig az Alapkezelő állapítja meg, szedi be, vallja be és - a megállapított beszédett és beszédni elmulasztott adót - fizeti meg. Az Alap külföldi befektetéseinek keletkező jövedelmek esetén előfordulhat, hogy e jövedelmeket a keletkezés helyét jelentő országban adó terheli. Ebben az esetben a jövedelem adózását az adott ország jogszabályai, és az adott ország és Magyarország között fennálló, a kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény határozzák meg (ha ez utóbbi létezik).

5.2 A befektetők részére kifizetett hozamot és árfolyamnyereséget a forrásnál terhelő levonásokra vonatkozó információ

Devizabelföldi magánszemélyek adózása

Amennyiben a Befektetési jegyeket nyilvánosan hozták forgalomba, akkor a Befektetési jegyek visszaváltásából származó árfolyamnyereség, illetve a Befektetési jegyek kifizetett hozama (kamatjövedelem) után kamatadót kell fizetni. Az adó alapja a visszaváltási/eladási ár és az igazolt vételár különbsége, illetve a jóváírt hozam összege. A jegyzési időszak alatt a Befektetési jegyek igazolt vételára a jegyzés napján érvényes jegyzési árfolyam. Az Szja. törvény alkalmazásában a kamatjövedelem adókulcsa a Kezelési szabályzat jóváhagyásának időpontjában 15%. Az értékpapír számlán elhelyezett Befektetési jegyek árfolyamnyeresége, illetve hozama után a kifizetőnek minősülő Forgalmazó adót von le. A Forgalmazó Üzletszabályzatában meghatározottak szerint a Befektetési jegyek tartós befektetési számlára, illetve nyugdíj előtakarékosági számlára helyezhetők. A tartós befektetési számlán illetve nyugdíj előtakarékosági számlán elhelyezett Befektetési jegyek árfolyamnyeresége, illetve hozama után a Forgalmazó adót nem von le.

Devizabelföldi jogi személyek adózása

Esetükben a Befektetési jegyek visszaváltásából származó árfolyamnyereség, illetve a Befektetési jegyek kifizetett hozama a számviteli eredmény része. Ez után a mindenkor érvényes adójogszabályok (különösen a társasági adóról, az osztalékadóról szóló törvény) szerint kell az adót megfizetni. A Forgalmazó az árfolyamnyereség, illetve a jóváírt hozam után adót nem von le.

Deviza-külföldiek adózása

Ha Magyarország és a Befektetési jegy tulajdonos adózás szerinti saját országa között van kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény, akkor a jövedelem adózása az egyezmény rendelkezései szerint a hazai, illetve a saját országa jogszabályainak hatálya alá tartozik. Az egyezmény hiányában a deviza-külföldiekre deviza-belföldiekre irányadó magyar adójogszabályok vonatkoznak. A Forgalmazó adólevonási kötelezettséget a vonatkozó adóegyezmény és a belföldi adójogszabályok alapján teljesíti.

II. A forgalomba hozatallal kapcsolatos információk

6. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALOMBA HOZATALA

6.1 A befektetési jegyek forgalomba hozatala

A Befektetési jegyek első alkalommal történő forgalomba hozatalára az alábbi időszakokban került sor: 2017/10/09-2017/12/01. A Befektetési jegyeket csak a hatályos és vonatkozó jogszabályokkal összhangban lehet forgalomba hozni és forgalmazni devizabelföldi jogi személy, devizabelföldi természetes személy, devizakülföldi jogi személy vagy szervezet és devizakülföldi természetes személy részére. A Befektetési jegyeknek a másodlagos piacon történő értékesítése a vonatkozó és hatályos magyar jogszabályok alapján történhet. Az Alapkezelő nem állítja, hogy a jelen Tájékoztató és Kezelési szabályzat valamely más országban az ott alkalmazandó jogszabályi vagy egyéb követelményeknek megfelelően jogszerűen terjeszthető, reklámozható - közvetlenül vagy közvetetten - vagy azt, hogy a Befektetési jegyek jogszerűen más országban forgalomba hozhatók, megvásárolhatók, illetve nem vállal felelősséget az ilyen terjesztés, reklámozás, forgalomba hozatal vagy vásárlás jogszerűségéért. Magyarországon kívül az Alapkezelő nem tett és nem fog tenni semmiféle olyan intézkedést, amely a Befektetési jegyek nyilvános forgalomba hozatalát vagy a jelen Tájékoztatót és Kezelési szabályzat terjesztését lehetővé tenné egy olyan országban, ahol a forgalomba hozatalhoz vagy a terjesztéshez ilyen intézkedésre szükség van. Az Alapkezelő felkéri azokat, akik a jelen Tájékoztatót és Kezelési szabályzat birtokába jutnak, hogy tájékozódjanak a jelen Tájékoztatót és Kezelési szabályzat

terjesztésére, illetve a befektetési jegyek forgalomba hozatalúára és értékesítésére vonatkozó minden esetleges korlátozásról. A Befektetési jegyeknek az Amerikai Egyesült Államok 1933. évi többször módosított Értékpapírtörvénye (az "Amerikai Értékpapírtörvény") alapján történő nyilvántartásba vételére nem került sor. Emiatt a jelen Tájékoztató és Kezelési szabályt az Amerikai Egyesült Államok területén nem terjeszthető, amerikai egyesült államokbeli természetes személy, az Amerikai Egyesült Államok joga alatt bejegyzett vagy működő jogi személy (US person) részére vagy javára nem adható át. A Befektetési jegyeket US person részére nem lehet vételre felajánlani, illetve értékesíteni, illetve tilos ilyen személyre átruházni. A jelen bekezdésben írt szabályok megszegése az Amerikai Egyesült Államok értékpapírokra vonatkozó jogszabályai megszegésének is minősülhet. Az Alapkezelő jogosult a US personnak minősülő Befektető Befektetési jegyeinek visszaváltását követelni, ide értve azon Befektetőket is, akik a Befektetési jegy megszerzését követően feleltek meg a US person minősítésnek. A fentiekben használt kifejezések a Regulation S szabályban meghatározott jelentéssel bírnak.

6.2 A forgalomba hozatali mennyiség maximum, illetve minimum mértéke

A Befektetési jegyek első alkalommal történő forgalomba hozatalára az alábbi értékben került sor: 2.261.210.000 HUF.

6.3 Az allokáció feltételei

6.3.1 A jegyzési maximum elérését követő allokáció módja

Nem alkalmazandó.

6.3.2 A jegyzési maximum elérését követő allokáció lezárásának időpontja

Nem alkalmazandó.

6.3.3 Az allokációról való értesítés módja

Nem alkalmazandó.

6.4 A befektetési jegyek forgalomba hozatali ára

6.4.1 A fenti ár közzétételének módja

A Befektetési jegyek a jegyzési időszak utolsó napján a névértékkel egyező áron, a jegyzési időszak korábbi napjain a névértéknél alacsonyabb, diszkont áron voltak jegyezhetők. Az Alapkezelő a jegyzési időszak alatt alkalmazandó jegyzési árfolyamok megállapításához szükséges számítási módszert, a diszkontláb mértékét és a napi jegyzési árfolyamokat a nyilvános ajánlattételről szóló hirdetményben tette közzé. A jegyzéskor fizetendő vételár a jegyzett darabszám és a jegyzési ár szorzatával egyezett meg.

6.4.2 A fenti ár közzétételének helye

A Befektetési jegyek jegyzési árfolyamai megtekinthetők a forgalmazási helyeken, az Alapkezelő székhelyén, a www.cib.hu és a www.cibalap.hu oldalakon 2021. április 18-ig, mely időpontot követően a www.eurizoncapital.com/hu oldalon, valamint a Felügyelet által üzemeltetett nyilvános közzétételi felületen, a www.kozzetetelek.mnb.hu oldalon.

6.5 A befektetési jegyek forgalomba hozatalával kapcsolatban felszámított költségek

A Befektetési jegyek jegyzésére díjmentesen került sor, a Befektetőt közvetlenül terhelő költségek nem kerültek felszámításra.

III. A közreműködő szervezetekre vonatkozó részletes információk

7. A BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

7.1 A befektetési alapkezelő neve, cégformája

→ Cégnév: Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (2021. április 8-ig hatályos cégnév: CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.)

→ Cégjogi forma: zártkörűen működő részvénytársaság.

7.2 A befektetési alapkezelő székhelye

→ Székhely: H-1027 Budapest, Medve u. 4-14. Az Alap székhelye az Alapkezelő székhelye szerinti tagállammal megegyező tagállamban található.

→ Levelezési cím: H-1027 Budapest, Medve utca 4-14.

7.3 A befektetési alapkezelő cégjegyzékszám

→ Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044283.

→ Cégbejegyzés ideje, helye: 2000. április 3., Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, Budapest.

7.4 A befektetési alapkezelő alapításának dátuma, határozott időtartamra alapított társaság esetén az időtartam feltüntetése

→ Alapítás időpontja: 1999. december 31., jogelődje a CIB Befektetési Alapkezelő Kft., alapítva 1997. április 1-én.

→ Működés időtartama: az Alapkezelő határozatlan időre alakult.

7.5 Ha a befektetési alapkezelő más befektetési alapokat is kezel, ezek felsorolása

A CIB Esernyőalap részalapai: CIB Start Tőkevédett Részalap, CIB Start 2 Rövid Kötvény Részalap, CIB Euró Start Rövid Kötvény Részalap, CIB Dollár Start Rövid Kötvény Részalap, CIB Kincsem Kötvény Részalap, CIB Közép-európai Részvény Részalap, CIB Fundamentum Részvény Részalap, CIB Fejlett Részvénytársasági Alapok Részalapja, CIB Indexkövető Részvény Részalap, CIB Feltörekvő Részvénytársasági Alapok Részalapja, CIB Nyersanyag Alapok Részalapja, CIB Arany Alapok Részalapja, CIB Relax Vegyes Részalap, CIB Euró Relax Vegyes Részalap, CIB Globális Kötvény Alapok Részalapja, CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja, CIB Balance Vegyes Alapok Részalapja, CIB Euró Balance Vegyes Alapok Részalapja, CIB Reflex Vegyes Alapok Részalapja, CIB Euró Reflex Vegyes Alapok Részalapja, CIB Private Banking Vagyon Vegyes Alapok Részalapja. A CIB Talentum Származtatott Esernyőalap részalapai: CIB Talentum Total Return Alapok Részalapja, CIB Euró Talentum Total Return Alapok Részalapja. A CIB 5 Elem Tőkevédett Származtatott Alap, CIB Futball Tőkevédett Származtatott Alap, CIB Euró Futball Származtatott Alap, CIB Profitmix 5 Tőkevédett Származtatott Alap, CIB Élvonul Származtatott Alap, CIB Euró Élvonul Származtatott Alap, CIB Olajvállalatok 2 Származtatott Alapja, CIB Euró Olajvállalatok 2 Származtatott Alapja, CIB Gyógyszergyártók 2 Származtatott Alapja, CIB Euró Gyógyszergyártók 2 Származtatott Alapja, CIB Fenntartható Fejlődés Származtatott Alapja, CIB Euró Fenntartható Fejlődés Származtatott Alapja, CIB Felelős Befektetések Származtatott Alapja, CIB Euró Felelős Befektetések Származtatott Alapja, CIB Európai Részvények Származtatott

Alapja. A CIB Származtatott Esernyőalap részalapjai: CIB Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja, CIB Euró Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja, CIB Egészségipari Származtatott Részalap, CIB Bevásárlókosár Származtatott Részalap.

7.6 Egyéb kezelt vagyon nagysága

- Alapkezelő által kezelt nyilvános befektetési alapok vagyona 2020. december 31-én: 473.826.139.235 HUF.
- Alapkezelő által kezelt portfóliók vagyona 2020. december 31-én: 6.329.591.374 HUF.

7.7 A befektetési alapkezelő munkaszervezetének operatív vezetését ellátó, ügyvezető és felügyelő szerveinek tagjai és beosztásuk, azon társaságon kívüli főbb tevékenységeik megjelölése mellett, ahol ezek az adott társaságra nézve jelentőséggel bírnak

→ Igazgatóság:

- Komm Tibor**, Igazgatóság elnöke, Vezérigazgató, az Alapkezelő munkaszervezetének operatív vezetését, ügyvezetését ellátó vezető, üzleti elérhetőség: 1027 Budapest, Medve u. 4-14. Az Alapkezelőn kívüli, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró tevékenységet nem folytat.
- Oreste Auletta**, az Igazgatóság tagja, az Eurizon Capital SGR S.p.A. befektetési alapkezelőnél a Wrapping and Product Management vezetői pozíciót tölti be, üzleti elérhetőség: Piazzetta Giordano dell'Amore, 3 20121 Milano. Az Alapkezelőn kívüli, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró tevékenységet nem folytat.
- Liuba Samotjeva**, Igazgatóság tagja, Eurizon Capital SGR S.p.A. befektetési alapkezelőnél Division Companies Commercial Coordination területen értékesítési koordinációért felelős vezetői pozíciót tölti be, üzleti elérhetőség: Italy, Piazzetta Giordano Dell'Amore 3 20121 Milan. Az Alapkezelőn kívüli, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró tevékenységet nem folytat.

→ Felügyelő Bizottság:

- Marco Bus**, Felügyelő bizottság elnöke, Eurizon Capital S.p.A. befektetési alapkezelőnél Co-General Manager, VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. befektetési alapkezelőnél Chairman of Management Board, a PBZ Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima befektetési alapkezelőnél Chairman of Supervisory Board pozíciókat tölt be, üzleti elérhetőség: Luxembourg, 12, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg. Az Alapkezelőn kívüli, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró tevékenységet nem folytat.
- RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD.**, Felügyelő bizottság tagja, az Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. befektetési alapkezelőnél igazgatósági tag és vezérigazgatói pozíciókat tölti be, üzleti elérhetőség: Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava 24, Slovakia. Az Alapkezelőn kívüli, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró tevékenységet nem folytat.
- Péteryné Szőgyi Zita Éva**, Felügyelő bizottsági tag, a CIB Bank Zrt.-nél, majd ezt követően a Magyar Fejlesztési Bank Zrt.-nél 1985-2002, illetve 2002-2010 közötti időszakokban a treasury üzletágban töltött be vezető pozíciókat, jelenleg nyugdíjas, üzleti elérhetőség: H-1027 Budapest, Medve utca 4-14. Az Alapkezelőn kívüli, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró tevékenységet nem folytat.

7.8 A befektetési alapkezelő jegyzett tőkéjének összege, jelezve a már befizetett részt

Jegyzett tőke: 600.000.000 HUF (2020. december 31.), amely összeg teljes egészében befizetésre került.

7.9 A befektetési alapkezelő saját tőkéjének összege

Saját tőke: 1.181.162.000 HUF (2020. december 31.)

7.10 A befektetési alapkezelő alkalmazottainak száma

Alkalmazottainak száma: 18 fő (2020. december 31.)

7.11 Azon tevékenységek és feladatok megjelölése, amelyekre a befektetési alapkezelő harmadik személyt vehet igénybe

Az Alapkezelő a befektetési alapkezelési tevékenységének hatékonyabb ellátása érdekében informatikai, számviteli, általános törzskari, értékesítés és működés támogatási, belső ellenőrzési, valamint az Alap portfólióelemeinek értékelési feladatainak ellátására harmadik személyt vesz igénybe.

7.12 A befektetés-kezelésre igénybe vett vállalkozások megjelölése

Az Alapkezelő az Alap kezelése során alvállalkozóként más befektetési alapkezelőt nem vesz igénybe.

8. A LETÉTKEZELŐRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

8.1 A letétkezelő neve, cégformája

- Cégnév: CIB Bank Zrt.
- Cégjogi forma: zártkörűen működő részvénytársaság.

8.2 A letétkezelő székhelye

- Székhely: H-1027 Budapest, Medve u. 4-14.
- Levelezési cím: H-1027 Budapest, Medve utca 4-14.

8.3 A letétkezelő cégjegyzékszám

- Cégbírósi végzés száma: Cg. 01-10-041004.
- Cégbejegyzés ideje, helye: 1979. november 19., Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, Budapest.

8.4 A letétkezelő fő tevékenysége

Főtevékenység: egyéb monetáris közvetítés.

8.5 A letétkezelő tevékenységi köre

Tevékenységek: egyéb monetáris közvetítés, pénzügyi lízing, értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység, egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység, m.n.s. egyéb pénzügyi közvetítés, kockázatértékelés, kárszakértés, biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység, biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége, üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás, m.n.s. egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység.

8.6 A letétkezelő alapításának időpontja

Alapítás időpontja: 1979. november 9.

8.7 A letétkezelő jegyzett tőkéje

Jegyzett tőke: 50.000.000.003 HUF (2020. december 31.).

- 8.8 A letétkezelő utolsó független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje**
Letétkezelő utolsó független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje: 240.901.000.000 HUF (2020. december 31.).
- 8.9 A letétkezelő alkalmazottainak száma**
Alkalmazottainak száma: 2.126 fő (2020. december 31.).
- 9. A KÖNYVVIZSGÁLÓRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK**
- 9.1 A könyvvizsgáló társaság neve, cégformája**
→ Cégnév: Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft.
→ Cégjogi forma: korlátolt felelősségű társaság.
→ Könyvvizsgáló természetes személy neve: Kónya Zsolt, mint a Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. könyvvizsgálója.
- 9.2 A könyvvizsgáló társaság székhelye**
→ Székhely: H-1132 Budapest, Váci út 20.
→ Levelezési cím: H-1132 Budapest, Váci út 20.
- 9.3 A könyvvizsgáló társaság kamarai nyilvántartási száma**
→ Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. kamarai nyilvántartási száma: 001165.
→ Kónya Zsolt, kamarai nyilvántartási száma: MKVK-007383.
- 9.4 Természetes személy könyvvizsgáló neve**
Nem alkalmazandó.
- 9.5 Természetes személy könyvvizsgáló címe**
Nem alkalmazandó.
- 9.6 Természetes személy könyvvizsgáló kamarai nyilvántartási száma**
Nem alkalmazandó.
- 10. OLYAN TANÁCSADÓKKAL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK, AMELYEK DÍJAZÁSA A BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEIBŐL TÖRTÉNIK**
- 10.1 A tanácsadó neve, cégformája**
Az Alapkezelő az Alap kezelése során nem vesz igénybe olyan külső tanácsadót, befektetési tanácsadót, amelynek díjazása az Alap eszközeinek terhére történik.
- 10.2 A tanácsadó székhelye**
Az Alapkezelő az Alap kezelése során nem vesz igénybe olyan külső tanácsadót, befektetési tanácsadót, amelynek díjazása az Alap eszközeinek terhére történik.
- 10.3 A tanácsadó cégjegyzékszám, a cégjegyzéket vezető bíróság vagy más szervezet neve**
Az Alapkezelő az Alap kezelése során nem vesz igénybe olyan külső tanácsadót, befektetési tanácsadót, amelynek díjazása az Alap eszközeinek terhére történik.
- 10.4 A befektetési alapkezelővel kötött szerződés lényeges rendelkezései, a tanácsadó díjazására vonatkozó kivételével, amelyek fontosak lehetnek a befektetőkre nézve**
Az Alapkezelő az Alap kezelése során nem vesz igénybe olyan külső tanácsadót, befektetési tanácsadót, amelynek díjazása az Alap eszközeinek terhére történik.
- 10.5 A tanácsadó egyéb lényeges tevékenységei**
Az Alapkezelő az Alap kezelése során nem vesz igénybe olyan külső tanácsadót, befektetési tanácsadót, amelynek díjazása az Alap eszközeinek terhére történik.
- 11. A FORGALMAZÓRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK (FORGALMAZÓNKÉNT)**
- 11.1 A forgalmazó neve, cégformája**
Cégnév: CIB Bank Zrt., cégjogi forma: zártkörűen működő részvénytársaság
- 11.2 A forgalmazó székhelye**
CIB Bank Zrt.: H-1027 Budapest, Medve u. 4-14.
- 11.3 A forgalmazó cégjegyzékszám**
CIB Bank Zrt.: Cg. 01-10-041004
- 11.4 A forgalmazó tevékenységi köre**
CIB Bank Zrt.: főtevékenység: egyéb monetáris közvetítés
- 11.5 A forgalmazó alapításának időpontja**
CIB Bank Zrt.: 1979. november 9.
- 11.6 A forgalmazó jegyzett tőkéje**
CIB Bank Zrt.: 50.000.000.003 HUF (2020. december 31.)
- 11.7 A forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje**
CIB Bank Zrt.: 240.901.000.000 HUF (2020. december 31.)
- 11.8 A befektetőkre, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatoknak a befektetési alapkezelő felé történő továbbításának lehetősége**
Az Alapkezelő kérésére a Forgalmazók tájékoztatást adhatnak az Alapkezelő számára a Befektetőknek az Alap Befektetési jegyeinek forgalmazásához kapcsolódó adatairól. Az Alapkezelő a részére átadott adatokat kizárólag az értékpapírtíkokra vonatkozó rendelkezések betartásával, az Alap kezeléséhez szükséges célra, különösen a Befektetők tájékoztatására, az Alapkezelőnek az Alaphoz kapcsolódó kereskedelmi kommunikációja céljából használja fel.
- 12. AZ INGATLANÉRTÉKELŐRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK**
- 12.1 Az ingatlanértékelő neve**
Az Alap elsődleges eszköz-kategóriája szerinti besorolása értékpapír befektetési alap, így az Alapkezelő ingatlanértékelőt nem alkalmaz.
- 12.2 Az ingatlanértékelő székhelye**
Az Alap elsődleges eszköz-kategóriája szerinti besorolása értékpapír befektetési alap, így az Alapkezelő ingatlanértékelőt nem alkalmaz.

12.3 Az ingatlanértékelő cégjegyzékszám, egyéb nyilvántartási száma

Az Alap elsődleges eszköz-kategóriája szerinti besorolása értékpapír befektetési alap, így az Alapkezelő ingatlanértékelőt nem alkalmaz.

12.4 Az ingatlanértékelő tevékenységi köre

Az Alap elsődleges eszköz-kategóriája szerinti besorolása értékpapír befektetési alap, így az Alapkezelő ingatlanértékelőt nem alkalmaz.

12.5 Az ingatlanértékelő alapításának időpontja

Az Alap elsődleges eszköz-kategóriája szerinti besorolása értékpapír befektetési alap, így az Alapkezelő ingatlanértékelőt nem alkalmaz.

12.6 Az ingatlanértékelő jegyzett tőkéje

Az Alap elsődleges eszköz-kategóriája szerinti besorolása értékpapír befektetési alap, így az Alapkezelő ingatlanértékelőt nem alkalmaz.

12.7 Az ingatlanértékelő saját tőkéje

Az Alap elsődleges eszköz-kategóriája szerinti besorolása értékpapír befektetési alap, így az Alapkezelő ingatlanértékelőt nem alkalmaz.

12.8 Az ingatlanértékelő alkalmazottainak száma

Az Alap elsődleges eszköz-kategóriája szerinti besorolása értékpapír befektetési alap, így az Alapkezelő ingatlanértékelőt nem alkalmaz.

13. EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Közreműködő szervezetekhez további információk nem tartoznak.

Kezelési szabályzat

I. A befektetési alapa vonatkozó alapinformációk

1. A BEFEKTETÉSI ALAP ALAPADATAI

1.1 A befektetési alap neve

CIB Ipar 4.0 Tőkevédett Származtatott Alap

1.2 A befektetési alap rövid neve

CIB Ipar 4.0 Tőkevédett Származtatott Alap

1.3 A befektetési alap székhelye

Az Alap székhelye: H-1027 Budapest, Medve utca 4-14.

1.4 A befektetési alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma

A Felügyelet az Alapot 1111-750 lajstromozási számon H-KE-III-921/2017. sz., 2017. december 13-án kelt határozatával vette nyilvántartásba.

1.5 A befektetési alapkezelő neve

Az Alap befektetési alapkezelője: Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (2021. április 8-ig hatályos cégnév: CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.)

1.6 A letétkezelő neve

Az Alap letétkezelője: CIB Bank Zrt.

1.7 A forgalmazó neve

Az Alap forgalmazója: CIB Bank Zrt.

1.8 A befektetési alap működési formája (nyilvános) a lehetséges befektetők köre (szakmai vagy lakossági)

Az Alap működési forma szerinti besorolása: nyilvános befektetési alap. Az Alap lehetséges Befektetőinek köre a Tájékoztató 3.2, 6.1, valamint a Kezelési szabályzat 8. pontjában meghatározott US person minősítéssel rendelkező Befektetők kivételével nem korlátozott, szakmai vagy lakossági ügyfél-besorolású Befektetők egyaránt lehetnek.

1.9 A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)

Az Alap fajta szerinti besorolása: nyíltvégű befektetési alap.

1.10 A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése

Az Alap határozott futamideje: 2017. december 18. - 2022. október 28.

1.11 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv vagy ABAK-irányelv alapján harmonizált alap

Az Alap az ABAK-irányelv alapján harmonizált befektetési alap.

1.12 A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól

Az Alap befektetési jegyei HU0000719505 ISIN kód jelöléssel egy befektetési jegy sorozatot képeznek.

1.13 A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap)

Az Alap elsődleges eszközkategória szerinti besorolása: értékpapír befektetési alap.

1.14 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megővására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet hitelintézet által vállalt garancia vagy kezési biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia) vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája a támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése

Nem alkalmazandó.

2. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ EGYÉB ALAPINFORMÁCIÓK

Alap neve	BAMOSZ* besorolása
CIB Ipar 4.0 Tőkevédett Származtatott Alap	speciális, tőkevédett alap

* Befektetési Alapkezelők Magyarországi Szövetsége

3. A BEFEKTETÉSI ALAPKEZELÉSRE, TOVÁBBÁ A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALOMBA HOZATALÁRA ÉS FORGALMAZÁSÁRA VONATKOZÓ, VALAMINT AZ ALAP ÉS A BEFEKTETŐ KÖZÖTTI JOGVISZONYT SZABÁLYOZÓ JOGSZABÁLYOK FELSOROLÁSA

Az Alapkezelő tevékenységére, a Befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására, az Alap és a Befektetők közötti jogviszonyra vonatkozó jogszabályok:

- 2013. évi V. törvény a polgári törvénykönyvről (Ptk.)
- 1997. évi CLV. törvény a fogyasztóvédelemről
- 2000. évi C. törvény a számvitelről (Szt.)
- 2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról (Tpt.)
- 2017. évi LIII. törvény a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról (Pmt.)
- 2007. évi. CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól (Bsz.)
- 2013. évi CXXXIX. törvény a Magyar Nemzeti Bankról
- A befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbftv.)
- 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól
- A Bizottság 231/2013/EU Rendelete a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről
- Az Európai Parlament és a Tanács 2015/2365 rendelete az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás

Székhely

H-1027 Budapest
Medve utca 4 -14.
Telefon: (06 1) 423 24 00
Fax: (06 1) 489 66 64

Eurizon Asset Management Hungary Zrt. / Eurizon Asset Management Hungary Ltd.

Nyilvántartó cégbíróság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044283 Adószám: 11969347-2-41 Tevékenységi engedély száma: PSZAF III/100.036-4/2002.

- átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról (2015/2365 EU rendelet)
- Az Európai Parlament és a Tanács 2015/2365 rendelete az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról (2015/2365 EU rendelet)
 - Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 rendelete a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről (SFDR rendelet) (SFDR rendelet)
 - Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2020/852 rendelete (2020. június 18.) a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról

4. A BEFEKTETÉS LEGFONTOSABB JOGI KÖVETKEZMÉNYEINEK LEÍRÁSA, BELEÉRTVE A JOGHATÓSÁGRA, AZ ALKALMAZANDÓ JOGRA ÉS BÁRMILYEN OLYAN JOGI ESZKÖZ MEGLÉTÉRE VAGY HIÁNYÁRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓKAT, AMELYEK AZ ABA LETELEPEDÉSE SZERINTI ORSZÁGBAN HOZOTT ÍTÉLETEK ELISMERÉSÉRŐL ÉS VÉGREHAJTÁSÁRÓL RENDELKEZNEK

Az Alapba történő befektetés folytán a Befektető résztulajdonosává válik az Alapnak. A Befektető, mint az Alap résztulajdonosa rendelkezik a befektetési jegyekhez fűződő jogokkal (különösen a hozamhoz, illetve visszaváltás, továbbá lejárat esetén a nettó eszközértékhez való jog). A Befektető ugyanakkor, mint az Alap résztulajdonosa viseli az Alap kockázatait (pl. piaci kockázat, partnerkockázat). Bármely, a befektetési jegyek forgalomba hozatalával, forgalmazásával kapcsolatban létrejövő jogviszony tekintetében, az azok alapjául szolgáló jog- és egyéb nyilatkozatokkal, szerződésekkel kapcsolatban felmerülő vitás kérdéseket az érintett felek elsősorban peren kívüli, tárgyalásos úton próbálják rendezni. Amennyiben a Befektető az Alapkezelő tevékenységét kifogásolja, illetve eljárását sérelmezi és az Alapkezelőnek döntési kompetenciája van, akkor a Befektető jogosult és köteles panaszát - az esetleges kárigényének megjelölésével - haladéktalanul írásban jelezni. A panasz tárgyát jelentő kifogás tekintetében a Befektetőt kárenyhítési kötelezettség terheli. Az Alapkezelő a Befektető panaszát kivizsgálja, és a vizsgálat eredményéről a bejelentéstől számított 30 naptári napon belül írásban tájékoztatja. Amennyiben az Alapkezelő a Befektető panaszát részben vagy egészben megalapozottnak ismeri el, a Befektető követelését ennek megfelelően rendezi. Amennyiben a Befektető a Forgalmazó tevékenységét kifogásolja, illetve eljárását sérelmezi, és az Alapkezelőnek döntési kompetenciája nincs, akkor a Befektető jogosult és köteles panaszát - az esetleges kárigényének megjelölésével - haladéktalanul írásban jelezni, amely panaszt az Alapkezelő rögzít és a Befektető egyidejű értesítése mellett a Forgalmazó felé érdemi elbírálás céljából továbbít. Amennyiben a jelen fejezetben meghatározott módon a vitás ügyletet a felek között rendezni nem sikerül, akkor bármely vita eldöntésére az Alapkezelő, illetve az Alap által indított eljárások tekintetében az általános illetékességgel rendelkező bíróságok mellett kikötik hatáskörtilt függően a helyi bíróságok közül a Budapesti II. és III. Kerületi Bíróság, illetve a Székesfehérvári Törvényszék illetékességét. Bármely a jelen Tájékoztató és a Kezelési szabályzat alapján létrejövő jogviszony tekintetében - az ezekben nem szabályozott kérdések vonatkozásában - a Forgalmazó Üzletszabályzata és a vonatkozó törvényi előírások, így különösen a Kezelési szabályzat 3. pontjában feltüntetett jogszabályok rendelkezései az irányadók. Az Alap a magyar jog szabályai szerint, Magyarországon került létrehozatalra. Az Alappal kapcsolatos bármilyen jogvita esetén a magyar jog szabályai az irányadók, a Befektető és az Alap kikötik a magyar bíróságok kizárólagos joghatóságát. Az illetékes és hatáskörrel rendelkező bíróságok határozata ellen jogorvoslattal az adott bírósági eljárására vonatkozó jogszabályi rendelkezések az irányadók. A bíróság által meghozott határozatok jogerejére és végrehajthatóságára a magyar jog az irányadó. A Magyarországon hozott ítéletek más tagállamban való elismerésének és végrehajtásának a szabályait a vonatkozó európai jogszabályok tartalmazzák.

II. A befektetési jegyre vonatkozó információk (sorozatonként)

5. A BEFEKTETÉSI JEGY ISIN AZONOSÍTÓJA

HU0000719505

6. A BEFEKTETÉSI JEGY NÉVÉRTÉKE

10.000 HUF.

7. A BEFEKTETÉSI JEGY DEVIZANEME

Magyar forint.

8. A BEFEKTETÉSI JEGY ELŐÁLLÍTÁSÁNAK MÓDJA, A KIBOCSÁTÁSRA, ÉRTÉKESÍTÉSRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

A Befektetési jegyek előállítása dematerializált formában történik, nem kerülnek kinyomtatásra. Az Alap Befektetési jegyeinek jegyzése sikeres volt és a Felügyelet az Alapot nyilvántartásba vette, az Alapkezelő utasítása alapján a KELER Zrt. azokat megkeletkeztette. Az Alap befektetési jegyeinek forgalomba hozatala jegyzési eljárás keretében került sor, melyet követően a forgalmazásban XI. fejezet 56. pontjában meghatározott Forgalmazó a IX. fejezet szerint működik közre.

A Befektetési jegyeket csak a hatályos és vonatkozó jogszabályokkal összhangban lehet forgalomba hozni és forgalmazni devizabelföldi jogi személy, devizabelföldi természetes személy, devizakülföldi jogi személy vagy szervezet és devizakülföldi természetes személy részére. A Befektetési jegyeknek a másodlagos piacon történő értékesítése a vonatkozó és hatályos magyar jogszabályok alapján történhet. Az Alapkezelő nem állítja, hogy a jelen Tájékoztató és Kezelési szabályzat valamely más országban az ott alkalmazandó jogszabályi vagy egyéb követelményeknek megfelelően jogszerűen terjeszthető, reklámozható - közvetlenül vagy közvetetten - vagy azt, hogy a Befektetési jegyek jogszerűen más országban forgalomba hozhatók, megvásárolhatók, illetve nem vállalnak felelősséget az ilyen terjesztés, reklámozás, forgalomba hozatal vagy vásárlás jogszerűségéért. Magyarországon kívül az Alapkezelő nem tett és nem fog tenni semmiféle olyan intézkedést, amely a Befektetési jegyek nyilvános forgalomba hozatalát vagy a jelen Tájékoztató és Kezelési szabályzat terjesztését lehetővé tenné egy olyan országban, ahol a forgalomba hozatalhoz vagy a terjesztéshez ilyen intézkedésre szükség van. Az Alapkezelő felkéri azokat, akik a jelen Tájékoztató és Kezelési szabályzat birtokába jutnak, hogy tájékozódjanak és vizsgálódjanak a jelen Tájékoztató és Kezelési szabályzat terjesztésére, illetve a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és értékesítésére vonatkozó minden esetleges korlátozásról. A Befektetési jegyeknek az Amerikai Egyesült Államok 1933. évi többször módosított Értékpapírtörvénye (az "Amerikai Értékpapírtörvény") alapján történő nyilvántartásba vételére nem került sor. Emiatt a jelen Tájékoztató és Kezelési szabályzat az Amerikai Egyesült Államok területén nem terjeszthető,

Székhely

H-1027 Budapest
Medve utca 4 -14.
Telefon: (06 1) 423 24 00
Fax: (06 1) 489 66 64

Eurizon Asset Management Hungary Zrt. / Eurizon Asset Management Hungary Ltd.

Nyilvántartó cégbíróság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044283 Adószám: 11969347-2-41 Tevékenységi engedély száma: PSZAF III/100.036-4/2002.

amerikai egyesült államokbeli természetes személy, az Amerikai Egyesült Államok joga alatt bejegyzett vagy működő jogi személy (US person) részére vagy javára nem adható át. A Befektetési jegyeket US person részére nem lehet vételre felajánlani, illetve értékesíteni, illetve tilos ilyen személyre átruházni. A jelen bekezdésben írt szabályok megszegése az Amerikai Egyesült Államok értékpapírokra vonatkozó jogszabályai megszegésének is minősülhet. Az Alapkezelő jogosult a US personnak minősülő Befektető Befektetési jegyeinek visszaváltását követelni ide értve azon Befektetőket is, akik a Befektetési jegy megszerzését követően feleltek meg a US person minősítésnek. A fentiekben használt kifejezések a Regulation S szabályban meghatározott jelentéssel bírnak.

9. A BEFEKTETÉSI JEGYRE VONATKOZÓ TULAJDONJOG IGAZOLÁSÁNAK ÉS NYILVÁNTARTÁSÁNAK MÓDJA

A Számlavezetők jóváírják a Befektetők számláin a lejegyzett, forgalmazott Befektetési jegyeket, amelyek tulajdonjogát a Számlavezető által kiállított számlakivonat, letéti igazolás igazolja. A Befektető értékpapír-számláján végrehajtott műveletről a Számlavezető számlakivonatot állít ki és azt az üzletszabályzatában meghatározott módon megküldi a Befektetőnek. A Számlavezető az értékpapír-számla forgalmáról és egyenlegéről a Befektető kérésére haladéktalanul tájékoztatást ad. A számlakivonat az értékpapír tulajdonjogát harmadik személyek felé a kiállítás időpontjára vonatkozóan igazolja. A számlakivonat nem ruházható át és nem lehet engedményezés tárgya.

10. A BEFEKTETŐNEK A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL BIZTOSÍTOTT JOGAI, ANNAK LEÍRÁSA, HOGY AZ ABAK HOGYAN BIZTOSÍTJA A BEFEKTETŐKKEL VALÓ TISZTESSÉGES BÁNÁSMÓDOT, ÉS AMENNYIBEN VALAMELY BEFEKTETŐ KIVÉTELEZETT BÁNÁSMÓDBAN RÉSZESÜL, VAGY ERRE JOGOT SZERZ, A KIVÉTELEZETT BÁNÁSMÓD LEÍRÁSA, A KIVÉTELEZETT BÁNÁSMÓDBAN RÉSZESÜLŐ BEFEKTETŐTÍPUSOK AZONOSÍTÁSA, VALAMINT ADOTT ESETBEN EZEK AZ ABA-HOZ VAGY AZ ABAK-HOZ FÜZŐDŐ JOGI ÉS GAZDASÁGI KÖTÖDÉSÉNEK LEÍRÁSA; AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Befektető jogai

→ A Befektető jogosult a következő dokumentumokat kérése alapján a Forgalmazónak az ügyfélforgalom számára rendelkezésre álló helyiségeiben ügyfélfogadási időben térítésmentesen átvenni, valamint tájékoztatást kapni elérési helyükre vonatkozólag:

- az Alap Tájékoztatója és Kezelési szabályzata,
- az Alap Kiemelt befektetői információi,
- a Befektetési jegyek forgalomba hozatalára vonatkozó Hirdetmény,
- az Alap féléves jelentései és éves jelentései,
- az Alap havi portfóliójelentései,
- az Alapkezelő által közzétett további rendszeres és rendkívüli tájékoztatások, hirdetmények,
- az Alapkezelő Üzletszabályzatának mindenkor hatályos példánya.

→ A Befektető jogosult a Befektetési jegyek egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközértéken történő visszaváltására. A Befektetési jegyek a Kezelési szabályzat 8. pontjában foglalt szerzési korlátozáson kívül, szabadon átruházhatók.

→ Az Alap befektetési politikája által biztosított tőkevédelem értelmében a Befektető jogosult az Alap lejáratokor a Befektetési jegyek névértékének 100%-ával megegyező ellenértékre.

→ A Befektető jogosult az egyes hozamfizetési időpontokban és az Alap lejáratokor a Kezelési Szabályzat szerint megállapított összegű hozamra.

→ A Befektető jogosult az Alap esetleges megszűnésekor a vagyon költségekkel csökkentett arányos hányadának felvételére.

→ A Befektető rendelkezik mindazon további jogokkal, amelyek a jelen Tájékoztatóban és Kezelési szabályzatban valamint a vonatkozó jogszabályokban foglaltak.

A tisztességes bánásmód biztosítása

→ Az Alapkezelő megfelelési funkciója folyamatosan ellenőrzi, hogy az Alap létrehozatala, működése, illetve megszűnése során az Alapkezelő a feladatait a jogszabályoknak, a szakmai szabályoknak megfelelően, a tisztességesség és jóhiszeműség elvének megfelelően, a Befektetők érdekeinek megfelelően lássa el. Ezen feladatainak ellátásához a megfelelési funkció megfelelő felhatalmazásokkal rendelkezik.

→ Az Alap egyetlen Befektetője sem részesülhet megkülönböztetett bánásmódban.

III. A befektetési alap befektetési politikája és céljai, azon eljárások leírása, amelyekkel a befektetési politika és stratégia módosítható, ezen belül különösen

11. A BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETÉSI CÉLJAINAK, SPECIALIZÁCIÓJÁNAK LEÍRÁSA, FELTÜNTETVE A PÉNZÜGYI CÉLOKAT IS (PL.: TŐKENÖVEKEDÉS VAGY JÖVEDELEM, FÖLDRAJZI VAGY IPARÁGI SPECIFIKÁCIÓ)

→ Az Alap célja, hogy a világszinten vezető szerepet betöltő, közismert, tőzsdei iparvállalatok között számontartott *ABB Ltd., ams AG, BAE Systems Plc, Thales S.A.* (amely 2019/05/18-án hivatalosan is lezárta az Alap hozamtermelésében addig részt vevő *Gemalto N.V.* 2017/12/17-én bejelentett felvásárlását, <https://www.thalesgroup.com/en/group/journalist/press-release/thales-completes-acquisition-gemalto-become-global-leader-digital>) és *Rolls-Royce Holdings plc* részvényeinek meghatározott időpontokban mért tőzsdei árfolyam-emelkedése esetén évente 7,20%-os (8,00% \times 0,90=7,20%) hozamot fizessen ki. A 7,20%-os éves hozamfizetés feltétele, hogy mind az 5 részvény árfolyama magasabb legyen az Alap futamidejének elején megállapított, induló szintjükhez viszonyítva a futamidő egyes éveinek végén. Így optimális esetben az Alapban található részvénykosár a teljes futamidő alatt akár 36,00%-os (5 \times 8,00% \times 0,90=36,00%) (365 napos bázison számított, maximális éves hozam*: 5,34%, maximális EHM**=5,34%) maximális teljesítményt is biztosíthat (90,00%-os részesedési arány mellett). Az említett vállalatok a negyedik ipari forradalomnak, napjaink legfontosabb ipari technológiai trendjének fontos szereplői. Az új csúcstechnológiai korszakváltás eredményeként az ipari gyártási folyamatok többletértéket létrehozó, emelt szintű szervezése, szabályozása valósul meg. A virtuális és a fizikai valóság ötvözésével létrejövő "okosgyárak" az információs

Székhely

H-1027 Budapest
Medve utca 4 -14.
Telefon: (06 1) 423 24 00
Fax: (06 1) 489 66 64

Eurizon Asset Management Hungary Zrt. / Eurizon Asset Management Hungary Ltd.

Nyilvántartó cégbíróság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044283 Adószám: 11969347-2-41 Tevékenységi engedély száma: PSZAF III/100.036-4/2002.

technológia és az ipari automatizáció teljes horizontális és vertikális integrációjának köszönhetően egyedi igények szerinti, magasabb hozzáadott értékű tömeggyártásra válnak alkalmassá. Az okosgyárakban interaktív, decentralizált, automatizált döntéshozatallal támogatott, digitalizált termelési folyamatok működnek, ahol a számítógépes rendszerek, -hálózatok és a gyártás fizikai folyamatai szorosan egymáshoz kapcsolódnak, azokat nagyméretű, összetett adatállományokat (big data) feldolgozva, komplex technológiai környezetben fejlesztik.

A hozamkifizetéseket véletlenszerűen választott részvényárfolyamokkal szemléltető egyszerűsített példa (100%-os részesedési arány mellett):

Részvények	Részvényárak induláskor	1. év végén		2. év végén		3. év végén		4. év végén		5. év végén		Elért összes hozam	éves hozam * / EHM**		
		Részvényárak	Induláshoz képest minden részvény magasabbban zárt?	Kifizethető hozam	Részvényárak	Induláshoz képest minden részvény magasabbban zárt?	Kifizethető hozam	Részvényárak	Induláshoz képest minden részvény magasabbban zárt?	Kifizethető hozam	Részvényárak			Induláshoz képest minden részvény magasabbban zárt?	Kifizethető hozam
ABB	165,00	170,00	☺		150,00	☹		177,00	☺		166,00	☺			
AMS	25,00	30,00	☺		26,00	☺		33,00	☺		29,00	☺			
BAE	485,00	490,00	☺	+8,0%	480,00	☹	+0,0%	500,00	☺	+8,0%	488,00	☺	+0,0%	499,00	+8,0%
GEMAL	55,00	57,00	☺		57,00	☺		65,00	☺		59,00	☺		60,00	
RR	590,00	591,00	☺		500,00	☹		600,00	☺		495,00	☹		599,00	

* 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 Alap jelen pont szerinti hozamfizetési célkitűzéseinek teljesüléséről az Alapkezelő a Kezelési szabályzat 32. pontja szerinti hozamfizetési napokat követően tájékoztatja a Befektetőket a www.cib.hu és a www.cibalap.hu oldalakon 2021. április 18-ig, mely időpontot követően a www.eurizoncapital.com/hu oldalon. A Kezelési szabályzat 31. pontjában rögzített részesedési arány mértéke 90%-ban került meghatározásra: <https://net.cib.hu/Sajtoszoba/CIB.Ipar.4.0.Alap.20171218.pdf>. Az Alap hozamkifizetési célkitűzéseinek teljesülésével, továbbá a részesedési aránnyal kapcsolatosan az Alap jegyzési időszakának lezárását követően keletkező információkat a jelen pont nem tartalmazza.
- A jelen Kezelési szabályzat hatályba lépésének időpontjában az Alap pénzügyi célja, hogy a legalább **kockázattűrő** befektetői profillal, közepes szintű hozamvárakozással és az Alap futamidejével megegyező befektetési időhorizonttal rendelkező, hozamkifizetést váró Befektetők számára magyar forint alapú befektetést nyújtson. Az Alap pénzügyi céljához illeszkedő kockázatvállalási hajlandóságot, hozamvárakozást és befektetési időhorizontot bemutató befektetői profil az Alap esetében változhat, amelynek módosulása az Alap mindenkor hatályos Tájékoztatójában és Kiemelt Befektetői Információjában követhető nyomon.
- Az Alap földrajzi specializációja: globális gazdasági tevékenységet folytató, fejlett európai vállalatirányítási központokkal rendelkező iparvállalatok.
- Az Alap iparág szerinti specializációja: robotika, ipari automatizáció, védelmi ipar, elektronika, hajtómű-, energiatermelő berendezések gyártása.
- Az Alap által követett fenntarthatósági megközelítés: Az Alap nem tartozik az SFDR rendelet 8. cikke (1) bekezdésének vagy 9. cikke (1), (2) vagy (3) bekezdésének hatálya alá, az Alap befektetési döntéshozatali folyamataiba a fenntarthatósági kockázatokat és azok kezelését nem integrálja, mivel az Alapkezelő az Alap portfólió-összetételét a Kezelési szabályzatának 11., 12. és 31. pontja szerinti befektetési célok elérése érdekében az Alap jegyzési időszakát követően és az SFDR rendelet hatálybalépését megelőzően alakította ki és a futamidő során ennek megfelelően valósítja meg. Az Alap portfólió-összetételére vonatkozó további kockázatvállalásokra, befektetési döntéshozatalra nem kerül sor, így érdemi fenntarthatósági kockázatok felmerülése esetén sincs lehetősége az Alap hozamát termelő Opció mögöttes pénzügyi eszközeit értékesíteni.

12. BEFEKTETÉSI STRATÉGIA, A BEFEKTETÉSI ALAP CÉLJAI MEGVALÓSÍTÁSÁNAK ESZKÖZEI

A hozamtermelő eszköz általános bemutatása

Az Alap hozamtermelő eszközét az **ABB Ltd.**, az **ams AG**, a **BAE Systems Plc**, a **Thales S.A.** (amely 2019/05/18-án hivatalosan is lezárta az Alap hozamtermelésében addig részt vevő **Gemalto N.V.** 2017/12/17-én bejelentett felvásárlását, <https://www.thalesgroup.com/en/group/journalist/press-release/thales-completes-acquisition-gemalto-become-global-leader-digital>) és a **Rolls-Royce Holdings plc** részvényekből egyenlő arányban összeállított részvénykosár jelenti, amelynek teljesítményéből való részesedést a Kezelési szabályzat III. fejezetének 23. pontjában szereplő vételi Opció biztosítja.

- ☑ **ABB Ltd.** (ASEA Brown Boveri): az ipari digitális technológiák egyik vezető vállalata, termékei és szolgáltatásai számtalan iparágban érhetőek el, sikeres üzletágai között említhető az energia-átalakítók, inverterek, energetikai, fémipari termékek, kiefeszültségű, közép- és nagyfeszültségű készülékek, félvezetők gyártása, energetikai, hálózatirányítási, energiaátviteli és elosztási megoldások, termelés irányítástechnikai rendszerek, energiaellátási és elosztási rendszerek, transzformátorok, villamos rendszerek, műszertechnika, mechanikus erőátviteli termékek, motorok, generátorok gyártása, robotika, épület-, gyártás- és ipari, üzemi automatizálás, elektromos közlekedési eszközök töltőállomásainak és a kapcsolódó infrastruktúra fejlesztése, szélenergia rendszerek, teljesítményszabályozás. Termelési tevékenységét közel 135.000 alkalmazottal a világ több, mint 100 országában végzi. A zurichi székhelyű cég 1988-ban jött létre az ASEA és a BBC egyesülésével, azonban története egészen 1883-ig vezethető vissza. A vállalat részvényeivel különböző tőzsdéken, így többek között a New York Stock Exchange-en, SIX Swiss Exchange-en és a NASDAQ Nordic OMX

Székhely

H-1027 Budapest
Medve utca 4 -14.
Telefon: (06 1) 423 24 00
Fax: (06 1) 489 66 64

Eurizon Asset Management Hungary Zrt. / Eurizon Asset Management Hungary Ltd.

Nyilvántartó cégbíróság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044283 Adószám: 11969347-2-41 Tevékenységi engedély száma: PSZAF III/100.036-4/2002.

Exchange-en lehet kereskedni, melyek számos vezető tőzszeindex, többek között az SMI, SPI, SLI (Swiss Market Index, Swiss Performance Index, Swiss Leader Index), OMX Stockholm 30 Index indexcsaládok kosarának elemei.

- ☑ **ams AG** (Austria Mikro Systeme AG): a világ egyik legjelentősebb elektrotechnika és villamos ipari gépek, alkatrészek, berendezések, felszerelések, tartozékok gyártó vállalata, amely vezető szerepet játszik a kijelzők és optoelektronikai termékek, optocsatolók, fotodetektorok és fotomegcsakítók, optikai, környezeti fényérzékelők, félvezetők, szín-, fény-, mikro-elektromechanikai érzékelők, kijelzők, meghajtók és szabályozók gyártásában, amely technológiák elsősorban az ipari, fogyasztói, autó- és orvosi műszergyártás területén rejlő lehetőségeket segítenek hasznosítani. A közel 7,000 alkalmazottat foglalkoztató vállalat története több, mint 35 évre nyúli vissza, székhelye az ausztriai Premstaetten-ben található. Részvényeivel a SIX Swiss Exchange-en illetve a Deutsche Börse Group csoporttag tőzsdéken lehet kereskedni, melyek egyúttal a SMI, SPI (Swiss Market Index, Swiss Performance Index), DAX Index indexcsaládok kosarának is elemei.
- ☑ **BAE Systems Plc** (British Aerospace): a legnagyobb európai haditechnikai, védelmi rendszereket, gyártó, információbiztonsági megoldásokat nyújtó vállalat, amely mára a világ vezető haditechnikai vállalatává nőtte ki magát. A vállalat tevékenysége a kifejezetten katonai felhasználásra tervezett haditechnikai eszközök, felszerelések, gyártása, elektronikai hadviselési eszközök, kijelző, célzó, fegyverzet irányító rendszerek létrehozása, hadiipari szolgáltatások nyújtása mellett elektronikus titkosszolgálati, megfigyelő, felderítő, követő, zavaró eszközökre, elektronikus információs rendszerek teljeskörű információbiztonsági védelmére is terjed ki. Az Egyesült Királyságban található Farnborough-ban székhellyel rendelkező vállalat 1961-ben az Bristol Aeroplane Company és a English Electric Company cégek egyesülésével jött létre A világ 40 országában 83 ezer alkalmazottat foglalkoztat. Részvényei különböző tőzsdéken, így a London Stock Exchange-en illetve a Deutsche Börse Group csoporttag tőzsdéken lehet kereskedni, melyek számos vezető tőzszeindex, többek között a FTSE indexcsalád kosarának elemei.
- ☑ **Thales S.A.:** világszinten meghatározó vállalat légi- és űripari, szárazföldi közlekedési irányítórendszerek, biztonsági és védelmi eszközök piacait látja el a legkorszerűbb megoldásokkal, szolgáltatásokkal. Saját forrásból finanszírozott (több mint 1 milliárd eurós) K+F tevékenysége kimagasló, amelynek jelenlegi fókuszában a big data, a mesterséges intelligencia és a kibernetikus biztonság állnak, és amelyekkel az adatvezérelt autonóm jövő kihívásaira keresi a legjobb megoldásokat. Tevékenységi köre, termékei, szolgáltatásai ennek megfelelően szerteágazók pl.: korszerű vasúti irányítóberendezések és vonatbefolyásoló technológia, Föld-Levegő-Föld Rádiókommunikációs Rendszerek, különféle védelmi rendszerek, rakétairányítás- és öntanuló radarrendszerek, együttműködő haditechnikai irányító rendszerek, virtuális valóság alkalmazása a képzésekben, intelligens előrejelző karbantartó rendszerek, biztonságos felhőalapú szolgáltatások, kiberkommunikációbiztonság. Világelső az intelligens és biztonságos reptéri rendszerek fejlesztésében, a reptéri forgalom menedzsmentben, a világon a második legnagyobb fedélzeti alrendszer beszállító. Legújabb fejlesztési területe az ún. néma autentikáció, azaz a digitális azonosítás megreformálása deep learning, mesterséges intelligencia és biometrikus azonosítók alkalmazásával. Világszerte több mint 30.000 szervezet használja a Thales azonosítási megoldásait. A Thales elődjét, a Thomson-CSF, a Compagnie Française Thomson-Houston-t (CFTH) 1893-ban alapították. 2000-ben a Racal Electronics PLC (angol védelmi haditechnikai csoport felvásárlását követően vette fel a vállalat a Thales nevet. A Franciaországban található párizsi székhelyű vállalat a világ 68 országában több mint 80.000 alkalmazottat foglalkoztat. A **Thales S.A.** 2019/05/18-án hivatalosan is lezárta az Alap hozamtermelésében addig részt vevő **Gemalto N.V.** 2017/12/17-én bejelentett felvásárlását, (bővebb információ az alábbi linken olvasható: <https://www.thalesgroup.com/en/group/journalist/press-release/thales-completes-acquisition-gemalto-become-global-leader-digital>), ezzel pedig világelső lett a digitális biztonság piacán is.
A Gemalto N.V.: a világ vezető digitális felhasználó-azonosító, aláíró- és kriptográfiai eszköz-gyártója. A vállalat egyaránt saját tevékenysége részeként végzi az alkalmazások fejlesztését, valamint a token és smartcard eszközök teljes gyártási folyamatát is, így függetlenséget tud biztosítani minden más gyártótól és eljárástól. A vállalat az identitás- és hozzáféréskezelési, digitális jogkezelési, informatikai biztonsági termékei és szolgáltatásai felhasználásra kerülnek a távközlési, pénzügyi, tömegközlekedési, közigazgatási, kormányzati területeken és folyamatokban. Legfontosabb termékek között említhetők többek között a smartkártyák és eToken-ek, smartkártya olvasók, pinpadok, one time password és nyilvános kulcsú infrastruktúra (PKI) erős azonosítás, mobil hitelesítés, biometrikus azonosítás, biztonságos aláírás-létrehozó eszközök, USB olvasók, laptop kártyák, pinpadok. A vállalat története az 1980-as évekig nyúlik vissza, a jelenlegi franciaországi Meudon Cedex-ben székhellyel rendelkező vállalat 2006-ban Axalto Holding N.V. és Gemplus International S.A. cégek egyesülésével jött létre. Tevékenységét 15.000 alkalmazottal a világ 48 országában végzi. Részvényeivel a Euronext N.V. különböző tőzsdéin, így a Amsterdam Exchanges-en illetve a Bourse de Paris csoporttag tőzsdéken lehet kereskedni, részvényei a 40 legnagyobb francia vállalatot magában foglaló CAC40 tőzsdei részvényindex, illetve a Amsterdam Exchange index kosarának összetevői közé tartoznak.
- ☑ **Rolls-Royce Holdings plc:** nagy teljesítményű energiatermelő berendezéseket és meghajtórendszereket tervez, gyárt és értékesít ipari, mezőgazdasági, légi, tengeri, vasúti közlekedési eszközökhöz polgári illetve katonai célú felhasználásra, emellett a nukleáris technológiával foglalkozó üzletága vezető szerepet tölt be az atomerőművi villamosenergia-termelésben, nukleáris hajómeghajtásban, valamint atomerőművek automatikus biztonsági ellenőrző, felügyeleti és irányítástechnikai rendszereinek gyártásában, valamint a kapcsolódó szolgáltatások, műszaki mérnöki tanácsadás nyújtásában. A vállalatcsoportnak nem része a világ legdrágább autómárkái közé sorolható személyautógyár, a Rolls-Royce Motor Cars Limited, amely 1998-tól BMW AG leányvállalatként folytatja működését. A londoni székhellyel rendelkező, patinás, nagymúltú gyár története 1884-ig vezethető vissza, amely jelenleg a világ 50 országában található 670 gyártóegységében közel 50 ezer munkavállalót foglalkoztat. A vállalat részvényei a világ legnagyobb vállalatait magában foglaló számos tőzsdei részvényindexnek, így többek között az FTSE indexcsaládok alkotó elemei, amelyekkel a London Stock Exchange tőzsdén kereskednek.

Az átlagolt részvényárfolyamok - a szélsőséges hozamingadozások hatásainak csökkentése érdekében

→ A futamidő elején alkalmazott átlagolás

Az Alap futamidő alatt elért teljesítményének megállapítása során a részvénykosárban szereplő részvények kezdő értékének a futamidő elején heti gyakorisággal a 2017/12/18, 2018/01/02, illetve 20108/01/03 és 2018/01/08 napokon megfigyelt tőzsdei napvégi záróárak átlagát tekintjük. Ez a hozamszámítási módszer csökkentheti a hozamkifizetés feltételének megállapítása során a részvények esetleges rövid ideig tartó szélsőséges elmozdulásainak a hozamkifizetésekre gyakorolt hatását.

→ A futamidő alatt alkalmazott átlagolás

Az Alap futamidő alatt megfigyelt nominális teljesítményének megállapítása során a részvénykosárban szereplő részvények záró értékének a futamidő alatt évente heti gyakorisággal, 2018/12/07, 2018/12/14, 2018/12/21, 2019/12/06, 2019/12/13, 2019/12/20, 2020/12/04, 2020/12/11, 2020/12/18, 2021/12/03, 2021/12/10, 2021/12/17, 2022/10/07, 2022/10/14 és 2022/10/21 napokon megfigyelt tőzsdei napvégi záróárak átlagát tekintjük. Ez a hozamszámítási módszer csökkentheti a hozam megállapítása során a részvények esetleges rövid ideig tartó szélsőséges elmozdulásainak a hozamra gyakorolt hatását. Így a részvények teljesítménye kiegyenlítettebben vehet részt a hozamkifizetések feltételének teljesítésében.

A betétek és pénzüpi eszközök általános bemutatása

Az Alap esetében bankbetétek biztosítják, hogy az Alap Befektetési jegyeinek árfolyama a futamidő végére mindenképp elérje a Kezelési szabályzat III. fejezetének 23. pontja szerint meghatározott árfolyamértéket. Ennek érdekében az Alap vagyonában olyan speciális, fix kamatozású pénzüpi eszközök, bankbetétek és állampapírok találhatóak, amelyek lejáratra és kamatperiódusa igazodik az Alap futamideje végén érvényes a Befektetési jegyek névértékéhez viszonyított 100%-os tőkevédelemmel megegyező teljes tőke-visszafizetést ígérő időponthoz. A kamatláb úgy kerül meghatározásra, hogy a pénzüpi eszközök, bankbetétek és állampapírok kamattartalma és az ezen eszközökbe fektetett tőke együttesen legalább elérje a 100%-os tőkemegőrzést biztosító tőkevédett visszafizetéshez szükséges összeget. Állampapírokba, rövid futamidejű pénzüpi eszközökbe és banki betétekbe történő további befektetések célja, hogy az Alap futamideje során felmerülő, működéssel kapcsolatos költségek fedezése megtörténjen. Az Alap befektetési politikája által nyújtott teljes tőkemegőrzés a Befektetési jegyek névértékének 100%-ára érvényes tőkevédett visszafizetést kizárólag a Kezelési szabályzat III. fejezet 23. pontban meghatározott időpontban biztosítja, melynek értelmében az Alap Befektetési jegyenként 10.000 HUF lejáratkori kifizetésére tesz ígéretet.

13. AZON ESZKÖZKATEGÓRIÁK MEGJELÖLÉSE, AMELYEKBE A BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETHET, KÜLÖN UTALÁSSAL ARRA VONATKOZÓAN, HOGY A BEFEKTETÉSI ALAP SZÁMÁRA ENGEDÉLYEZETT-E A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK ALKALMAZÁSA

→ Az Alap az alábbi eszközkategóriákba fektethet be: lekötött bankbetétek, szintetikus bankbetétek, folyószámla, likvid eszközök, pénzüpi eszközök, állampapírok, vállalati, hitelintézeti és egyéb kötvények, jelzáloglevelek, kollektív befektetési értékpapírok, opciós tőzsdén kívüli származtatott ügyletek.

→ Az Alap portfóliója származtatott terméket tartalmaz, ezért az Alapba történő befektetés a szokásostól eltérő kockázattal jár. Az Alap a befektetési stratégiában leírt Opción kívül további származtatott ügyleteket nem köt. A származtatott termékek nettó pozíciójának a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 2. számú melléklete szerinti korrigált összértéke legfeljebb kétszerese, korrekció nélküli összértéke legfeljebb nyolcszorosa lehet az Alap Saját tőkéjének.

14. AZ EGYES PORTFÓLIÓELEMEK MAXIMÁLIS, ILLETVE MINIMÁLIS VAGY TERVEZETT ARÁNYA

→ Az Alap a portfóliójában található egyes elemek minimális, illetve maximális arányát illetően a mindenkor hatályos jogszabályi előírásokhoz, valamint a Kezelési szabályzat III. fejezet, 15., 24. pontjában szereplő korlátokhoz képest szigorúbb korlátozásokat nem vállal. A jelen pont az Alap befektetési stratégiájának megvalósítása, napi működése során várható, korlátozást nem jelentő, tervezett célarányok bemutatására szolgál.

Az Alap által alkalmazni tervezett célarányok %-os mértékben kifejezve	CIB Ipar 4.0 Tőkevédett Származtatott Alap
Folyószámla*, járulékos likvid eszközök, lekötött illetve szintetikus bankbetétek	
forint	25-100%
deviza	
Pénzüpi eszközök	
forint	25-100%
deviza	
Átruházható értékpapírok	
állampapírok	0-100%
forint	0-100%
deviza	
hitelintézeti, vállalati, egyéb kötvények, jelzáloglevelek	0-100%
forint	0-100%
deviza	
kollektív befektetési értékpapírok	0-25%
Származtatott ügyletek**	
opciók korrekció nélkül számított arányban	0-800%
opciók korrigált arányban	0-200%

* Az Alap folyószámlájának portfólión belüli arányát az Alap által szerzett követelések és vállalt kötelezettségek értékének egyenlege módosítja, ez azt eredményezi, hogy az Alap vagyonán belüli részarányát, és ezáltal a többi portfólióelem részarányát sem lehetséges pontos célarányokkal meghatározni.

**A származtatott ügyletek értéke a futamidő alatt jelentősen változhat, ez azt eredményezi, hogy az Alap vagyonán belüli részarányát, és ezáltal a többi portfólióelem részarányát sem lehetséges pontos célarányokkal meghatározni.

- Az Alap portfóliójában található állampapírok az állam állampapír-kibocsátók által kibocsátott, illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat, így többek között a diszkontkincstárjegyeket, közép és hosszú lejáratú, fix, illetve változó kamatozású államkötvényeket jelenthetnek.
- Az Alap portfóliójában található vállalati kötvények devizabelföldi és devizakülföldi gazdasági társaságok által kibocsátott kötvényeket, kereskedelmi kötvényeket jelenthetnek.
- Az Alap portfóliójában található hitelintézeti kötvények hitelintézet által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat jelenthetnek.
- Az Alap portfóliójában található jelzáloglevelek a belföldön és külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzálogleveleket jelenthetnek.
- Az Alap portfóliójában található kollektív befektetési értékpapírok nyílt-, vagy zártvégű értékpapír befektetési alapok vagy más kollektív befektetési formák által kibocsátott befektetési jegyeket, illetve ETF-eket jelenthetnek.

15. A BEFEKTETÉSI POLITIKA MINDEN ESETLEGES KORLÁTOZÁSA, VALAMINT BÁRMELY OLYAN TECHNIKA, ESZKÖZ VAGY HITELFELVÉTELI JOGOSÍTVÁNY, AMELY A BEFEKTETÉSI ALAP KEZELÉSÉHEZ FELHASZNÁLHATÓ, IDEÉRTVE A TŐKEÁTTÉTEL ALKALMAZÁSÁRA, KORLÁTOZÁSÁRA, A GARANCIÁK ÉS ESZKÖZÖK ÚJBÓLI FELHASZNÁLÁSÁRA VONATKOZÓ MEGÁLLAPODÁSOKAT ÉS AZ ALKALMAZHATÓ TŐKEÁTTÉTEL LEGNAGYOBB MÉRTÉKÉT, UTALVA ARRÁ, HOGY ABA ESETÉBEN AZ ÉVES ÉS FÉLÉVES JELENTÉS TARTALMAZZA A KBFTV. 6. MELLÉKLET XI. PONTJÁNAK MEGFELELŐ INFORMÁCIÓKAT

- Az Alap portfóliója elemeit kizárólag az alábbi eszközökbe fektetheti:
 - ☑ A 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 2. § (1) bekezdésének a), b), c) és d) pontjában felsorolt átruházható értékpapírok, pénzügyi eszközök, ahol a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 2. § (1) bekezdésének a) pontja szerint szabályozott piacnak a Tpt. 5. § (1) bekezdésének 114. pontja szerint foglaltakat tekintjük, valamint 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 2. § (1) bekezdésének c) pontja szerint harmadik ország tőzsdéjének tekintjük az RTS Stock Exchange-t (<http://www.rts.ru>), az Istanbul Stock Exchange-t (<http://www.ise.org/Home.aspx>), a Zagreb Stock Exchange-t (<http://www.zse.hr>), a Belgrade Stock Exchange-t (<http://www.belex.rs>), a Montenegro Stock Exchange-t (<http://www.mnse.me>), a Macedonian Stock Exchange-t (<http://www.mse.mk>), a Banja Luka Stock Exchange-t (<http://www.blberza.com>), a Sarajevo Stock Exchange-t (<http://www.sase.ba>), a Tirana Stock Exchange-t (<http://www.tmx.com>), a Belarusian Currency and Stock Exchange-t (<http://www.bcse.by>), a Georgian Stock Exchange-t (<http://www.gse.ge>),
 - ☑ 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 2. § (1) bekezdésének a), b), c) és d) pontja szerinti feltételeknek nem megfelelő egyéb állampapírok,
 - ☑ 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 2. § (1) bekezdésének e) pont, ea)-ec) alpontjai szerinti feltételeknek megfelelő befektetési jegyek, egyéb kollektív befektetési értékpapírok,
 - ☑ 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 2. § (1) bekezdésének h) pontja szerinti pénzügyi eszközök,
 - ☑ bankbetétek, folyószámlán elhelyezett összegek az Alap befektetési politikájának megvalósításához szükséges devizanemekben,
 - ☑ járulékos likvid eszközök,
 - ☑ származtatott ügyletek.
- Az Alap a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 17. § (2) bekezdése szerint eszközeinek legfeljebb 10%-át fektetheti a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 17. § (1) bekezdésben nem említett értékpapírokba, pénzügyi eszközökbe.
- Amennyiben a jelen pontban rögzített befektetési korlátok megsértése az Alap portfóliójában található eszközök értékelési árainak változása miatt következik be, az Alapkezelő legfeljebb 30 napon belül biztosítja az Alap jelen pontban rögzített befektetési korlátoknak történő megfelelését.
- Az Alapkezelő a vele, illetve az Alappal szembeni mindenkor jogszabályi kötelezettségeknek való maradéktalan megfelelés biztosítása érdekében az Alapkezelőtől elvárható legnagyobb gondossággal tartja be a jelen pontban rögzített befektetési korlátokat, illetve követi a portfólióelemek Kezelési szabályzat III. fejezetének 14. pontjában szereplő célarányait, viszont amennyiben ezek megsértése az Alap Befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazásának az Alap portfóliójára gyakorolt hatása miatt következik be, akkor ennek elkerülésére az Alapkezelőnek előzetesen nincs lehetősége. Így ebben az esetben az Alapkezelőnek a jelen pontban rögzített befektetési korlátokat kizárólag a megsértést követően a piaci körülmények függvényében lehető legrövidebb időn belül, utólag van módja helyreállítani és ismételten betartani.
- Az Alapkezelő az Alap portfóliójában található eszközökre kötött adásvétel ügyletek elszámolásához az Alap portfóliójában járulékos likvid eszközöket tarthat, amelyek a portfólióelemek Kezelési szabályzat III. fejezetének 14. pontja szerint követendő célarányaitól átmenti eltéréseket okozhatnak, különösen a még elszámolás alatt lévő adásvétel ügyletek során.
- Az Alap a portfóliójában található eszközökre kötött adásvétel ügyletek elszámolása, az Alap által fizetendő költségek felszámítása, időbeli elhatárolása, pénzügyi rendezése, az Alap Befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazása során az Alapot megillető követeléseket, illetve az Alapot terhelő kötelezettségeket szerez, illetve vállal, melyek egyenlege a jelen pontban rögzített befektetési korlátoknak, illetve a portfólióelemek Kezelési szabályzat III. fejezetének 14. pontjában szereplő célarányok követése szempontjából az Alap folyószámláján elhelyezett összegeket módosító tényezőként kerül figyelembe vételre.

- Az Alap nem köteles betartani az e részben foglalt befektetési korlátokat a tulajdonában lévő átruházható értékpapírokhoz vagy pénzügyi eszközökhöz tartozó jegyzési jogok gyakorlása során, illetve a korlátoknak az Alapon kívül álló okból történő túllépése esetén. Az Alap ilyen túllépés esetén az eladási ügyletei során - a befektetők érdekeinek figyelembevételével - a lehető leghamarabb, de legkésőbb 90 napon belül köteles megfelelni a fenti korlátoknak.
- Az Alap nem vásárolhat az Alapkezelő által kibocsátott értékpapírt, valamint az Alapkezelő kapcsolódó vállalkozásai által kibocsátott értékpapírt a nyilvános árjegyzéssel rendelkező értékpapírok kivételével, ideértve a tőzsdére bevezetett értékpapírokat is.
- Az Alapnak az Alapkezelő kapcsolódó vállalkozásaival kötött, valamint az Alapkezelő által kezelt egyéb kollektív befektetési formák, valamint portfóliók egymás közötti ügyletei esetén az ügylet kötésekor érvényben lévő piaci árat dokumentálni kell.
- Az Alap nem vásárolhat az Alapkezelő tulajdonában lévő pénzügyi eszközöket, és nem értékesíthet pénzügyi eszközt az Alapkezelő részére.
- Ha az Alapkezelő az Alap eszközeit olyan más kollektív befektetési forma kollektív befektetési értékpapírjába fekteti be, amelyet az Alapkezelő, vagy a vele szoros kapcsolatban lévő másik befektetési alapkezelő kezel - ideértve azt az esetet is, amikor a befektetési alapkezelő alvállalkozóként kezeli az Alapot -, a befektetéssel, illetve annak megszüntetésével kapcsolatosan az Alapra eladási és visszaváltási jutalék nem terhelhető.
- Amennyiben az Alap az Alapkezelő által kezelt olyan más befektetési alap(ok) által kibocsátott befektetési jegyekbe fektet, mely(ek)nek Kezelési szabályzata alapkezelési díj visszatérítést tesz lehetővé, ebben az esetben az Alapkezelő a Kbtv. 26. § (3) bekezdése alapján az Alap által megvásárolt befektetési jegyeket kibocsátó befektetési alapra terhelt alapkezelési díjat az Alap számára részben vagy egészben visszatérítheti. A visszatéríthető alapkezelési díj az Alap portfóliójában található az Alapkezelő által kezelt más befektetési alap(ok) által kibocsátott befektetési jegy állományra, valamint naptári napra arányosan kerül minden befektetési jegy forgalmazási napra megállapításra. Az alapkezelési díj visszatérítés tényleges mértékét és további feltételeit az Alap által kötött idevonatkozó mindenkor hatályos megállapodás szabályozza. Az Alapkezelő a Befektetők kérésére a visszatérítésre kerülő alapkezelési díjjal kapcsolatosan részletes tájékoztatást nyújt.
- Az Alap eszközeinek legfeljebb 10%-át fektetheti a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 17. § (1) bekezdésben nem említett értékpapírokba, pénzügyi eszközökbe.
- Az Alap eszközeinek 10%-át fektetheti be ugyanazon kibocsátó által kibocsátott átruházható értékpapírokba, pénzügyi eszközökbe. 15%-os korlát alkalmazható, olyan átruházható értékpapírok esetében, amelyeket szabályozott piacon vagy multilaterális kereskedési rendszeren forgalmazznak feltéve, hogy az utolsó naptári negyedévben mért napi átlagos forgalmuk meghaladja a 100 millió HUF összeget. 35%-os korlát alkalmazható abban az esetben, ha az átruházható értékpapírok vagy pénzügyi eszközök kibocsátója vagy garanciavállalója egy EGT-állam, annak helyi hatósága, harmadik ország, vagy olyan nemzetközi közjogi szerv, amelynek egy vagy több EGT-állam is tagja.
- Az előző bekezdéstől eltérően a 10%-os korláttal szemben 25%-os korlát alkalmazható a Magyarországon székhellyel rendelkező jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek esetében, továbbá olyan kötvények esetében, amelyek kibocsátója egy tagállamban székhellyel rendelkező és jogszabálynál fogva a kötvénytulajdonosok érdekeinek védelmére létrehozott különleges állami felügyelet hatálya alatt álló hitelintézet, feltéve, hogy ez utóbbinak a kötvények kibocsátásából befolyt összegeket jogszabálynál fogva olyan eszközökbe kell befektetni, amelyek a kötvények futamideje alatt mindvégig alkalmasak a kötvényekhez rendelt követelések kielégítésére, és amelyeket a kibocsátó felszámolása esetén első helyen a tőke visszatérítésére és a felhalmozott kamat kifizetésére kell felhasználni. Amennyiben az Alap eszközeinek több mint 10%-át fekteti az e bekezdés hatálya alá tartozó, egy kibocsátó által kibocsátott értékpapírokba, ezeknek a befektetéseknek az összértéke nem haladhatja meg az Alap eszközeinek 80%-át.
- Az Alap eszközeinek 40%-át nem haladhatja meg azon kibocsátók átruházható értékpapírjainak és pénzügyi eszközeinek összértéke, amelyekben az Alap által történő befektetések értéke egyenként meghaladja az Alap eszközeinek 10%-át. Ez nem vonatkozik azokra a bankbetét elhelyezésekre, illetve OTC származtatott ügyletekre, amelyeket az Alap az Alapkezelő által a 231/2013/EU Rendelet 27-28. cikkei szerint meghatározott végrehajtási helyszíneket jelentő, prudenciális szabályozás és folyamatos felügyelet alatt álló hitelintézetekkel, befektetési vállalkozásokkal kötött. Az előző pont szerinti 25%-os, illetve 35%-os korláttal szabályozott értékpapírokat és pénzügyi eszközöket a 40%-os korlát alkalmazása szempontjából nem kell figyelembe venni.
- Az Alap eszközeinek 100%-át fektetheti EGT vagy OECD tagállam által kibocsátott vagy garantált állampapírokba és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, ha eszközeinek legfeljebb 35%-át fekteti egy adott sorozatba tartozó értékpapírba.
- Az Alap eszközeinek 20%-ot meghaladó részét az Alapkezelő által a 231/2013/EU Rendelet 27-28. cikkei szerint meghatározott végrehajtási helyszíneket jelentő, prudenciális szabályozás és folyamatos felügyelet alatt álló partnerek, hitelintézetek, befektetési vállalkozások által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe, illetve az említett partnereknél lekötött bankbetétekbe, származtatott termékekbe fektetheti.
- Az Alap egy kibocsátó hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjainak legfeljebb 20%-át szerezhethi meg. Ez utóbbi korlát figyelmen kívül hagyható a megszerzés időpontjában, amennyiben a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok bruttó értékét vagy a forgalomba hozandó értékpapírok nettó értékét ebben az időpontban nem lehet meghatározni. Nem kell figyelembe venni a jelen bekezdésben szereplő korlátokat: az EGT-állam vagy annak önkormányzata által forgalomba hozott vagy garantált átruházható értékpapírok és pénzügyi eszközök esetében, a harmadik ország által forgalomba hozott vagy garantált átruházható értékpapírok és pénzügyi eszközök esetében, nemzetközi pénzügyi intézmény, valamint az olyan nemzetközi közjogi szervezetek által kibocsátott átruházható értékpapírok esetében, amelyeknek egy vagy több tagállam a tagja.
- Az Alap esetében alkalmazható tőkeáttétel legnagyobb mértékét a Kezelési szabályzat III. fejezetének 24.4 pontja

tartalmazza, amely korláton belül a bruttó, valamint a kötelezettség módszerrel számított tőkeáttétel mindenkor mértéke az Alap típusa, befektetési stratégiája, a tőkeáttétel forrásai, az eszközök és a kötelezettségek aránya, a tőkeáttétel fedezeti biztosítékának mértéke, az Alap mögöttes piacain végrehajtott üzletkötések volumene, természete és kiterjedése, valamint az üzletkötések végrehajtási helyszíneit jelentő pénzügyi szolgáltatók, intézmények, partnerek által képviselt rendszerkockázat alapján az Alap futamideje alatt a 120,00%-os mértéket várhatóan nem fogja meghaladni a Kezelési szabályzat III. fejezetének 24.4 pontjában meghatározott korlátokon belül. A tőkeáttétel mértékéről az Alap éves, illetve féléves jelentésének XI. pontja tartalmaz bővebb információkat.

16. A PORTFÓLIÓ DEVIZÁLIS KITETTSÉGE

Az Alap devizális kitettség szerinti 100% célarányban magyar forint irányú specializációt alkalmaz.

17. HA A TŐKE-, ILLETVE HOZAMIGÉRET A BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJÁVAL VAN ALÁTÁMASZTVA, AKKOR A MÖGÖTTES TERVEZETT TRANZAKCIÓK LEÍRÁSA

→ **Betétek és pénzügyi eszközök**

Az Alap esetében bankbetétek biztosítják, hogy az Alap Befektetési jegyeinek árfolyama a futamidő végére mindenképp elérje a Kezelési szabályzat VII. fejezetének 34.2 pontja szerint meghatározott árfolyamértéket. Ennek érdekében az Alap vagyonában olyan speciális, fix kamatozású pénzügyi eszközök, bankbetétek és állampapírok találhatóak, amelyek lejáratá és kamatperiódusa igazodik az Alap futamideje alatti tőkevédelem visszafizetést ígérő időponthoz. A kamatláb úgy kerül meghatározásra, hogy a pénzügyi eszközök, bankbetétek és állampapírok kamattartalma és az ezen eszközökbe fektetett tőke együttesen legalább elérje a tőkevédelem visszafizetéséhez szükséges összeget. Állampapírokba, rövid futamidejű pénzügyi eszközökbe és banki betétekbe történő további befektetések célja, hogy az Alap futamideje során felmerülő, működéssel kapcsolatos költségek fedezése megtörténjen. Az Alap befektetési politikája által nyújtott tőkevédelem a Befektetési jegyek tőkevédelem értékének visszafizetését kizárólag 2022. október 28. időpontban biztosítja. A futamidő alatt a Befektetési jegyek árfolyam-ingadozása kedvező és kedvezőtlen irányban egyaránt jelentős lehet! Ennek az eszközcsoportnak az értéke az Alap hozamát termelő Opció ügyletek megkötésének időpontjában az Alap vagyonán belül hozzávetőleg 90%-os arányt fog képviselni.

→ **Opció**

Az Alap hozamtermelő eszközkosarának teljesítményéből való részesedést vételi Opció biztosítja, amely a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet szerinti nem szabványosított, származtatott pénzügyi eszközt jelent. Az Opció pénzügyi eszköz megvásárlása egy vagy több Opció ügylet megkötésével történhet. Az Opció mindenkor értéke a hozamtermelő eszköz teljesítményét fogja tükrözni a későbbiekben ismertetett szabályok szerint. Ha hozamfizetéskor a hozamtermelő eszköz árfolyamértéke 0, vagy negatív lesz, akkor az Alapkezelő nem érvényesíti az Opció által megtestesített jogokat. Tehát, ebben az esetben az Opció hozama 0 lesz. Így az Opció eredménye nem érinti a tőkevédelem visszafizetéséhez szükséges tőke megtérülését. Az Opció lehívása csak hozamfizetéskor történhet meg. Az Opció elszámolására fizikai teljesítéssel nem kerülhet sor. Az Opció megkötését követően annak értéke az Alap vagyonán belül hozzávetőleg 10%-os arányt fog képviselni.

18. HITELFELVÉTELI SZABÁLYOK

- Az Alap eszközeinek 10%-a erejéig vehet fel hitelt 3 hónapnál rövidebb futamidőre. Az Alap jogosult az ilyen hitelfelvételhez biztosítékot nyújtani.
- Az Alap kötvényt, más hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt nem bocsáthat ki.
- Nem minősül hitelfelvételnek az Alapot terhelő fizetési kötelezettségre vonatkozó, a forgalmazó által biztosított, legfeljebb 15 napos halasztott pénzügyi teljesítés lehetősége.
- Az Alap nem nyújthat pénzkölcsönt, nem vállalhat kezességet. Ez a tilalom nem vonatkozik a maradéktalanul még ki nem fizetett pénzügyi eszközök vásárlására.
- Az Alap nem köthet fedezetlen eladási ügyleteket.
- Az Alap értékpapírkölcsön ügylet keretében kölcsön nem vehet, illetve kölcsön nem adhat értékpapírt.

19. AZON ÉRTÉKPAPÍROKAT KIBOCSÁTÓ VAGY GARANTÁLÓ ÁLLAMOK, ÖNKORMÁNYZATOK VAGY NEMZETKÖZI SZERVEZETEK, AMELYEKNEK AZ ÉRTÉKPAPÍRJAIBA AZ ALAP ESZKÖZEINEK TÖBB MINT 35%-ÁT FEKTETI

Az Alap eszközeinek 100%-át fektetheti EGT vagy OECD tagállam által kibocsátott vagy garantált állampapírokba és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, ha eszközeinek legfeljebb 35%-át fekteti egy adott sorozatba tartozó értékpapírba.

20. A LEKÉPEZETT INDEX BEMUTATÁSA ÉS AZ EGYES ÉRTÉKPAPÍROK INDEXBELI SÚLYÁTÓL VALÓ ELTÉRÉSÉNEK MAXIMÁLIS NAGYSÁGA

Nem alkalmazandó.

21. AZON BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA, AMELYBE A BEFEKTETÉSI ALAPBA FEKTETŐ BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEINEK LEGALÁBB 20%-ÁT MEGHALADÓ MÉRTÉKBEN KIVÁN BEFEKTETNI

Nem alkalmazandó.

22. A CÉL-ÁÉKBV, ILLETVE RÉSZALAPJÁNAK MEGNEVEZÉSE, A CÉL-ABA MEGNEVEZÉSE, LETELEPEDÉSÉRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

Az Alap az ÁÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált befektetési alap, nem tekinthető sem cél- sem gyűjtő ÁÉKBV-nek.

23. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK, ÍGY PL. A MÖGÖTTES ALAPOK LETELEPEDÉSÉRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK, AMENNYIBEN AZ ABA ALAPOK ALAPJA

Az Alap befektetési korlátaihoz további információk nem tartoznak.

24. SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEKSEL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK

24.1 Származtatott ügyletek alkalmazása esetén arra vonatkozó információ, hogy a származtatott ügyletek

alkalmazására fedezeti célból vagy a befektetési célok megvalósítása érdekében van lehetőség

Az Alap származtatott ügyleteket befektetési célok elérése érdekében alkalmazhat.

24.2 A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre

Az Alap a befektetési stratégiában leírt Opción kívül további származtatott ügyleteket nem köthet.

24.3 Azon jogszabályhely megjelölése, amelynek alapján a befektetési alap eltérési lehetőséggel élt Nem alkalmazandó.

24.4 A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok

→ Az Alap kizárólag a befektetési stratégiában szereplő célok elérése érdekében köthet származtatott ügyleteket. Az Alap eszközeinek 20%-át meghaladhatja az egy befektetési szolgáltatónál, így többek között az Alapkezelő által a 231/2013/EU Rendelet 27-28. cikkei szerint meghatározott végrehajtási helyszíneket jelentő, prudenciális szabályozás és folyamatos felügyelet alatt álló hitelintézetekkel, befektetési vállalkozásokkal kötött származtatott ügyletek értéke.

→ Az Alap származtatott ügyletek figyelembevételével, korrekció nélkül számított teljes nettósított kockázati kitétsége nem haladhatja meg az Alap Nettó eszközértékének nyolcszorosát. Az Alap származtatott ügyletek figyelembevételével számított, korigált teljes nettósított kockázati kitétsége nem haladhatja meg az Alap Nettó eszközértékének kétszeresét, amely esetben az Alap nettó pozíciójának számításához az alábbi szorzókat kell alkalmazni:

deviza eszközök esetében: 0,25,

3 évnél hosszabb hátralévő futamidejű kötvény, kamatláb pozíció esetében: 0,25,

1-3 év közötti hátralévő futamidejű kötvény, kamatláb pozíció esetében: 0,15,

1 évnél rövidebb hátralévő futamidejű kötvény, kamatláb pozíció, az Alap kibocsátási devizájában, folyószámlán elhelyezett összegek, követelések esetében: 0,10,

egyéb pénzügyi eszközök esetében: 1,00.

→ Az Alapnak az egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitétsége nem haladhatja meg a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendeletnek az adott eszközre megállapított befektetési korlátait. E szabály alkalmazása során nem kell figyelembe venni az indexhez kötött származtatott ügyleteket, ugyanakkor figyelembe kell venni azt, ha egy átruházható értékpapír vagy pénzpiaci eszköz az adott eszközön alapuló származtatott ügyletet is tartalmaz.

24.5 Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai

A teljes nettósított kockázati kitétségen az Alap egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitétségek abszolút értékeinek összegét kell érteni. Az Alapnak az egyes eszközökben meglévő nettósított kockázati kitétségét az adott eszköz aktuális értékének, továbbá az ugyanezen az eszközön alapuló származtatott ügyletekben meglévő kitétségek értékének egybeszámításával kell megállapítani, úgy hogy az ellentétes irányú ügyletekben lévő kitétségek egymással szemben nettósítani kell. A devizák, az azonos jogokat megtestesítő értékpapírok, valamint az azonos devizára, illetve befektetési eszközre és lejáratra szóló opciók hosszú (rövid) pozícióinak a rövid (hosszú) pozíciókkal szembeni többlete az adott befektetési eszköz nettó pozíciója. Az Alapkezelő az Alap devizában, illetve befektetési eszközben meglévő nem származtatott hosszú (rövid) pozícióját az ugyanezen devizán, illetve befektetési eszközön alapuló rövid (hosszú) származtatott pozíciójával szemben, valamint a származtatott - ugyanazon alapul szolgáló eszközben meglévő - hosszú és rövid pozíciókat egymással szemben nettósíthatja. Ugyanazon alapul szolgáló értékpapíron meglévő pozíciók az alábbi feltételek egyidejű teljesülése esetén nettósíthatók: (1.) az értékpapírok kibocsátója, a névleges kamatláb, a lejárat időpontja megegyezik, és (2.) az értékpapírok ugyanazon devizában denomináltak.

24.6 Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése

Nem alkalmazandó.

24.7 Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása

Tőzsdén kívüli, nem szabványosított, egyedi, opciós típusú, származtatott ügyletek esetében a napi értékelési ár információ forrásának az opciókat árazni képes kereskedők T napi vételi és eladási árfolyamait és az azokból számított középárfolyamot tekintjük, amennyiben azok nem régebbiek, mint 30 nap. 30 napnál régebbi árak esetében valamely hiteles és megbízható adatszolgáltató által számított középárfolyamot alkalmazunk.

24.8 Amennyiben azon származtatott ügylet jellemzői, amelybe a befektetési alap befektet, különböznek a jogszabály által a származtatott ügyletekre vonatkozóan meghatározott általános jellemzőktől, az erre vonatkozó figyelemfelhívás, meghatározva az adott származtatott ügylet jellemzőit és kockázatát

Az Alap által kötött származtatott ügyletek megfelelnek jogszabály által a származtatott ügyletekre vonatkozóan meghatározott általános jellemzőknek.

24.9 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

A származtatott ügyletekhez további információk nem tartoznak.

25. INGATLANALAPRA VONATKOZÓ SPECIÁLIS RENDELKEZÉSEK

Az Alap elsődleges eszköz-kategóriája szerinti besorolása értékpapír befektetési alap, így az Alapkezelő ingatlanalapra vonatkozó speciális rendelkezéseket nem határoz meg.

IV. A kockázatok

26. A KOCKÁZATI TÉNYEZŐK, VALAMINT ANNAK BEMUTATÁSA, HOGY AZ ABAK HOGYAN FELEL MEG A KBFTV. 16.§ (5) BEKEZDÉSBN ELŐÍRT FELTÉTELEKNEK

Az Alapkezelő kockázatkezelési politikája, az alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

Az Alapkezelő biztosítja, hogy az Alaphoz kapcsolódó kockázatok kezelése megfelelően az Alapban mindenkor kezelt vagyon méretének, portfólió-összetételének, befektetési stratégiájának, kockázat / nyereség profiljának. Az Alapkezelő a vonatkozó jogszabályok szerint kötelezően végzett kockázatkezelési tevékenysége során az alábbiakban felsorolt fő

kockázati típusokat tárja fel, illetve kezeli. Az Alapkezelő az Alap által követett befektetési stratégia és portfólió-összetétel, az Alap Befektetői számára meghirdetett kockázati profilja szempontjából releváns piaci, likviditási, működési, hitel- és partnerkockázatokat azonosít, mér, kezel és követ nyomon, amely tevékenységek keretében mennyiségi és minőségi kockázati korlátokat, a fedezetekre és biztosítékokra vonatkozó diverzifikációs és korrelációs szabályokat határoz meg és alkalmaz.

26.1 Az ABA likviditási kockázatának kezelése, visszaváltási jogok és a befektetőkkel kötött visszaváltási megállapodások leírása, utalva arra, hogy ABA esetében az éves és féléves jelentés tartalmazza a Kbfv. 6. melléklet X. pontjának megfelelő információkat

Az Alapkezelő mindenkor biztosítja az összhangot az Alap likviditása és az Alapban lévő befektetési eszközök, portfólióelemek likviditása között. Az Alapkezelő az Alap likviditási kockázatának kezeléséhez kapcsolódó tevékenységeket, eljárásokat, kvantitatív mutatók és kvalitatív módszereket legalább éves gyakorisággal felülvizsgálja és szükség esetén a módosítja. A likviditási kockázatok kezelése egyszerre jelenti az eszközoldali és a forrásoldali likviditási kockázat kezelését.

- Az eszközoldali likviditási kockázat annak kockázatát jelenti, hogy az Alapban tartott eszközöket egy adott időhorizonton nem vagy csak nagyon kedvezőtlen feltételek mellett lehet értékesíteni. Az Alap lehetséges portfólióelemei magas likviditású pénzügyi eszközöknek tekinthetők.
- A forrásoldali likviditási kockázat annak kockázatát jelenti, hogy az Alap nem tud eleget tenni esedékes fizetési, teljesítési kötelezettségeinek, különösen a Befektetők által kezdeményezett befektetési jegy visszaváltási megbízások elszámolására, teljesítésére vonatkozóan. Az Alapkezelő a forrásoldali likviditási kockázatok kezelését a Befektetési jegy visszaváltási megbízások felvételére, elszámolására, teljesítésére vonatkozó szabályokkal, az egyes Befektetők által megvásárolt befektetési jegyek mindenkori árfolyamértékének az Alap nettó eszközértékéhez viszonyított arányával valamint az Alap befektetési stratégiájával összhangban alakítja ki. Az Alapkezelő vizsgálja, hogy az Alap magas likviditású eszközöknek a nettó eszközértékhez mért aránya hogyan alakul az Alap által kibocsátott legtöbb befektetési jeggyel rendelkező Befektető(k) súlyarányához képest.

Az Alapkezelő az eszközoldali likviditás biztosítása érdekében a különböző időhorizontokon (1-30 nap) magas likviditásúnak számító eszközök nagyságát a hasonló időtartamon várható visszaváltások mértéke felett igyekszik tartani. Az Alapkezelő az egy adott időtartamra vonatkozó forrásoldali likviditási kockázatot pedig a várható befektetési jegy forgalomnak a nettó eszközértékhez viszonyított arányával méri. A likviditási kockázatok kezeléséről az Alap éves, illetve féléves jelentésének X. pontja tartalmaz bővebb információkat. Az Alap nem köt a Befektetőkkel a visszaváltásra vonatkozóan külön megállapodást. Az Alap Befektetőit megillető visszaváltási jogok azonosak. Az Alapkezelő a Kbfv. 16. § (5) bekezdésében írt - a szakmai felelősséggel kapcsolatos - kockázatok fedezetére többlet szavatoló tőkével rendelkezik.

26.2 Az Alap hozamát befolyásoló kockázatok

A kockázatok a hozamtermelést befolyásoló mögöttes pénzügyi eszközök piaci árfolyamának változékonyságától függenek, ez határozza meg a Befektetési jegyek árfolyam-ingadozásának mértékét és irányát. Az Alap közvetetten, viseli azokat a kockázatokat, amelyek a hozamtermelést befolyásoló mögöttes piacokra történő befektetéseket jellemzik, ezek közül a legfontosabbak:

- Gazdasági és politikai környezetből adódó kockázat
A hazai és nemzetközi gazdasági és politikai környezet jelentős hatással lehet az Alap eszközeire, azok hozamára és az üzleti életre általában. Az egyes országok kormányzati politikája befolyásolhatja az általános tőkepiaci feltételeket és az ingatlan-befektetések hozamait is. A Nettó eszközértéket befolyásolhatja a gazdasági növekedés, a külgazdasági pozíció, az árfolyam politika, a költségvetés hiányának mértéke, az infláció és a kamatszint. A fentiekben túl további kockázatot jelenthet az egyes adójogszabályok megváltozása. Az adott ország inflációjának emelkedése közvetlen negatív hatással lehet az Alap portfólióját képező értékpapírok árfolyamára. Ez a hatás lehet olyan mértékű, hogy az Alap teljesítménye egyes időszakokban az infláció szintje alatt maradhat, ami negatív reálhozamot eredményezhet. Az ország egyéb makrogazdasági mutatóinak (költségvetési hiány, külkereskedelmi mérleg egyenlege, GDP növekedési üteme, deviza árfolyama) kedvezőtlen irányú változása szintén negatív hatással lehet az Alap portfóliójában tartott értékpapírok árfolyamára. A gazdaságpolitikában bekövetkező változások a gazdasági mutatók változatlansága mellett is érinthetik kedvezőtlenül a tőkepiacokat és azon keresztül az Alap tulajdonában lévő instrumentumok árfolyamát.
- Befektetési kockázat
Az Alapkezelő a mindenkor hatályos jogszabályok és a Kezelési szabályzat figyelembevételével saját belátása szerint állítja össze az Alap portfólióját. Annak ellenére, hogy az Alapkezelő minden befektetési döntés előtt részletes elemzést hajt végre, nincs garancia arra, hogy a piaci folyamatok az Alapkezelő várakozásainak megfelelően alakulnak, így arra sem, hogy az Alap a futamideje során nem szenved el árfolyamvesztéséget.
- Likviditási kockázat
A tőkepiacokon kialakulhat olyan kedvezőtlen tőzsdei környezet, amelyben nagymértékben csökkenhet a befektetők érdeklődése és aktivitása. Az így kialakuló alacsony forgalmú piacokon nehezebb lehet az Alap portfóliójában lévő eszközök értékesítése.
- Árazási kockázat
A hozamtermelést biztosító tőkepiacokon kialakulhat olyan kedvezőtlen tőzsdei környezet, amelyben nagymértékben csökkenhet a befektetők érdeklődése és aktivitása. Az így kialakuló alacsony forgalmú piacokon a tőkepiaci eszközök ára jelentősen eshet, mely negatív hatással lehet a hozamtermelést biztosító eszközök árfolyamára.
- Kibocsátókkal kapcsolatos kockázat
Az értékpapírok kibocsátói esetében esetlegesen fizetéképtelenség állhat be, és a kibocsátó nem tudja teljesíteni

kamatfizetési és tőke visszafizetési kötelezettségeit.

→ Adókockázat

A Befektetési jegyekre, illetve az Alapra vonatkozó adózási szabályok a jövőben esetleg kedvezőtlen irányban is változhatnak.

→ Bankbetétek, átruházható értékpapírok, pénzügyi eszközök, származtatott termékek tartásához kapcsolódó partnerkockázat

Az Alap eszközeinek 20%-ot meghaladó arányát az Alapkezelő által a 231/2013/EU Rendelet 27-28. cikkei alapján meghatározott végrehajtási helyszíneket jelentő partnerek által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe, illetve az említett partnereknél lekötött bankbetétekbe, származtatott termékekbe fektetheti. Ezen ügyletekből eredően az ilyen partnerrel szembeni összevont kockázati kitettség meghaladhatja az Alap eszközeinek 20%-át. Amennyiben az Alap betétkötési megbízásait teljesítő vagy az Alapban található pénzügyi eszközöket, átruházható értékpapírokat kibocsátó, illetve a származtatott ügyletekre szóló megbízásokat végrehajtó hitelintézet fizetéképtelenné válik, részben vagy egészben nem, vagy nem megfelelő időben teljesíti fizetési kötelezettségét, ez hátrányosan befolyásolhatja az Alap befektetéseit. Ez fokozottan érvényes az Alap esetében, ahol a Saját tőke jelentős, 20%-ot meghaladó részét kitevő bankbetét az Alapkezelő által a 231/2013/EU Rendelet 27-28. cikkei szerint meghatározott végrehajtási helyszíneket jelentő, prudenciális szabályozás és folyamatos felügyelet alatt álló hitelintézeteknél kerül lekötésre. A bankbetétekből, átruházható értékpapírokból, pénzügyi eszközökből, illetve származtatott ügyletekből eredő követelések esedékességkori megfizetése, így a Befektetési jegy névérték 100%-ának lejárati visszafizetését ígérő tőkevédelem az Alapkezelő által a 231/2013/EU Rendelet 27-28. cikkei szerint meghatározott végrehajtási helyszíneket jelentő, prudenciális szabályozás és folyamatos felügyelet alatt álló hitelintézetek, befektetési vállalkozások fizetőképességét feltételezi. Az Alap befektetett tőkéjének visszafizetését harmadik személy nem garantálja.

→ Részvénypiaci kockázat

Az Alap befektetési eszközkosarában található részvények árfolyama nemcsak a kedvezőtlen makrogazdasági, politikai, tőkepiaci események stb., hanem egyedi vállalati események hatására is jelentősen csökkenhet. Az Alap befektetési eszközkosarában található részvényeket kibocsátó, egyes vállalatok sikertelen gazdálkodási tevékenysége (veszteséges működés, fizetéképtelenné válás, csőd, felszámolás stb.) is hordoz egyedi kockázatokat. Az egyes vállalatok működési eredménye a részvényeik árfolyamában tükröződik, így az egyes részvényekhez tapadó egyedi vállalati kockázatok is kedvezőtlenül érinthetik az Alap portfóliójában található opció értékét, a Befektetési jegyek árfolyamát, valamint az Alap hozam-kifizetési képességeit. Az Alap befektetési eszközkosarában található egyes társaságok jellemzően az adott piacon a legnagyobb forgalmú, leglikvidebb és legnagyobb kapitalizációjú értékpapírok közé sorolhatóak, jelentős szerepet töltenek be az adott részvényt tartalmazó tőzsdeindex(ek)ben, a vállalat által képviselt iparágban, az adott ország gazdaságában stb., így annak kockázata, hogy a részvényeket kibocsátó vállalat csődjé, felszámolása esetén az adott egyedi részvény elértéktelenedik alacsony szintű, de létező kockázati elemnek tekinthető.

→ Fenntarthatósági kockázatok

Az Alap nem tartozik az SFDR rendelet 8. cikke (1) bekezdésének vagy 9. cikke (1), (2) vagy (3) bekezdésének A fenntarthatósági (ESG) kockázatok a környezeti (E), társadalmi vagy szociális (S), illetve vállalatirányítási jellegű (G) kockázatokot jelentik, amelyekhez tartozó események, helyzetek, körülmények bekövetkezése lényeges negatív hatást gyakorolhat az Alapkezelő által kezelt egyes alapok / részalapok befektetéseinek értékére. Az Alapkezelő a fenntarthatósági kockázatokat nem önálló kockázati kategóriának tekinti, ugyanígy a fenntarthatósági kockázatok az Alapkezelő által kezelt egyes alapok / részalapok portfóliójában található pénzügyi eszközök kockázatai között jelennek meg, amely pénzügyi eszközök értéke, árfolyama nemcsak a kedvezőtlen makrogazdasági, politikai, tőkepiaci, egyedi vállalati események stb., hanem a fenntarthatósági kockázatok hatására is jelentősen csökkenhet. Ezek között a kockázatok közül a legfontosabbak, amelyek egy vállalkozás eredményét és így részvényeinek értékét jelentősen befolyásolhatják:

- ☑ Az éghajlatváltozás közvetlen hatásai, az ilyen károk enyhítésével, az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodással és az alacsony szén-dioxid-kibocsátású gazdaságra való áttéréssel kapcsolatos pótlólagos befektetések szükségessége, mértéke. Ez egyes esetekben kiegészülhet a biodiverzitás védelmével, a hatékony erőforrás-gazdálkodással, valamint a hulladék- és egyéb szennyezőanyag-kibocsátással kapcsolatos elvárásoknak való megfeleléshez, a tevékenység fenntartásához szükséges ráfordításokkal.
- ☑ A munkaügyi és biztonsági feltételekkel, az elismert munkaügyi normák betartásával, az emberi jogok tiszteletben tartásával és a termelés biztonságával kapcsolatos társadalmi kockázatoknak való megfelelés.
- ☑ Az irányítási kockázatok, amelyek a vállalat vezető testületeinek átvilágításával, a vesztegetés és a korrupció leküzdésére irányuló intézkedésekkel, valamint a vonatkozó törvények és rendeletek betartásával kapcsolatosak. Ide tartozik a szabályozás változása és annak üteme és az, hogy mennyire gyorsan és mennyire mélyreható változásokat kell bevezetnie a vállalkozásnak a jogszabályi elvárásoknak való megfelelés érdekében.

Az Alapkezelő a fenti kockázatok közvetlen befektetésekből való mérséklésének céljából minden befektetési alapjára tiltólistákat alkalmaz a kibocsátókkal szemben:

- ☑ Szénalapú hőerőművek működtetése: Míg a szén maga sok termék alapanyagaként hasznos célokat is szolgálhat, erőművekben való elégetése az üvegházhatású gázok kibocsátásának jelentős forrása. Az ilyen erőműveket működtető vállalkozásokba történő befektetések szigorú korlátozásával az Alapkezelő a környezeti terhelések csökkentéséhez, hosszú távon az ilyen tevékenység piacról történő kiszorításához járul hozzá.
- ☑ Fegyvergyártás és fegyverkereskedelem: A vitatott fegyverek (taposóaknák, klaszter bombák, nukleáris fegyverek, szegényített urán, biológiai és kémiai fegyverek, vakító lézerek, gyújtófegyverek, fehér foszfor stb.)

Székhely

H-1027 Budapest
Medve utca 4 -14.
Telefon: (06 1) 423 24 00
Fax: (06 1) 489 66 64

Eurizon Asset Management Hungary Zrt. / Eurizon Asset Management Hungary Ltd.

Nyilvántartó cégbíróság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044283 Adószám: 11969347-2-41 Tevékenységi engedély száma: PSZAF III/100.036-4/2002.

gyártásának és kereskedelmének kizárása. Ezek használatát nemzetközi egyezmények is tiltják a civil lakosságnak okozott aránytalan szenvedés miatt.

Ugyanakkor a fenntarthatóság megítéléséhez alkalmazott elemzések hibásak is lehetnek vagy olyan információkon alapulhatnak, amelyek részlegesen, pontatlanok vagy félrevezetők. Előfordulhatnak az SFDR 8. cikk szerinti az Alapkezelő által kezelt egyes alapok / részalapok indirekt kitettségei közt olyan kibocsátók, amelyek nem felelnek meg a fenntarthatósággal kapcsolatos követelményeknek.

Az említett mögöttes pénzügyi eszközök értéke, árfolyama nemcsak a kedvezőtlen makrogazdasági, politikai, tőkepiaci, egyedi vállalati események stb., hanem a fenntarthatósági kockázatok hatására is jelentősen csökkenhet. Az Alapkezelő meggyőződése, hogy hosszabb távon a releváns és lényeges fenntarthatósági kockázatok szisztematikus figyelembe vétele teljesebb körű elemzésekhez és megalapozottabb befektetési döntésekhez vezet. Azok a vállalatok, országok, gazdasági régiók, amelyek fenntartható módon bírnak az erőforrásaikkal, valószínűsíthetően gazdaságilag is jobban fognak teljesíteni azokhoz képest, mint amelyek nem fektetnek hangsúlyt erre. Ebből következően hosszabb távon a fenntarthatósági kockázatok befektetési jelentőséggel bírnak, és így a befektetések fundamentális, értékalapú elemzésének részét képezik.

26.3 Az Alap, mint teljes tökemegóvást nyújtó, származtatott alap működésével járó kockázatok

- A befektetett tőke visszafizetésének kockázata
Az Alap befektetési politikája a Befektetési jegyek névértékének 100%-os tőkevédelem melletti lejáratkori visszafizetését biztosítja, az Alap Befektetési jegyenként 10.000 HUF lejáratkori kifizetésére tesz ígéretet. Az előző pontban feltüntetett kockázati tényezők az Alap futamideje alatt a Befektetési jegyek árfolyam-ingadozását kedvező és kedvezőtlen irányban egyaránt befolyásolhatják. Az Alap 100%-os tőkevédelem melletti befektetett tőkéjének visszafizetését harmadik személy nem garantálja.
- Résztesedés számításának kockázata
A hozamtermelést biztosító eszközök időközi teljesítményéből való résztesedés számításának szabályai részletesen szabályozottak, azonban a hozamtermelő eszközkosár részvényelemei az Alap futamideje alatt bizonyos meghatározott vállalati események eredményeként megváltozhatnak.
- Opciók ügyletekhez kapcsolódó partnerkockázatok
Az Alap befektetési politikája alapján az egy intézménnyel, elsődlegesen a CIB Bank Zrt.-vel szembeni, az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménnyel elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött OTC származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitettség meghaladhatja az Alap eszközeinek 20,00%-át. Ez alapján az Alap a Befektetési jegyek teljes tökemegőrzést jelentő 100%-os tőkevédelemmel, valamint az elérhető hozamának kifizetése az említett intézmény fizetőképességét feltételezi.

26.4 Az Alap forgalmazásához kapcsolódó kockázatok

- A Befektetési jegyek forgalmazását, illetve visszaváltását az Alapkezelő a Kbtv.-ben meghatározott esetekben felfüggesztheti, mely esetben annak újraindításáig a Befektetők nem juthatnak hozzá befektetéseik ellenértékéhez.
- A Befektetési jegyek árfolyamát az Alapkezelő T+1. forgalmazás-elszámolási napon állapítja meg, így a T. forgalmazás-elszámolási napi forgalmazási árfolyam utólag válik ismertté a megbízást T. forgalmazás-elszámolási napon adó Befektetők előtt. (További részletek a Kezelési Szabályzat IX. fejezetében.)

26.5 Az Alap megszűnésének kockázata

Az Alap megszűntetése az Alapkezelő vagy a Felügyelet döntése értelmében kötelező, amennyiben:

- az Alap Nettó eszközértéke 3 hónapon keresztül, átlagosan nem éri el a 20 millió HUF összeget,
- az Alap Nettó eszközértéke negatívvá vált,
- az Alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenység végzésére jogosító engedélyt a Felügyelet visszavonta,
- Felügyelet kötelezte az Alapkezelőt az Alap kezelésének átadására, azonban az Alap kezelését egyetlen más befektetési alapkezelő sem veszi át,
- a Befektetési jegyek folyamatos forgalmazása vagy a Befektetési jegyek visszaváltása felfüggesztésének megszűnését követően a folyamatos forgalmazás feltételei továbbra sem biztosítottak.

26.6 Az Alapkezelő működésére vonatkozó kockázatok

- Makrogazdasági kockázatok
Az Alapkezelő tevékenységi köre kizárólag az alap-, illetve portfóliókezelésre korlátozódik, és bevételei kizárólag ebből a tevékenységből származnak, ezért a Kezelési szabályzat IV. fejezet, 26. pontjában leírt kockázati tényezők az Alapkezelőre nézve is fennállnak.
- Tárgyi, technikai feltételekből eredő kockázat
Az Alapkezelő rendelkezik a működéséhez szükséges tárgyi, technikai feltételekkel, viszont e körülményekben menet közben bekövetkező esetleges változásokból eredő kockázatok kihathatnak az Alap eredményességére is.
- Személyi feltételekből eredő kockázat
Az Alapkezelő a tevékenység irányítására, portfóliókezelésre, illetve a back office tevékenység szervezésére olyan személyeket alkalmaz, akik megfelelő gyakorlati tapasztalattal, illetve a külön jogszabályban előírt vizsgával rendelkeznek. Az Alapkezelő tevékenységét az alapkezelőkre vonatkozó törvényi előírások, és az ezek alapján készült belső szabályzatok alapján végzi. Mindezekről függetlenül fennállnak a munkavállalókkal kapcsolatos személyes kockázatok.

V. Az eszközök értékelése

27. A NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK MEGÁLLAPÍTÁSA, KÖZZÉTÉTELÉNEK HELYE ÉS IDEJE, A HIBÁS NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK SZÁMÍTÁS ESETÉN KÖVETENDŐ ELJÁRÁS

A Nettó eszközérték megállapításának gyakorisága, időpontja és közzététele

Az Alapkezelő, valamint tőle függetlenül a Letétkezelő minden T+1. forgalmazási napon köteles kiszámítani és egymással leegyeztetni az Alap T. forgalmazás-elszámolási napra érvényes egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközértékét (forgalmazási árfolyamát), amelyet a Letétkezelő köteles a T+1. forgalmazási napon a Tájékoztató 4.1 pont szerinti közzétételi helyeken közzétenni. Az Alapkezelő az Alap minden T. forgalmazás-elszámolási napra érvényes egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközértékének kiszámítását annak egyeztetése céljából a Letétkezelőtől függetlenül elvégzi.

A Nettó eszközérték megállapításának módja

A T. forgalmazási-elszámolási napon az eladási ár a T+1. forgalmazási napon megállapított, egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközérték. A T. forgalmazási-elszámolási napon a visszaváltási ár megegyezik az eladási árral. A visszaváltási ár az Alapkezelő, valamint tőle függetlenül a Letétkezelő által minden forgalmazási-elszámolási napra meghatározott és közzétett egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközérték. Az Alapkezelő, valamint tőle függetlenül a Letétkezelő az egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközértéket az Alap esetében négy tizedesjegy pontossággal állapítja meg. Az Alap portfóliójában található pénzügyi eszközöknek a Kbfv., valamint a 231/2013/EU Rendelet előírásai szerinti értékelését a CIB Bank Zrt.-nek az Alap által kötött értékpapír és betét ügyletek végrehajtását, elszámolását, az Alap pénzforgalmi számla és az értékpapírszámla vezetését, letétkezelését ellátó területeitől független szervezeti egysége végzi.

A hibás Nettó eszközérték számítás esetén követendő eljárás

Az Alap Nettó eszközértéke számításában bekövetkezett hiba esetén a hibás Nettó eszközértéket a hiba feltárását követő legközelebbi Nettó eszközérték megállapításkor a hiba bekövetkezésének időpontjára visszamenőleges hatállyal javítani kell, amennyiben a hiba mértéke meghaladja az Alap Nettó eszközértékének 1%-ét. A javítás során a megállapított hiba bekövetkezésének időpontjában érvényes mértékének megfelelően kell módosítani a hibás Nettó eszközértéket a helyes értékre minden olyan Befektetési jegy forgalmazási napra vonatkozóan, amelyen Nettó eszközérték kiszámítására került sor, amelyet a feltárt hiba érintett. Ha hibás Nettó eszközértéken Befektetési jegy forgalmazására került sor, a hibás és a helyes Nettó eszközérték szerint számított forgalmazási ár közötti különbséget a Befektetővel legfeljebb a hiba feltárásától számított 30 napon belül el kell számolni, kivéve ha:

- hibás Nettó eszközérték számítás miatt előállt, egy Befektetési jegyre vonatkozó forgalmazási ár különbség mértéke nem éri el a helyes Nettó eszközértéken egy Befektetési jegyre számított forgalmazási ár 1%-ét,
- a hibás és a helyes Nettó eszközértéken számított forgalmazási ár különbségből származó elszámolási kötelezettség összességében nem haladja meg befektetőnként az 1.000 HUF-ot, vagy
- az Alapkezelő a Nettó eszközérték-számításában feltárt hiba esetén, annak javítása eredményeképpen a Befektetési jegy forgalmazási árában keletkező különbségből adódó elszámolási kötelezettség kapcsán a Befektetőt terhelő visszatérítési kötelezettségtől eltekint azzal, hogy ez esetben az Alapot ért vagyonsökkenést az Alapkezelő vagy a Letétkezelő pótolja az Alap számára.

Nem minősül hibának az olyan hibás piaci árfolyam és adatközlés, amely nem az Alapkezelő vagy a Letétkezelő érdekkörében merült fel, feltéve, hogy az Alapkezelő és a Letétkezelő a tőle elvárható gondossággal járt el a Nettó eszközérték megállapítása során.

28. A PORTFÓLIOELEMEINEK ÉRTÉKELÉSE, AZ ÉRTÉKELÉSI ELJÁRÁSNAK ÉS AZ ESZKÖZÖK ÉRTÉKELÉSE SORÁN HASZNÁLT ÁRKÉPZÉSI MÓDSZERNEK A LEÍRÁSA, BELEÉRTVE A NEHEZEN ÉRTÉKELHETŐ ESZKÖZÖK ÉRTÉKELÉSE SORÁN A KBFTV. 38. §-NAK MEGFELELŐEN ALKALMAZOTT MÓDSZEREKET

Az Alap portfólióelemeinek általános értékelési szabályai

Az Alapkezelő az Alap tekintetében megfelelő és összehangolt eljárásokat alakít ki, amelyek révén elvégezhető az Alap eszközeinek a mindenkor hatályos jogszabályoknak és a jelen Kezelési szabályzatának megfelelő, tisztességes és független értékelése. Az Alapkezelő stabil, átlátható, átfogó és megfelelően dokumentált értékelési rendelkezéseket és árinformáció forrásokat határoz meg, és amennyiben nincs szükség azok aktualizálására, akkor azokat hosszú távon következetesen alkalmazza. Az Alapkezelő biztosítja, hogy az Alap portfólióelemeinek értékelési gyakorisága az egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközérték, valamint a Nettó eszközértéke számítás és közzététel gyakoriságával megegyezzen. Az Alapkezelő a CIB Bank Zrt., mint külső értékbecslő közreműködésével biztosítja az Alap portfólióelemeinek értékelésére az Alapkezelőtől, illetve Letétkezelőtől függetlenül kerüljön sor. Az Alapkezelő a CIB Bank Zrt.-t, mint független külső értékbecslőt az értékelési feladatok ellátásához kellő körültekintéssel választotta ki. A CIB Bank Zrt. az Alap értékbecslését pártatlanul, megfelelő szakértelemmel, körültekintéssel és gondossággal, valamint a szakmai magatartási szabályokat követve látja el. Az Alapkezelő bármikor ellenőrizheti a CIB Bank Zrt. által végzett értékelési tevékenységet, indokolt esetben további utasításokat adhat, amennyiben ez a Befektetők érdekeit szolgálja. A CIB Bank Zrt. a letétkezelői tevékenységét a független értékbecslői tevékenységétől működési és hierarchikus szempontból elválasztja, és az esetleges összeférhetlenséget feltárja, kezeli, nyomon követi és az Alap Befektetői előtt nyilvánosságra hozza. Az Alapkezelő az Alap Nettó eszközértékének kiszámítása során az Alap portfólióelemeinek eszközeire vonatkozóan a CIB Bank Zrt.-től, mint értékbecslőtől kapott értékeléseket, beleértve a szubjektív véleményt kérő értékeléseket, a Nettó eszközérték számítási folyamatba beépíti. Az Alapkezelő felel az Alap eszközeinek helyes értékeléséért, a Nettó eszközértékének kiszámításáért és közzétételéért, így a CIB Bank Zrt. értékbecslői feladatokkal történt megbízása nem befolyásolja az Alapkezelőnek az Alap és a Befektetők iránt fennálló felelősségét. Az Alapkezelő a portfólióelemek értékeléséhez hiteles és megbízható adatszolgáltatók (pénz- és tőkepiaci adatok szolgáltatásával foglalkozó szervezetek, központi bankok, államadósság kezeléssel foglalkozó szervezetek, szabályozott piacok, pénzügyi eszközök kibocsátói, árjegyzői) által közzétett vagy rendelkezésre bocsátott adatokat használ. Amennyiben valamely okból kifolyólag az egyes Alapok bármely portfólióelemének értékelése a Kezelési szabályzat jelen fejezetében lefektetett szokásos napi működési gyakorlat alapján nem lenne elvégezhető, vagy amennyiben jelentős lenne a kockázata annak, hogy az értékelés nem megfelelő (pl. ha az értékelés az aktuális piaci folyamatokat nem tükröző, régebbi árakon alapul), akkor az Alapkezelő eseti értékelési szabályokat hoz.

Az Alap portfólióelemeinek részletes értékelési szabályai

Folyószámla, likvid eszközök	A folyószámla eszközértékét a folyószámla T. napi egyenlege, valamint az utolsó kamatfizetés óta jóvá nem írt, T. napig előjegyzett kamatok összegeként határozza meg az értékelő. A jóvá nem írt folyószámla kamatokat T. napig felhalmozva követelésként tartja nyilván az értékelő.
Bankbetétek és az ilyen típusú pénzügyi eszközök	A bankbetétek értékét a T. napig felhalmozott kamat összegével növelve határozza meg az értékelő.
Szintetikus bankbetétek	A fix kamatozású instrumentum mindenkor aktuális piaci értékét az adott napi zérókupon hozamszintek határozzák meg. A szintetikus betét lejáráó összegét a zéró kupon hozamrátaival diszkontálva kapja meg az értékelő az instrumentum adott napi piaci értékét. Az aktuális napi zérókupon hozamszint a swap görbe pontjaiból interpolációval kerül kiszámításra úgy, hogy az értékeléshez használt swap hozamszintek a szintetikus betét hátralévő futamidejéhez igazodnak. Az 1 évnél rövidebb, az 1-2 év, a 2-3 év, a 3-4 év, a 4-5 év, az 5-6 év közötti periódusok esetében rendre az O/N, 1 havi és 1 éves, az 1-2 éves, a 2-3 éves, a 3-4 éves, a 4-5 éves, illetve az 5-6 éves swap piaci hozamokból interpolálódik a zérókupon hozamszint. Ennél hosszabb lejáratú szintetikus betét esetén N-(N+1) év között, az N-(N+1) éves swap piaci hozamokból interpolációval adódik az adott napi zérókupon hozamszint.
Állampapírok és az ilyen típusú pénzügyi eszközök	1. A kibocsátást megelőzően a nettó beszerzési árfolyamból számított bruttó árfolyam az értékelési ár. 2. Az adott Alap T. napon tulajdonában lévő, elsődleges forgalmazói rendszerbe bevezetett, kötelező árjegyzésű állampapírjait az elsődleges forgalmazói körben T. napon az ÁKK Zrt. által közölt legjobb nettó vételi és legjobb nettó eladási árfolyam számtani átlagértékének T. napi felhalmozott kamattal növelt értékén számítja az értékelő. 3. Azoknál a Magyar Állam által kibocsátott / garantált, forintban denominált értékpapíroknál, amelyek hátralévő futamideje 3 hónapnál rövidebb, az adott értékpapír ÁKK Zrt. által közzétett aktuális 3 hónapos referenciahozammal diszkontált, T. napra számított jelenértékét alkalmazza az értékelő. 4. Az adott Alap T. napon tulajdonában lévő értékpapírjait valamely hiteles és megbízható adatszolgáltató által T. napra közzétett átlagár, ennek hiányában az adatszolgáltató által közzétett utolsó árfolyam alapján értékeli az értékelő. Kamatozó értékpapírt a nettó eszközértékben a T. napig felhalmozott kamattal növelt értéken kell figyelembe
Hitelintézeti, vállalati, egyéb kötvények, jelzáloglevelek, és az ilyen típusú pénzügyi eszközök	Az adott Alap a T. napon tulajdonában lévő értékpapírokat valamely hiteles és megbízható adatszolgáltató által T. napra közzétett átlagár, illetve ennek hiányában az adatszolgáltató által közzétett utolsó árfolyam alapján értékeli. Kamatozó értékpapírt a nettó eszközértékben a T. napig felhalmozott kamattal növelt értéken kell figyelembe venni.
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF-nek minősülő)	Az értékelő az adott Alap T. napon tulajdonában lévő tőzsdén forgalmazott ETF instrumentumait a T. tőzsdenapi záróárfolyamon veszi számításba. Abban az esetben, ha a tőzsdén az adott értékpapírra a kérdéses napon nem kötöttek üzletet, akkor az utolsó üzletkötési nap záróárfolyamát kell figyelembe venni a Nettó eszközérték számítása során.
Kollektív befektetési értékpapírok (ETF-nek nem minősülő)	A befektetési jegyeket T. napra érvényes árfolyamon, ennek hiányában az utolsó közzétett árfolyamon kell értékelni. Amennyiben az alap Nettó eszközérték számításának időpontjában az alap portfóliójába bekerülő illetve portfóliójából kikerülő befektetési jegyekre adott tranzakcióról a visszaigazolás nem áll rendelkezésre, akkor a tranzakciót arra a forgalmazási napra számított Nettó eszközértékben kell figyelembe venni, amelyen a Nettó eszközérték számításának időpontjáig a visszaigazolás az Alapkezelő számára rendelkezésre áll.

29. A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK ÉRTÉKELÉSE

Származékos ügyletek Opciók	Az értékelő az opciós pozíció T. napi értékének meghatározásakor az adott opciós pénzügyi eszközt árazni képes kereskedők legutolsó vételi és eladási árfolyamából számított középárfolyamot alkalmazza. Az így szolgáltatott T. napi opciós árként legfeljebb T-30 napnál frissebb középárfolyam alkalmazható. Amennyiben csak ennél régebbi középárfolyam áll rendelkezésre, akkor valamely hiteles és megbízható adatszolgáltató által számított középárfolyam kerül alkalmazásra.
--------------------------------	---

30. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

Az Alap illikviddé vált eszközeinek elkülönítése

- Amennyiben az Alap eszközeinek 5%-át meghaladó része a futamidő során illikviddé válna, a Befektetők közötti egyenlő elbánás és a Befektetési jegyek folyamatos forgalmazása érdekében, a Befektetők és a Felügyelet rendkívüli tájékoztatása mellett az Alapkezelő dönthet az illikviddé vált eszközök, illetve az azokat megtestesítő Befektetési jegyek elkülönítéséről.
 - Illikvidnek minősülnek az Alap eszközei közül azok, amelyek a szokásos piaci körülmények között nem vagy csak aránytalanul nagy veszteséggel lennének értékesíthetők, figyelemmel a Befektetési jegyek visszaváltási szabályaira is.
 - Az Alapkezelő az elkülönítésről szóló döntést követően az elkülönítés végrehajtásáig a Befektetési jegyek folyamatos forgalmazását felfüggeszti.
 - Az Alapkezelő az illikvidnek minősített eszközöket a Nettó eszközérték-számítás során az Alap egyéb eszközeitől elkülönítetten tartja nyilván, a Befektetési jegyeket a Befektetők között olyan arányban osztja meg, amilyen arányt az illikvid eszközök az Alap Nettó eszközértékén belül képviselnek. A megosztást követően az illikvid eszközöket az IL Befektetési jegy sorozat testesíti meg.
 - Az IL Befektetési jegy sorozat terhére az Alapkezelő semmilyen költséget nem számolhat el.
 - Az IL Befektetési jegy sorozat nem visszaváltható, viszont amennyiben erre lehetőség van az Alapkezelő a Befektető hozzájárulásával a visszaváltás ellenértékét az IL Befektetési jegy sorozat mögöttes eszközeivel teljesítheti.
 - Az elkülönítésre okot adó körülmények megszűnését követően a Befektetők és a Felügyelet rendkívüli tájékoztatását követően az Alapkezelő az IL Befektetési jegy sorozatot az Alap Befektetési jegyeire cseréli, a Befektetési jegyek aktuális árfolyamának megfelelő átváltási arány szerint.
 - Az Alapkezelő az Alap éves, féléves jelentésében részletes tájékoztatást ad az elkülönített eszközökről.
- Ezen kívül az Alapkezelő a Tájékoztató 4.1 pont szerinti közzétételi helyeken tájékoztatja az egyes Alapok Befektetőit az illikvidnek minősülő eszközökre vonatkozó értékelési szabályokról, illikvidnek minősülő eszközökkel összefüggő esetleges Befektetési jegy visszaváltási korlátokról, valamint a Kezelési szabályzat 36. pontja szerinti díjak változásáról.

VI. A hozammal kapcsolatos információk

31. A HOZAM MEGÁLLAPÍTÁSÁNAK ÉS KIFIZETÉSÉNEK FELTÉTELEI ÉS ELJÁRÁSA

→ Az Alap célja, hogy a világszinten vezető szerepet betöltő, tőzsdéi iparvállalatok között számotartott *ABB Ltd.*, *ams AG*, *BAE Systems Plc*, *Thales S.A.* (amely 2019/05/18-án hivatalosan is lezárta az Alap hozamtermelésében addig részt vevő *Gemalto N.V.* 2017/12/17-én bejelentett felvásárlását, <https://www.thalesgroup.com/en/group/journalist/press-release/thales-completes-acquisition-gemalto-become-global-leader-digital>) és *Rolls-Royce Holdings plc* részvényeinek meghatározott időpontokban mért tőzsdéi árfolyam-emelkedése esetén évente 7,20%-os (8,00% \times 0,90=7,20%) hozamot fizessen ki (90,00%-os részesedési arány mellett). A 7,20%-os éves hozamkifizetés feltétele, hogy mind az 5 részvény árfolyama magasabb legyen az Alap futamidejének elején megállapított, induló szintjükhöz viszonyítva a futamidő egyes éveinek végén. Így optimális esetben az Alapban található részvénykosár a teljes futamidő alatt akár 36,00%-os (5 \times 8,00% \times 0,90=36,00%) (365 napos bázison számított, maximális éves hozam: 5,34%, maximális EHM=5,34%) maximális teljesítményt is biztosíthat. Az említett vállalatok a negyedik ipari forradalomnak, napjaink legfontosabb ipari technológiai trendjének fontos szereplői. Az új csúcstechnológiai korszakváltás eredményeként az ipari gyártási folyamatok többletértéket létrehozó, emelt szintű szervezése, szabályozása valósul meg. A virtuális és a fizikai valóság ötvözésével létrejövő "okosgyárak" az információs technológia és az ipari automatizáció teljes horizontális és vertikális integrációjának köszönhetően egyedi igények szerinti, magasabb hozzáadott értékű tömeggyártásra válnak alkalmassá. Az okosgyárakban interaktív, decentralizált, automatizált döntéshozatallal támogatott, digitalizált termelési folyamatok működnek, ahol a számítógépes rendszerek, hálózatok és a gyártás fizikai folyamatai szorosan egymáshoz kapcsolódnak, azokat nagyméretű, összetett adatállományokat (big data) feldolgozva, komplex technológiai környezetben fejlesztik.

→ Hozamfizetés képlete

Az évente kifizetésre kerülő hozam:

Amennyiben az Alapnak a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidejének bármely t. évében (t=1-5) a jelen pontban meghatározottak szerint minden egyes részvényre teljesül a $[részvény^i_0 < részvény^i_t]$ feltétel, akkor a Befektetési jegyenként kifizetésre kerülő éves hozam a t. évben következők szerint alakul:

$$\text{Az évente kifizetésre kerülő hozam} = \text{Befektetési jegy névérték} \times \left\{ \begin{array}{l} \text{részesedési} \\ \text{arány} \end{array} \right\} \times 8,00\%$$

Amennyiben az Alapnak a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidejének t. évében (t=1-5) a jelen pontban meghatározottak szerint bármely részvény esetében nem teljesül a $[részvény^i_0 < részvény^i_t]$ feltétel, akkor a t. évben a kifizetésre kerülő éves hozam = 0,00%.

Ahol:

befektetési jegy névérték: 10.000 HUF.

részvényⁱ⁼¹⁻⁵:

- *ABB Ltd.* (ISIN code: CH0012221716, Bloomberg code: ABBN SW Equity)
- *ams AG* (ISIN code: AT0000A18XM4, Bloomberg code: AMS SW Equity)
- *BAE Systems Plc* (ISIN code: GB0002634946, Bloomberg code: BA/ LN Equity)
- *Thales S.A.* (ISIN code:FR0000121329 Bloomberg code:HO FP Equity) (amely 2019/05/18-án hivatalosan is lezárta az Alap hozamtermelésében addig részt vevő *Gemalto N.V.* (ISIN code: NL0000400653, Bloomberg code: GTO NA Equity) 2017/12/17-én bejelentett felvásárlását, <https://www.thalesgroup.com/en/group/journalist/press-release/thales-completes-acquisition-gemalto-become-global-leader-digital>)
- *Rolls-Royce Holdings plc* (ISIN code: GB00B63H8491, Bloomberg code: RR/ LN Equity)

részvény^{i_0} = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő indulásakor heti gyakorisággal, 2017/12/18, 2018/01/02 (*BAE Systems Plc*, *Rolls-Royce Holdings plc* részvények esetében, a *Thales S.A.* esetében a záróár és az 1.927344 korrekciós tényezőnek a szorzata, amely a *Gemalto N.V Thales S.A.* általi felvásárlása miatt kerül alkalmazásra), illetve 2018/01/03 (*ABB Ltd.*, *ams AG* részvények esetében) és 2018/01/08 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.

részvényⁱ⁼¹⁻³:

- részvényⁱ⁼¹ = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő első évének végén heti gyakorisággal, 2018/12/07, 2018/12/14 és 2018/12/21 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.
- részvényⁱ⁼² = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő második évének végén heti gyakorisággal, 2019/12/06, 2019/12/13 és 2019/12/20 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.
- részvényⁱ⁼³ = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő harmadik évének végén heti gyakorisággal, 2020/12/04, 2020/12/11 és 2020/12/18 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.
- részvényⁱ⁼⁴ = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő negyedik évének végén heti gyakorisággal, 2021/12/03, 2021/12/10 és 2021/12/17 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.

Székhely

H-1027 Budapest
Medve utca 4 -14.
Telefon: (06 1) 423 24 00
Fax: (06 1) 489 66 64

Eurizon Asset Management Hungary Zrt. / Eurizon Asset Management Hungary Ltd.

Nyilvántartó cégbíróság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044283 Adószám: 11969347-2-41 Tevékenységi engedély száma: PSZAF III/100.036-4/2002.

- részvény $_{t=5}^i$ = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő ötödik évének végén heti gyakorisággal, 2022/10/07, 2022/10/14 és 2022/10/21 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.
 - ☑ részvény $_{t=1-5}^i$ teljesítmény = $(\text{részvény}_{t=1-5}^i / \text{részvény}_0^i - 1)$
 - ☑ részvény $_{t=1-5}^i$ záróárak: a Bloomberg L.P. informatikai rendszer adatbázisában a részvény $_{t=1-5}^i$ equity ticker symboljában szereplő exchange code által jelölt tőzsdén megfigyelt tőzsdei záróárfolyamok.
 - ☑ Részesedési arány: az Alap által a jelen pont szerint elérhető hozamot a mögöttes pénzügyi eszköz jelen pont szerinti árfolyam-növekménye alapján az Alap portfóliójában található Opció pénzügyi eszköz teszi elérhetővé. A Befektetők a mögöttes befektetési eszközök futamidő alatt elért hozamából, a jegyzés lezárultát követően megállapításra kerülő részesedési arány szerint részesednek. A mögöttes befektetési eszközök hozamát biztosító Opció ára nagyban függ a jegyzési időszak alatti piaci folyamatoktól, melyeket előre nem ismerhetünk, így előre nem tudható, hogy az Alap vagyonának mekkora részét lehet majd az Opció megvételére fordítani. Ezért egy úgynevezett részesedési arány kerül alkalmazására, mely korrigálja az Opció által kifizetésre kerülő hozamot. Például, ha az Opció 40,00%-ot fizet és a részesedési arány 110% vagy 90%, akkor a részvénykosár 44,00%-os vagy 36,00%-os teljesítményt érhet el. Így az Alapkezelőnek a jegyzési időszakot megelőzően, illetve a jegyzés alatt csak a részesedési arány minimális és maximális mértékének meghatározására van módja. A részesedési arány minimuma 50%, maximuma 150%. Az Alapkezelő az Opciót az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételét követően, a Saját tőke rendelkezésre állásának időpontjától számított 20 kereskedési napon belül vásárolja meg. A részesedési arány végleges szintje a jegyzés lezárultát követő 20 banki napon belül kerül közzétételre. Az Opció vételi ügylet megkötésének dátuma az Opció érvényességének kezdetét jelenti, amelynek elszámolására az ügyletkötést követő második kereskedési nap kerül sor (a nemzetközi származtatott eszköz kereskedési szabványok alapján). A fenitek szerint a jelen pontban rögzített részesedési arány 90%-ban került meghatározásra: https://net.cib.hu/Sajtoszoba/CIB.Ipar.4.0.Alap_20171218.pdf.
 - ☑ Az Alap kifizethető hozama %-os mértékben legfeljebb nyolc tizedesjegy pontosággal kerül meghatározásra, illetve az egyes Befektetők ügyfélszámláin a kerekítés matematikai szabályai szerint egész értékű számnak megfelelő forint összegre kerekítve kerül jóváírásra.
- Az Alap jelen pont szerinti hozamfizetési célkitűzéseinek teljesüléséről az Alapkezelő a Kezelési szabályzat 32. pontja szerinti hozamfizetési napokat követően tájékoztatja a Befektetőket a www.cib.hu és a www.cibalap.hu oldalakon 2021. április 18-ig, mely időpontot követően a www.eurizoncapital.com/hu oldalon. A Kezelési szabályzat 31. pontjában rögzített részesedési arány mértéke 90%-ban került meghatározásra: https://net.cib.hu/Sajtoszoba/CIB.Ipar.4.0.Alap_20171218.pdf. Az Alap hozamkifizetési célkitűzéseinek teljesülésével, továbbá a részesedési aránnyal kapcsolatosan az Alap jegyzési időszakának lezárását követően keletkező információkat a jelen pont nem tartalmazza.

32. HOZAMFIZETÉSI NAPOK

Az Alap által elért éves hozamokhoz a Befektetők az alábbiak szerint juthatnak hozzá. A hozamot a Befektetők automatikusan, az Alap kibocsátási pénznemében, forintban kapják meg. Az éves hozamot az adott év hozamfizetési fordulónapján az egyes Befektetők értékpapírszámláján lévő Befektetési jegyek névértékéhez viszonyított arányban a hozamfizetés lehetséges legkésőbbi időpontjáig kerülnek kifizetésre, amely időpontban a Forgalmazó banküzemi rendszereinek üzemzárási időpontja tekinthető napon belüli határidőnek. Az éves hozamfizetések alkalmával az Alapkezelő rendelkezést ad a Forgalmazó számára az adott év hozamfizetés fordulónapján az értékpapírszámlán Befektetési jeggyel rendelkező tulajdonosokat megillető összegeknek a Befektetési jegy tulajdonosok ügyfélszámlájára történő jóváírására. A 100%-os tőkevédelmet biztosító tőke-visszafizetés időpontja megegyezik az utolsó hozamkifizetés lehetséges legkésőbbi időpontjával.

Hozamfizetés éve	Hozam-megfigyelés legkésőbbi napja	Hozamfizetés fordulónapja	Hozamfizetés lehetséges legkésőbbi napja
1. év	2018/12/21	2018/12/24	2019/01/04
2. év	2019/12/20	2019/12/23	2020/01/10
3. év	2020/12/18	2020/12/21	2021/01/04
4. év	2021/12/17	2021/12/20	2021/12/31
5. év	2022/10/21	2022/10/24	2022/10/28

A jelen pont szerinti hozamfizetési nap(ok) módosulhat(nak) a Kezelési szabályzat felügyeleti jóváhagyását követően a hozamfizetési nap(ok)ra illetve az(oka)t érintően meghatározott a munkaszüneti napok körüli munkarendről szóló mindenkor hatályos jogszabályok értelmében áthelyezett pihenő, illetve munkanapok, munkaszüneti nappá nyilvánított nap(ok), a Forgalmazó által közzétett (részleges) befektetési szolgáltatási szünetnap(ok), valamint az Alap folyamatos forgalmazásának Kezelési szabályzat 47. pontja szerinti szüneteltetése, felfüggesztése miatt Befektetési jegy forgalmazási napnak nem minősülő nap(ok) esetében.

33. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

Nem alkalmazandó.

VII. A befektetési alap tőkájének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígélet és teljesítésének biztosítása

34. A TŐKE MEGÓVÁSÁRA, ILLETVE A HOZAMRA VONATKOZÓ ÍGÉLET

34.1 A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígélet teljesülését biztosító hitelintézet által vállalt garancia

vagy kezesi biztosítás (tőke-, illetve hozamgarancia)

Az Alap a tőke megőrzésére, illetve a hozamra vonatkozó ígélet teljesülését biztosító hitelintézet által vállalt garanciával vagy kezesi biztosítással nem rendelkezik. Az Alap befektetett tőkájének visszafizetését harmadik személy nem garantálja.

34.2 A tőke megőrzésére, illetve a hozamra vonatkozó ígéletet alátámasztó befektetési politika (tőke-, illetve hozamvédelem)

→ Az Alapkezelő ígéletet tesz arra, hogy a Befektetési jegyek árfolyama az alábbi táblázatban feltüntetett értéket legalább eléri az itt megjelölt időpontban:

Alap	tőkevédelem érvényességének időpontja	a Befektetési jegyek tőkevédelem értéke
CIB Ipar 4.0 Tőkevédelem Szarmaztatott Alap	2022. október 28.	10.000 HUF

A lejáratkor, a Befektetési jegyek névértékéhez viszonyított 100%-os tőkevédelemre szóló ígéletet az Alapkezelő a Saját tőkét biztosító pénzügyi eszközökre vonatkozó befektetési politikával támaszt alá, amely az alábbiak szerint kerül bemutatásra:

Betétek és pénzügyi eszközök

Az Alap esetében bankbetétek, pénzügyi eszközök biztosítják, hogy az Alap Befektetési jegyeinek árfolyama a futamidő végére mindenképp elérje a Kezelési szabályzat III. fejezetének 11. pontja szerint meghatározott árfolyamértéket. Ennek érdekében az Alap vagyonaiban olyan speciális, fix kamatozású pénzügyi eszközök, bankbetétek és állampapírok találhatóak, amelyek lejáratára és kamatperiódusára igazodik Alap futamideje végén érvényes 100%-os tőkevédelemmel megegyező teljes tőke-visszafizetést ígérő időponthoz. A kamatláb úgy kerül meghatározásra, hogy a pénzügyi eszközök, bankbetétek és állampapírok kamattartalma és az ezen eszközökbe fektetett tőke együttesen legalább elérje a teljes tőke megőrzést biztosító, 100%-os tőkevédelem érték visszafizetéséhez szükséges összeget. Állampapírokba, rövid futamidejű pénzügyi eszközökbe és banki betétekbe történő további befektetések célja, hogy az Alap futamideje során felmerülő, működéssel kapcsolatos költségek fedezése megtörténjen. Az Alap befektetési politikája által nyújtott teljes tőke megőrzés a Befektetési jegyek névértékéhez viszonyított 100%-os tőkevédelem értékének visszafizetését kizárólag 2022/10/28 időpontban biztosítja. A futamidő alatt a Befektetési jegyek árfolyam-ingadozása kedvező és kedvezőtlen irányban egyaránt jelentős lehet! Az Alap portfólióján belül a bankbetétek, állampapírok és pénzügyi eszközök az Alap futamidejének végén érvényes 100%-os tőkevédelemmel biztosításán túl, további hozamkifizetést eredményező szerepet nem töltenek be, Ennek az eszközcsoportnak az értéke az Alap hozamát termelő Opciós ügyletek megkötésének időpontjában az Alap vagyonaiban belül hozzávetőleg 85-90%-os arányt fog képviselni.

Opció

Az Alap esetében az Alap hozamtermelő eszközkosarának teljesítményéből való részesedést vételi Opció biztosítja, amely a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet szerinti nem szabványosított, származtatott pénzügyi eszközt jelent. Az Opciós pénzügyi eszköz megvásárlása egy vagy több Opciós ügylet megkötésével történhet. Az Opció mindenkori értéke a hozamtermelő eszköz teljesítményét fogja tükrözni a későbbiekben ismertetett szabályok szerint. Ha hozamfizetéskor a hozamtermelő eszköz árfolyamértéke 0, vagy negatív lesz, akkor az Alapkezelő nem érvényesíti az Opció által megtestesített jogokat. Tehát, ebben az esetben az Opció hozama 0 lesz. Így az Opció eredménye nem érinti a 100%-os tőke megőrzést biztosító tőkevédelem érték visszafizetéséhez szükséges tőke megtérülését. Az Opció lehívása csak hozamfizetéskor történhet meg. Az Opció elszámolására fizikai teljesítéssel nem kerülhet sor. Az Opció megkötését követően annak értéke az Alap vagyonaiban belül hozzávetőleg 10%-os arányt fog képviselni.

→ A Befektető jogosult a Befektetési jegyek egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközértéken történő visszaváltására. A Befektetési jegyek korlátozás nélkül, szabadon átruházhatóak. Az Alap futamideje alatt az egyes Befektetési jegy forgalmazási napokon az Alap Nettó eszközértékét, illetve az egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközértéket az Alap portfólióelemeinek az Alap portfólióját terhelő kötelezettségekkel csökkentett aktuális értéke befolyásolja. Az Alap befektetési politikája által biztosított tőkevédelem értelmében a Befektető kizárólag az Alap lejáratkor jogosult a Befektetési jegyek névértékének 100%-ával megegyező ellenértékre. Az Alap befektetési politikája hozamvédelmet jelentő kifizetést nem ígér, hanem a lejáratkor teljes tőke megőrzést jelentő, a Befektetési jegyek névértékéhez viszonyított 100%-os tőkevédelmet biztosít.

35. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

Nem alkalmazandó.

VIII. Díjak és költségek

36. A BEFEKTETÉSI ALAPOT TERHELŐ DÍJAK, KÖLTSÉGEK MÉRTÉKE ÉS AZ ALAPRA TERHELÉSÜK MÓDJA

36.1 A befektetési alap által az alapkezelő társaság részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja

→ Az **egyszeri kibocsátási alapkezelési díj** a Befektetési jegyeknek az Alap futamideje első napján érvényes össznévértékének maximum 1,00%-a. Az egyszeri kibocsátási alapkezelési díj az Alap futamidejének első napján kerül megállapításra és egy összegben kifizetésre. Az Alapkezelő a nettó eszközérték számítása során az egyszeri kibocsátási alapkezelési díjat T. forgalmazás-elszámolási napig időarányosan elhatárolva az Alap futamideje alatti napokra egyenlő összegben terheli az Alapra. Az egyszeri kibocsátási alapkezelési díj a feltüntetett lehetséges maximális mértékig terhelheti az Alapot, amelynek maximális mértékét, számítási módját az Alapkezelő egyoldalúan a Felügyelet engedélyével módosíthatja.

→ A **folyamatos éves alapkezelési díj** az Alap esetében maximum 2,50% (éves szinten terhelt mérték). Az

Székhely

H-1027 Budapest
 Medve utca 4 -14.
 Telefon: (06 1) 423 24 00
 Fax: (06 1) 489 66 64

Eurizon Asset Management Hungary Zrt. / Eurizon Asset Management Hungary Ltd.

Nyilvántartó cégbíróság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044283 Adószám: 11969347-2-41 Tevékenységi engedély száma: PSZAF III/100.036-4/2002.

Alapkezelő az Alap kezeléséért folyamatos éves alapkezelési díjban részesül. Az Alapra mindenkor hatályossággal terhelt, tényleges folyamatos éves alapkezelési díj a jelen bekezdésben feltüntetett lehetséges maximális mértéket nem haladhatja meg. Az alapra terhelt tényleges folyamatos éves alapkezelési díj mindenkor mértékét az Alapkezelő a mindenkor hatályos szervezeti, működési és eljárási szabályoknak megfelelő eljárásrend keretei között módosíthatja, melynek mértékét az Alap Befektetési jegyeinek lejáratkori, a Befektetési jegyek névértékéhez viszonyított 100%-os tőkevédelmét biztosító kockázatmentes hozamok, az Alap hozamfizetését lehetővé tevő opciós tőzsdén kívüli származtatott ügyletek értéke, az Alaptól elvárt hozam, kockázatvállalási hajlandóság, az Alap befektetési stratégiának megvalósítása kapcsán felmerülő további befektetési döntéshozatali, likviditás- és kockázatkezelési költségek, az Alapkezelő általános működési költségei, eredménytermelési elvárásai befolyásolják. A százalékos mértékben kifejezett, T napra érvényes folyamatos éves alapkezelési díj számításának alapja az Alap Bruttó eszközértéke korrigálva a T-1 napra számolt teljes az Alap portfólióját terhelő, felhalmozott költségekkel. Az Alapot terhelő éves alapkezelési díjat a Nettó eszközérték számításakor az Alapkezelő T. forgalmazás-elszámolási napig időarányosan terheli az Alapra, és havi esedékességkor fizeti ki az Alap számlája terhére. A folyamatos éves alapkezelési díj a feltüntetett lehetséges maximális mértékig terhelheti az Alapot, amelynek mértékét az Alapkezelő egyoldalúan a Felügyelet engedélyével módosíthatja.

- Az **egyszeri kibocsátási** valamint a **folyamatos éves alapkezelési díjak** jelen pont szerinti maximális szintet meg nem haladó mindenkor tényleges mértékét az Alap Befektetési jegyeinek lejáratkori 100%-os tőkevédelmét biztosító kockázatmentes hozamok, az Alap hozamfizetését lehetővé tevő opciós tőzsdén kívüli származtatott ügyletek értéke, az Alaptól elvárt hozam, kockázatvállalási hajlandóság, az Alap befektetési stratégiának megvalósítása kapcsán felmerülő további befektetési döntéshozatali, likviditás- és kockázatkezelési költségek, az Alapkezelő általános működési költségei, eredménytermelési elvárásai befolyásolják. Az Alapra terhelt **egyszeri kibocsátási** valamint a **folyamatos éves alapkezelési díjak** az Alap meghirdetett befektetési stratégiáját, pénzügyi célját és a befektetési jegyek 100%-os tőkevédelmi értékének lejáratkori visszafizetését hátrányosan nem érintik, tényleges mértékük az Alap portfóliójának kialakítását követően kerül megállapításra.
- Amennyiben az Alap által kibocsátott befektetési jegyekbe az Alapkezelő által kezelt más befektetési alap(ok) fektetnek, ebben az esetben az Alapkezelő a Kbfvtv. 26. § (3) bekezdése alapján az Alapra terhelt alapkezelési díjat az Alapkezelő által kezelt más befektetési alap(ok) számára részben vagy egészben visszatérítheti. A visszatéríthető alapkezelési díj az Alapkezelő által kezelt más befektetési alap(ok) portfóliójában található az Alap által kibocsátott befektetési jegy állományra, valamint naptári napra arányosan kerül minden befektetési jegy forgalmazási napra megállapításra. Az Alapkezelő a 231/2013/EU bizottsági rendelet 24. cikk alapján a visszatérítésre kerülő alapkezelési díj tényleges mértékéről és feltételeiről a Tájékoztató 4.1 pont szerinti közzétételi helyeken tájékoztatást tesz közzé, valamint a Befektetők kérésére további részletes tájékoztatást nyújt.

36.2 Amennyiben azt a befektetési alap közvetlenül fizeti, a befektetési alap által a letétkezelő részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja

- A letétkezelési díj az Alap esetében maximum 0,20% (éves szinten terhelt mérték). A Letétkezelő az Alap letétkezeléséért letétkezelési díjban részesül. Az Alapra mindenkor hatályossággal terhelt, tényleges letétkezelési díj a jelen bekezdésben feltüntetett lehetséges maximális mértéket nem haladhatja meg. Az Alapra terhelt tényleges letétkezelési díj mindenkor mértékét az Alapkezelő és a Letétkezelő a mindenkor hatályos szervezeti, működési és eljárási szabályainak megfelelően közös megegyezéssel módosíthatják és azt a letétkezelési szerződésben rögzítik. A letétkezelési díj mértékét a Kezelési szabályzat 53. pontja szerinti letétkezelési feladatok jellege, összetettsége, munka- és technológia igénye, költségei, a Letétkezelő általános működési költségei, valamint tevékenységéhez kapcsolódó jövedelmezőségi elvárásai befolyásolják.
- A százalékos mértékben kifejezett, T napra érvényes letétkezelési díj számításának alapja az Alap Bruttó eszközértéke korrigálva a T-1 napra számolt teljes az Alap portfólióját terhelő, felhalmozott költségekkel. Az Alapot terhelő letétkezelési díjat a Nettó eszközérték számításakor az Alapkezelő T. forgalmazás-elszámolási napig időarányosan terheli az Alapra, és negyedéves esedékességkor fizeti ki az Alap számlája terhére. A letétkezelési díj a feltüntetett mértékben terhelheti az Alapot. A letétkezelési díjat az Alapkezelő egyoldalúan a Felügyelet engedélyével módosíthatja.

36.3 Amennyiben azt a befektetési alap közvetlenül fizeti, a befektetési alap által egyéb felek, harmadik személyek részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja

- Az Alap az általa kibocsátott Befektetési jegyek forgalomba hozatalának lebonyolításával kapcsolatosan a Tpt. 23 § (1) bekezdése alapján a CIB Bank Zrt.-t veszi igénybe, mint forgalmazót. Az Alap a forgalmazó részére a forgalomba hozatal lebonyolításával kapcsolatos szolgáltatásáért **egyszeri forgalomba hozatali díjat** fizet, amely összege legfeljebb a Befektetési jegyeknek az Alap futamideje első napján érvényes össznévértékének maximum 1,00%-a. A forgalomba hozatali díj az Alap futamidejének első napján kerül megállapításra és egy összegben kifizetésre. Az Alapkezelő a nettó eszközérték számítása során a forgalomba hozatali díjat T. forgalmazás-elszámolási napig időarányosan elhatárolva az Alap futamideje alatti napokra egyenlő összegben terheli az Alapra. A forgalomba hozatali díj a feltüntetett lehetséges maximális mértékig terhelheti az Alapot, amelynek maximális mértékét, számítási módját az Alapkezelő egyoldalúan a Felügyelet engedélyével módosíthatja.
- Az Alap az általa kibocsátott Befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának lebonyolítására a Tpt. 23 § (1) bekezdése alapján a Tájékoztató 11. pontja szerinti Forgalmazót vesz igénybe. Az Alap a Forgalmazó számára a Befektetési jegyek folyamatos forgalmazásához kapcsolódó szolgáltatásokért **folyamatos forgalmazási díjat** fizet maximum 3,60% éves szinten terhelt mértékben. Az egy adott Forgalmazó esetében a százalékos mértékben kifejezett, T napra érvényes folyamatos forgalmazási díj számításának alapja az Alap T-1 napra számolt Nettó eszközértéke korrigálva más Forgalmazó által forgalomba hozott Befektetési jegy állománnyal. Az Alapkezelő és

az Alapkezelő kapcsolt vállalkozásai által kezelt más befektetési alap(ok), illetve az Alapkezelő portfóliójában és az Alapkezelőnél portfóliókezelési szolgáltatást igénybe vevő ügyfelek portfóliójában található Befektetési jegy állomány után az Alap a Forgalmazó számára nem fizet folyamatos forgalmazási díjat. Az Alapot terhelő folyamatos forgalmazási díjat a Nettó eszközérték számításakor az Alapkezelő T. forgalmazás-elszámolási napig időarányosan terheli az Alapra, és negyedéves esedékességkor az Alap számlája terhére fizeti ki elkülönített összeg(ek)ben a Forgalmazó számára. A folyamatos forgalmazási díj a feltüntetett lehetséges maximális mértékig terhelheti az Alapot, amelynek maximális mértékét, számítási módját az Alapkezelő egyoldalúan a Felügyelet engedélyével módosíthatja. Az Alapkezelő a Befektetők kérésére további részletes tájékoztatást ad a folyamatos forgalmazási díjról, mint közreműködőnek fizetett díjról.

- Könyvvizsgálói költségek az Alap számára végzett szolgáltatásokat nyújtó féllel kötött mindenkor hatályos megállapodás értelmében az Alap esetében maximum 1.500.000 HUF+ÁFA éves szinten terhelte mérték, melyek a szerződés alapjául szolgáló időszak naptári napjaira felbontva, egyenlő arányban kerülnek naponta terhelésre.
- Felügyelet felé fizetendő éves díj 0,035% (éves szinten terhelte mérték).
- Az Alapot a Tájékoztató 5.1. pontjában feltüntetett, mindenkor hatályos adófizetési kötelezettségek terhelik.
- Számviteli, könyvvizsgálói díjak az Alap számára végzett szolgáltatásokat nyújtó féllel kötött mindenkor hatályos megállapodás értelmében az Alap esetében maximum 1.000.000 HUF+ÁFA éves szinten terhelte mérték, amely a szerződés alapjául szolgáló időszak naptári napjaira felbontva, egyenlő arányban kerül naponta terhelésre.

37. A BEFEKTETÉSI ALPOT ÉS A BEFEKTETŐKET TERHELŐ EGYÉB LEHETSÉGES KÖLTSÉGEK VAGY DÍJAK, (EZ UTÓBBIAK LEGMAGASABB ÖSSZEGE), KIVÉVE A 36. PONTBAN EMLÍTETT KÖLTSÉGEKET

→ Befektetési jegy forgalmazása során felszámított költségek

- ☑ Az értékpapírszámla, ügyfélszámla megnyitásához, vezetéséhez kapcsolódó díjakat a Forgalmazó az Üzletszabályzata és Díjjegyzéke szerinti mértékben számítja fel. Amennyiben a Befektető a Forgalmazónál vezetett értékpapírszámlán nyilvántartott Befektetési jegyeit a Forgalmazónál, vagy más befektetési szolgáltatónál, hitelintézetnél vezetett értékpapírszámlára transzferálja, akkor a kapcsolódó díjakat a Forgalmazó az Üzletszabályzata, illetve Díjjegyzéke szerinti mértékben számítja fel. A Forgalmazó Üzletszabályzatát és Díjjegyzékét a Befektetők a forgalmazási helyeken és a Forgalmazó székhelyén kaphatják meg, továbbá Forgalmazó honlapján található meg.
- ☑ A Befektetőt közvetlenül terhelő költségek maximális mértékét az Alapkezelő egyoldalúan a Felügyelet engedélyével magasabb mértékre módosíthatja. Nem szükséges a Felügyelet engedélye a Befektetőt közvetlenül terhelő költségek egyoldalú csökkentéséhez.
- ☑ A Befektetőket a Kezelési szabályzat IX. fejezet, 44.2. pontjában feltüntetett díjakon felül, további egyéb költségek nem terhelik.

→ Alapot terhelő egyéb díjak

- ☑ Hazai és nemzetközi alletékezelői, elszámolóházi szolgáltatások díjai az Alap számára végzett szolgáltatásokat nyújtó felek és Letétkezelő között létrejött mindenkor hatályos megállapodások értelmében. Amelynek részeként a KELER Zrt. felé fizetendő díjakat a KELER Zrt. mindenkor hatályos Díjszabályzatának vonatkozó díjtételei értelmében, amelyet a KELER Zrt. Ügyfélszolgálati irodáján Budapest VII. ker. Asbóth u. 9-11. és a KELER Zrt. honlapján www.keler.hu lehet megtekinteni.
- ☑ Banki szolgáltatások díjai az Alap számára végzett szolgáltatásokat (úgy, mint, pl. bankszámla-vezetés, bankszámla-tranzakciók, hitelfolyósítás) nyújtó féllel kötött mindenkor hatályos megállapodás értelmében, melyek a felmerülés időpontjában egy összegben kerülnek az Alapra terhelésre.
- ☑ (Kiegészítő) befektetési szolgáltatások díjai az Alap számára végzett szolgáltatásokat (úgy, mint, pl. értékpapírok adásvétele, tőzsdei megbízások) nyújtó féllel kötött mindenkor hatályos megállapodás értelmében, melyek a felmerülés időpontjában egy összegben kerülnek az Alapra terhelésre.
- ☑ Jogi költségek az Alap számára végzett szolgáltatásokat nyújtó féllel kötött mindenkor hatályos megállapodás értelmében, melyek a felmerülés időpontjában egy összegben kerülnek az Alapra terhelésre.
- ☑ Az Alapot terhelő egyéb díjak összege éves szinten az Alap mindenkori bruttó eszközértékének maximum 1,00%-át jelentő összeget nem haladhatja meg.
- ☑ Az Alap Kezelési szabályzatának módosításával kapcsolatos költségek, a 14/2015. (V.13.) MNB rendelet 18/A. § (4) bekezdésének c) pontja alapján fizetendő igazgatási szolgáltatási díj.
- ☑ Az Alapot terhelő, mértékében előre ismert, harmadik személyek részére fizetendő díjakat a Nettó eszközérték számításakor az Alapkezelő T. forgalmazás-elszámolási napig időarányosan terheli az Alapra, és a banki szolgáltatások díjak esetében havi, a könyvvizsgálói költségek esetében féléves, a harmadik személyek részére fizetendő egyéb díjak esetében negyedéves vagy havi esedékességkor fizeti ki az Alap számlája terhére. A harmadik személyek részére fizetendő díjakat a feltüntetett lehetséges maximális mértékig terhelhetik az Alapot. A harmadik személyek részére fizetendő díjakat az Alapkezelő egyoldalúan a Felügyelet engedélyével módosíthatja.

38. HA A BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEINEK LEGALÁBB 20%-ÁT MÁS KOLLEKTÍV BEFEKTETÉSI FORMÁKBA FEKTETI, A BEFEKTETÉSI CÉLKÉNT SZEREPLŐ EGYÉB KOLLEKTÍV BEFEKTETÉSI FORMÁKAT TERHELŐ ALAPKEZELÉSI DÍJAK LEGMAGASABB MÉRTÉKE

Nem alkalmazandó.

39. A RÉSZALAPOK KÖZÖTTI VÁLTÁS FELTÉTELEI ÉS KÖLTSÉGEI

Az Alap nem rendelkezik részalapokkal, így az ezek közötti átváltás nem lehetséges, a jelen pont szerinti feltételek és költségek nem állapíthatók meg.

40. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

Az Alapot terhelő díjakat a Nettó eszközérték számításakor az Alapkezelő T. forgalmazás-elszámolási napig időarányosan

terheli az Alapra, és esedékességkor fizeti ki az Alap számlája terhére. Az Alap jelen pontban meghatározott működésével kapcsolatos költségei a feltüntetett lehetséges maximális mértékig terhelhetik az Alapot. Az Alap működésével kapcsolatos költségeket az Alapkezelő egyoldalúan a Felügyelet engedélyével módosíthatja. Az Alap létrehozásával, más befektetési alappal történő egyesülésével, illetve szétválásával kapcsolatos költségek az Alapkezelőt terhelik.

IX. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása

41. A BEFEKTETÉSI JEGYEK VÉTELE

A Befektetési jegyek forgalmazás felfüggesztésének és szünetelésének eseteit, valamint a Forgalmazó ügyfélfogadásának szünetelését kivéve, az Alap futamideje alatt a Forgalmazó minden munkanapon köteles elfogadni a Befektetési jegyre vonatkozó vételi, illetve visszaváltási megbízásokat, valamint havonta legalább egy alkalommal forgalmazás-elszámolási napot biztosítani.

41.1 A vételi megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje

Befektetési jegyek vásárlására adott megbízás napja	T. nap
pénzellenérték terhelése	Befektető a Befektetési jegyek ellenértékét a Forgalmazó Üzletszabályzatában foglaltaknak megfelelően a Forgalmazónál vezetett ügyfélszámlán T. forgalmazási napon köteles rendelkezésre bocsátani
Befektetési jegyek jóváírása	megvásárolt Befektetési jegyek a Forgalmazó Üzletszabályzatában foglaltaknak megfelelően a Forgalmazónál vezetett értékpapírszámlán T+2. forgalmazás-teljesítési nap kerülnek jóváírásra
teljesítési igazolás	Befektetők a T+2. forgalmazás-teljesítési napon juthatnak hozzá a Forgalmazó Üzletszabályzata szerinti teljesítési igazoláshoz
jóváírt Befektetési jegyek darabszáma	befektetésre kerülő összeg és a vételi ár hányadosa a tört részeket figyelmen kívül hagyva
Befektetési jegyek forgalmazása a Befektető, ill. meghatalmazottja útján	Forgalmazó Üzletszabályzatában foglaltaknak megfelelő eljárás kerül alkalmazásra
Befektetési jegyek folyamatos forgalmazása	Alap bejegyzését követően, a forgalmazási órák alatt jelen Kezelési szabályzatban rögzített feltételek mellett az Alapkezelő további Befektetési jegyeket hoz forgalomba, ill. biztosítja a korábban kibocsátott jegyek visszaváltását
Befektetési jegyek forgalmazásának időszaka	Forgalmazó Üzletszabályzatában foglaltaknak megfelelő időszak áll rendelkezésre a Befektetési jegyek forgalmazására, a tárgynapon (T nap) adott forgalmazási megbízások befogadási időpontja legkésőbb 16:00 óra

41.2 A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

Az Alap esetében a tárgynapon (T nap) 16:00 óra előtt befogadott Befektetési jegy forgalmazási megbízások forgalmazás-elszámolási napja: T nap, 16:00 után befogadott Befektetési jegy forgalmazási megbízások forgalmazás-elszámolási napja: T+1 nap.

41.3 A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

Az Alap esetében a tárgynapon (T nap) 16:00 óra előtt befogadott Befektetési jegy forgalmazási megbízások forgalmazás-teljesítési napja: T+2 nap, 16:00 után befogadott Befektetési jegy forgalmazási megbízások forgalmazás-teljesítési napja: T+3 nap.

42. A BEFEKTETÉSI JEGYEK VISSZAVÁLTÁSA

42.1 Visszaváltási megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje

Befektetési jegyek visszaváltására adott megbízás napja	T. nap
pénzellenérték jóváírása	Befektető a Forgalmazó Üzletszabályzatában foglaltaknak megfelelően a Forgalmazónál vezetett ügyfélszámlán a Befektetési jegyek ellenértékével T+2. forgalmazás-teljesítési nap rendelkezhet
Befektetési jegyek terhelése	visszaváltott Befektetési jegyek a Befektető Forgalmazónál vezetett értékpapírszámláján T. forgalmazási nap zárolásra, majd az Alap számláján történő terhelés napján, T+2. forgalmazás-teljesítési nap terhelésre kerülnek
teljesítési ár	T+1. forgalmazási napon megállapított T. forgalmazás-elszámolási napra érvényes egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközérték, így a Befektetési jegyek árfolyamának T+1. forgalmazási napon történő megállapítása miatt a T. forgalmazás-elszámolási napi árfolyam csak utólag válik a Befektetők előtt ismertté
teljesítési igazolás	Befektetők a T+2. forgalmazás-teljesítési napon juthatnak hozzá a Forgalmazó Üzletszabályzata szerinti teljesítési igazoláshoz
terhelt Befektetési jegyek darabszáma	Befektetőnek a Forgalmazónál vezetett értékpapírszámláján nyilvántartott Befektetési jegy állomány terhére adott visszaváltási megbízásban szereplő Befektetési jegyek darabszáma
Befektetési jegyek forgalmazása a Befektető, ill. meghatalmazottja útján	Forgalmazó Üzletszabályzatában foglaltaknak megfelelő eljárás kerül alkalmazásra
Befektetési jegyek folyamatos forgalmazása	Alap bejegyzését követően, a forgalmazási órák alatt jelen Kezelési szabályzatban rögzített feltételek mellett az Alapkezelő további Befektetési jegyeket hoz forgalomba, ill. biztosítja a korábban kibocsátott jegyek visszaváltását
Befektetési jegyek forgalmazásának időszaka	Forgalmazó Üzletszabályzatában foglaltaknak megfelelő időszak áll rendelkezésre a Befektetési jegyek forgalmazására, a tárgynapon (T nap) adott forgalmazási megbízások befogadási időpontja legkésőbb 16:00 óra

→ Az Alapkezelő a Befektetési jegyek visszaváltási feltételeit a Befektetők számára hátrányosan kizárólag úgy módosíthatja, hogy a Befektetőket a módosítás hatálybalépését legalább 30 nappal és legalább 1 forgalmazás-elszámolási nappal megelőzően tájékoztatja.

→ Az Alap esetében a Befektetési jegyekre 2022/10/20-át követően adott visszaváltási megbízások forgalmazás-elszámolási és forgalmazás teljesítési napja az Alap futamidejének utolsó napjával 2022/10/28-ével egyezik meg.

42.2 A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

Az Alap esetében a tárgynapon (T nap) 16:00 óra előtt befogadott Befektetési jegy forgalmazási megbízások forgalmazás-elszámolási napja: T nap, 16:00 után befogadott Befektetési jegy forgalmazási megbízások forgalmazás-elszámolási napja: T+1 nap.

42.3 A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

Az Alap esetében a tárgynapon (T nap) 16:00 óra előtt befogadott Befektetési jegy forgalmazási megbízások forgalmazás-teljesítési napja: T+2 nap, 16:00 után befogadott Befektetési jegy forgalmazási megbízások forgalmazás-teljesítési napja: T+3 nap.

43. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FOLYAMATOS FORGALMAZÁSÁNAK RÉSZLETSZABÁLYAI

43.1 A forgalmazási maximum mértéke

A Befektetési jegyek folyamatos forgalmazása során maximális mérték megállapítására nem kerül sor.

43.2 A forgalmazási maximum elérését követő eljárás, az értékesítés újraindításának pontos feltételei

A Befektetési jegyek folyamatos forgalmazása során maximális mérték, illetve annak elérése során követendő eljárás megállapítására nem kerül sor.

44. A BEFEKTETÉSI JEGYEK VÉTELI, ILLETVE VISSZAVÁLTÁSI ÁRÁNAK MEGHATÁROZÁSA

44.1 A fenti árak kiszámításának módszere és gyakorisága

Az Alap esetében a tárgynapon (T nap) a forgalmazási ár a T+1. forgalmazási napon megállapított, a tárgynapra (T nap), mint forgalmazás-elszámolási napra vonatkozó egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközérték. A visszaváltási ár és az eladási ár megegyezik egymással, mint a Letétkezelő által minden forgalmazás-elszámolási napra meghatározott és közzétett egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközérték. A Letétkezelő az egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközértéket az Alap esetében négy tizedes jegy pontossággal állapítja meg.

44.2 A befektetési jegyek vételével, visszaváltásával kapcsolatban felszámított forgalmazási jutalékok maximális mértéke és annak megjelölése, hogy ez - részben vagy egészben - a befektetési alapot vagy a forgalmazót vagy a befektetési alapkezelőt illeti meg

→ A Forgalmazó vásárlás esetén maximum 2,00%, visszaváltás esetén maximum 3,00% forgalmazási jutalékok számíthat fel. A Forgalmazó a Befektetési jegyek folyamatos forgalmazása során felszámított jutalék mértékét Üzletszabályzatában és Díjjegyzékében határozza meg. A Tájékoztató Felügyelet általi jóváhagyásának időpontjában a Forgalmazó által felszámított jutalék mértéke a futamidő alatti eladási és vételi megbízások árfolyamértéken vett összege után a jelen pontban meghatározott maximális érték. A Forgalmazó által a Befektetők felé felszámított forgalmazási jutalék megfizetése a Befektetési jegy adás-vételi megbízások teljesítésével esedékes.

→ Az értékpapírszámla, ügyfélszámla megnyitásához, vezetéséhez kapcsolódó díjakat a Forgalmazó az Üzletszabályzata és Díjjegyzéke szerinti mértékben számítja fel. Amennyiben a Befektető a Forgalmazónál vezetett értékpapírszámlán nyilvántartott Befektetési jegyeit a Forgalmazónál, vagy más befektetési szolgáltatónál,

Székhely

H-1027 Budapest
 Medve utca 4 -14.
 Telefon: (06 1) 423 24 00
 Fax: (06 1) 489 66 64

Eurizon Asset Management Hungary Zrt. / Eurizon Asset Management Hungary Ltd.

Nyilvántartó cégbeírás: Fővárosi Törvényszék Cégbeírás Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044283 Adószám: 11969347-2-41 Tevékenységi engedély száma: PSZAF III/100.036-4/2002.

hitelintézetnél vezetett értékpapírszámlára transzferálja, akkor a kapcsolódó díjakat a Forgalmazó az Üzletszabályzata, illetve Díjjegyzéke szerinti mértékben számítja fel. A Forgalmazó Üzletszabályzatát és Díjjegyzékét a Befektetők a forgalmazási helyeken és a Forgalmazó székhelyén kaphatják meg, továbbá Forgalmazó honlapján található meg.

- Az Alap Befektetési jegyeinek forgalmazása során levont Befektetési jegy vételi megbízások mindenkor hatályos díjai Forgalmazót illeti meg, míg a Befektetési jegy visszaváltási megbízások mindenkor hatályos díjait 100,00%-os arányban a Forgalmazó az Alap számára megfizeti. A jelen pont alkalmazását az Alap számára a futamidő alatti Befektetési jegy forgalmazás miatt felmerülő költségek megtérítése indokolja, amely az Alap portfóliójában található eszközök értékének megőrzése, és ezáltal a Befektetők érdeke védelmében szükséges.
- Amennyiben a Befektetési jegyek vásárlása a Forgalmazó valamely akciójához kapcsolódóan, az akcióban meghatározott feltétel teljesítése érdekében történik, úgy az akcióban meghatározott feltételek szerint, az akció kapcsán vásárolt Befektetési jegyek forgalmazását a forgalmazási jutalékon felül további kiegészítő visszaváltási jutalék terhelheti. A kiegészítő visszaváltási jutalék felszámításának alapját, mértékét, módját és szabályait a Forgalmazó Üzletszabályzatában, illetve Díjjegyzékében határozza meg.
- A Befektetőt közvetlenül terhelő költségeket az Alapkezelő egyoldalúan a Felügyelet engedélyével módosíthatja.

45. AZOKNAK A SZABÁLYOZOTT PIACOKNAK A FELTÜNTETÉSE, AHOL A BEFEKTETÉSI JEGYKET JEGYZIK, ILLETVE FORGALMAZZÁK

A Befektetési jegyek tőzsdei vagy egyéb szervezett piacra történő bevezetésére nem kerül sor.

46. AZOKNAK AZ ÁLLAMOKNAK (FORGALMAZÁSI TERÜLETEKNEK) A FELTÜNTETÉSE, AHOL A BEFEKTETÉSI JEGYKET FORGALMAZZÁK

A Befektetési jegyek Magyarországon kívüli országokban történő forgalmazásra nem kerül sor.

47. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

Az Alap folyamatos forgalmazásának szüneteltetésére, felfüggesztésére vonatkozó szabályok

Az Alap folyamatos forgalmazásának szüneteltetése, felfüggesztése az Alapkezelő által

- A Befektetési jegyek folyamatos forgalmazása legfeljebb 3 munkanapra szüneteltethető, amennyiben a Befektetési jegyek forgalmazása az Alapkezelő, a Letétkezelő, a Forgalmazó vagy a központi értéktár működési körében felmerülő okokból nem végezhető. A szünetelésről haladéktalanul rendkívüli közzététel útján kell tájékoztatni a Befektetőket és a Felügyeletet.
- Az Alap Befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazását az Alapkezelő kizárólag a Befektetők érdekében az alábbi rendkívüli esetekben felfüggesztheti, ha:
 - az Alap Nettó eszközértéke nem állapítható meg, így különösen, ha az Alap Saját tőkéje több mint 10%-ára vonatkozóan az adott értékpapírok forgalmát felfüggesztik, vagy egyéb ok miatt nem áll rendelkezésre értékelésre alkalmas piaci árfolyam,
 - az Alapkezelő, a Letétkezelő, a Forgalmazó illetve a KELER Zrt., vagy más, az Alap zavartalan befektetési alapkezelése, letétkezelése és ezáltal a Befektetési jegyek folyamatos forgalmazása szempontjából relevanciával bíró központi értéktár és elszámoló ház működési körében felmerülő okokból 3 munkanapot meghaladó időtartamban nem képes a tevékenységét ellátni,
 - az Alap Nettó eszközértéke negatívvá vált,
 - az Alap Kezelési szabályzat V. fejezet, 30. pontja szerinti illikviddé vált eszközeinek elkülönítése során az elkülönítésről szóló döntés közzétételétől az elkülönítés végrehajtásáig terjedő időszakban.
- Az Alap Befektetési jegyeinek visszaváltását az Alapkezelő felfüggesztheti, ha a leadott visszaváltási megbízások alapján a Befektetési jegyeknek olyan mennyiségét kívánják visszaváltani, amely miatt az Alap likviditása - az eszközeinek értékesítésére rendelkezésre álló időt figyelembe véve - veszélybe kerül.
- Az Alapkezelő Befektetési jegyek folyamatos forgalmazása szüneteltetéséről, felfüggesztéséről rendkívüli közzététel útján haladéktalanul tájékoztatja a Befektetőket, a Felügyeletet.
- A Befektetési jegyek forgalmazását a forgalmazást kiváltó ok megszűnését követően, vagy amennyiben azt a Felügyelet határozatban elrendeli, haladéktalanul folytatni kell.
- Az Alap Nettó eszközértékét a felfüggesztés ideje alatt is meg kell állapítani és közzé kell tenni.

Az Alap folyamatos forgalmazásának felfüggesztése a Felügyelet által

A Felügyelet a Befektetők érdekében felfüggesztheti a Befektetési jegyek folyamatos forgalmazását, amennyiben:

- az Alapkezelő nem tesz eleget tájékoztatási kötelezettségének,
- az Alap működésének törvényben előírt feltételei nem biztosítottak,
- az Alapkezelő a Kezelési szabályzat jelen pontja szerinti intézkedéseket nem teszi meg.

Az Alap folyamatos forgalmazásának egyéb szabályai

- A Felügyelet a Befektetők érdekében felfüggesztheti a Befektetési jegyek visszaváltását amennyiben az Alap likviditása a Kezelési szabályzat jelen pontja szerint veszélybe kerül.
- A felfüggesztés időtartama az Alap esetében legfeljebb 30 nap. A Felügyelet indokolt esetben az Alapkezelő kérelmére a felfüggesztést további 1 évvel meghosszabbíthatja.
- A Befektetési jegyek forgalmazását a forgalmazást kiváltó ok megszűnését követően, vagy amennyiben azt a Felügyelet határozatban elrendeli, haladéktalanul folytatni kell.
- Az Alap Nettó eszközértékét a felfüggesztés ideje alatt is meg kell állapítani és közzé kell tenni.
- Amennyiben a forgalmazás-elszámolási nap, illetve a forgalmazás-teljesítési nap az eladás, illetve a visszaváltás felfüggesztésének vagy szünetelésének napjára esik, a határidő az azt követő első olyan forgalmazás-elszámolási, illetve forgalmazás-teljesítési napra tolódik, amikor a megbízás irányának megfelelő forgalmazás felfüggesztése megszűnik. Amennyiben a Befektetőnek a Befektetési jegyek vételére, illetve visszaváltására vonatkozó megbízása az

előbbieik alapján függőben van, úgy a Befektető jogosult a megbízást írásban díjmentesen visszavonni.

X. A befektetési alapra vonatkozó további információ

48. BEFEKTETÉSI ALAP MÚLTBELI TELJESÍTMÉNYE

Az Alap futamideje 2017/12/18-tól indul, így a 2017. illetve az azt megelőző naptári évekre az Alap nem rendelkezik hozamadattal ahhoz, hogy a Befektetők számára a múltbeli teljesítményről tájékoztatás lenne adható. Az Alap által két tetszőlegesen választott időpont között elért, valamint tetszőlegesen választott időponttól 3, 6, 9 hónapos, illetve 1, 2, 3 éves időtávokra számított hozamadatok megtekinthetők a www.cib.hu és a www.cibalap.hu oldalakon 2021. április 18-ig, mely időpontot követően a www.eurizoncapital.com/hu oldalon. Az Alap múltbeli teljesítménye nem jelent garanciát a jövőbeni hozamra! A feltüntetett hozamok a forgalmazási, számlavezetési költségek és kamatadó levonása előtti, illetve az alap működési költségeinek úgy, mint alapkezelési díj, letétkezelési díj, könyvvizsgálói díj stb. felszámítása utáni nettó hozamként kerültek meghatározásra. Az 1 évnél hosszabb időszakok hozamait évesítve határozzuk meg (kamatosszámítással, tört kitevével, 365 napos bázison). A hozamok bemutatására a BAMOSZ vonatkozó mindenkor hatályos előírásaival összhangban kerül sor. Az Alap hozamadatai magyar forintban kerülnek megállapításra.

49. AMENNYIBEN AZ ADOTT ALAP ESETÉBEN MÓD VAN A BEFEKTETÉSI JEGYEK BEVONÁSÁRA, ENNEK FELTÉTELEI

A Befektetési jegyek bevonására nincs mód.

50. A BEFEKTETÉSI ALAP MEGSZŰNÉSÉT KIVÁLTÓ KÖRÜLMÉNYEK, A MEGSZŰNÉS HATÁSA A BEFEKTETŐK JOGAIRA

Az Alappal szembeni megszűnési eljárás megindításáról az Alapkezelő vagy a Felügyelet határoz. Az Alapkezelő megszűnésről hozott határozatáról haladéktalanul tájékoztatja a Felügyeletet, rendkívüli közzététel útján a Befektetőket és az Alap hitelezőit. Az Alapkezelő köteles megszüntetni az Alapot a Kbtv. 75. §-ában szereplő előírások szerint.

A megszűnési eljárás

- Az Alap a megszűnési eljárás alatt a jelen Tájékoztató és Kezelési szabályzat szerint működik az alábbi eltérésekkel:
 - ☑ a Nettó eszközérték havonta egyszer kerül megállapításra és közzétételre, feltüntetve, hogy az Alap megszűnés alatt áll,
 - ☑ a Befektetési jegyek folyamatos forgalmazása felfüggesztésre kerül,
 - ☑ az Alap eszközeinek értékesítéséből származó ellenérték a megszűnési jelentés elkészítéséig kizárólag likvid eszközökbe fektethető.
- Az Alapkezelő az Alap vagyonába tartozó pénzügyi eszközöket piaci áron legkésőbb a jelen pontban meghatározott időpontig értékesíti. Az Alapkezelő legkésőbb a jelen pontban meghatározott időpontig megszűnési jelentést készít, amelyet a Felügyelethez benyújt és a Befektetők felé közzétesz. Ezt követően a Letétkezelő legkésőbb a jelen pontban meghatározott időpontig kezdi meg a rendelkezésre álló összeg kifizetését a Befektetők részére, a részki fizetés keretében már kifizetett összeg figyelembevételével. A kifizetés kezdetéről rendkívüli közleményt kell közzétenni. A Befektetők részére kifizetendő összeget a letétkezelő elkülönített letéti számlán köteles tartani a Befektetők részére történő kifizetésig.

Alap neve	Alap vagyonába tartozó pénzügyi eszközök értékesítése	Megszűnési jelentés készítése, felügyeleti benyújtása, közzététele	Befektetők teljeskörű kifizetésének lehetséges legkésőbbi határidőpontja
CIB Ipar 4.0 Tőkevédett Származtatott Alap	2022/10/28	2022/11/04*	2022/11/11*

* A megszűnési jelentés készítése, felügyeleti benyújtása, közzététele, valamint a Befektetők kifizetésének jelen pont szerinti időpontja a munkaszüneti napok körüli munkarendről szóló mindenkor hatályos jogszabályok értelmében áthelyezett pihenő, valamint munkanapok, munkaszüneti nappá nyilvánított nap(ok), illetve a Kezelési szabályzat felügyeleti jóváhagyását követően a Forgalmazó által a jelen pont szerinti időpontra meghirdetett (részleges) befektetési szolgáltatási szünet alapján a Kbtv. 79. § (3) bekezdésében foglaltak betartásával módosulhat.

- A megszűnési eljárás időtartama alatt az Alap eszközeinek értékesítéséből származó ellenértékből, bankszámlájának pozitív egyenlege terhére a Befektetők számára előleg formájában részki fizetés teljesíthető. Az Alapkezelő a részki fizetéssel kapcsolatos döntésről rendkívüli közleményt jelentet meg. A részki fizetésre minden Befektető esetében azonos arányban, az egyes Befektetési jegyek Nettó eszközértékére vetítve kerülhet sor. Az Alapot terhelő kötelezettségek fedezetét jelentő eszközök terhére részki fizetés nem történhet.
- A pozitív Saját tőkével rendelkező Alap esetén az Alap eszközeinek értékesítéséből befolyt ellenértékből az Alap tartozásai és kötelezettségei levonását követően rendelkezésre álló pozitív összegű tőke a Befektetőket Befektetési jegyeik arányában illeti meg.
- Az Alap a Felügyelet nyilvántartásából való törléssel szűnik meg, amelyre a megszűnési jelentés benyújtását követő nappal kerül sor.

51. MINDEN OLYAN TOVÁBBI INFORMÁCIÓ, AMELY ALAPJÁN A BEFEKTETŐK KELLŐ TÁJÉKOZOTTSÁGGAL TUDNAK HATÁROZNI A FELKÍNÁLT BEFEKTETÉSI LEHETŐSÉGRŐL

Az Alap az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 2015/2365 európai parlamenti és tanácsi rendelet (2015. november 25.) szerinti értékpapír-finanszírozási, valamint teljes hozam-csereügyleteket nem köt.

Az Alapkezelő, mint az Intesa Sanpaolo csoport vagyonkezelésért felelős divíziójának tagja kiemelt figyelmet fordít a fenntarthatósági kockázatoknak a befektetési döntéshozatali folyamatokban való figyelembevételére. A fenntarthatósági kockázatok befektetési döntéshozatali folyamatokba integrálása alatt a releváns és lényeges fenntarthatósági kockázatok (Kezelési szabályzat IV. fejezet 26.2 pont) szisztematikus és Alapkezelő által kezelt egyes alapok / részalapok befektetési céljával arányos figyelembevételét értjük a befektetések értékelése, illetve a befektetési limitek kialakítása során. Ez azt

jelenti, hogy az ESG tényezőket a pénzügyi tényezőkkel együtt vesszük figyelembe, és kockázat-hozam szempontból értékeli őket a döntéshozatali folyamatokban. Az Alapkezelő meglátása szerint a befektetők érdekeit kell szolgálnia azzal, hogy olyan befektetési megoldásokat kínál, amelyek hosszú távú, versenyképes teljesítményt biztosítanak. Az Alapkezelő fenntartható befektetés iránti erőteljes kötelezettségvállalása fontos részét képezi ennek a feladatnak. A fenntartható befektetés magában foglalja.

- a befektetési döntéseket megelőző széleskörűbb tájékozódást,
- a fenntarthatósági problémák és dilemmák, köztük a kapcsolódó kockázatok kezelését,
- az Alapkezelő által kezelt egyes alapok / részalapok portfóliójába tartozó társaságok olyan irányba történő befolyásolását, hogy azok aktívan és érdemben tegyenek a vállalkozásuk ESG szempontú pozitív fejlődéséhez.

Az Alapkezelő a gazdasági, pénzügyi szempontok, a várható hozamra gyakorolt kockázatok figyelembe vétele mellett a fenntarthatósági kockázatok mérlegelésére vonatkozó szempontokat az Eurizon Capital csoport szintű gyakorlatának alkalmazásával érvényesíti. A fenntarthatósági kockázatok kezelésének alapvető elemét az etikus befektetésekre vonatkozó szabályok alkalmazása jelenti. Ilyen szabály többek között a társadalmi felelősségvállalás ellen súlyosan sértő, emberiség ellenes vagy azt veszélyeztető tevékenységet folytató vállalkozásokba történő befektetés elkerülése. Az Alapkezelő által kezelt egyes alapok / részalapok a befektetési folyamat során rendelkezésre álló adatok, információk, dokumentumok segítségével azonosítják az ESG kockázatokat, és ezek alapján tiltják vagy korlátozzák a bizonyos szektorokba vagy kibocsátókba való befektetést. Az Alapkezelő azzal segíti elő az átláthatóságot, hogy információkat oszt meg az általa alkalmazott módszerekről és előmozdítja a befektetőkkel és más érdekeltekkel való nyílt párbeszédet. Az Alap esetében az Alapkezelő a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági kockázatait nem integrálja, mert az Alapkezelő az Alap portfólió-összetételét a Kezelési szabályzatának 11., 12. és 31. pontja szerinti befektetési célok elérése érdekében az Alap jegyzési időszakát követően és az SFDR rendelet hatálybalépését megelőzően alakította ki és a futamidő során ennek megfelelően valósítja meg. Az Alap portfólió-összetételére vonatkozó további kockázatvállalásokra, befektetési döntéshozatalra nem kerül sor, így érdemi fenntarthatósági kockázatok felmerülése esetén sincs lehetősége az Alap hozamát termelő Opció mögöttes pénzügyi eszközeit értékesíteni.

XI. Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk

52. A BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM)

- Cégnév: Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (2021. április 8-ig hatályos cégnév: CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.)
- Cégjegyzékszáma: Cg. 01-10-044283.
- Cégjogi forma: zártkörűen működő részvénytársaság.

53. A LETÉTELKEZŐRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM), FELADATAI

- Cégnév: CIB Bank Zrt.
- Cégjegyzékszáma: Cg. 01-10-041004.
- Cégjogi forma: zártkörűen működő részvénytársaság.
- A Letétkezelő feladatainak összefoglalása:
 - ☑ Az Alap értékpapír-, letéti és fizetési számláinak vezetése, az Alap pénzügyi mozgásainak nyomon követése.
 - ☑ Az Alap portfólióelemeihez kapcsolódó dokumentáció, bizonylatok letéti őrzése, nyilvántartás vezetése.
 - ☑ Az Alap portfólióelemeihez kapcsolódó társasági események, az azok után járó hozadékok és egyéb járandóságok kezelése.
 - ☑ Az Alap portfólióelemeihez kapcsolódó ügyletek, tranzakciók elszámolása és nyilvántartása, a pénzforgalmi mozgások és az értékpapír állomány összevetése.
 - ☑ A Befektetési jegyek kibocsátásának, értékesítésének, visszaváltásának, az Alap nettó eszközérték-számításának, az Alapnak a jogszabályokkal és a jelen Kezelési szabályzattal összhangban történő kezelésének ellenőrzése, valamint egyéb jogszabályban meghatározott ellenőrzési feladatok elvégzése.
 - ☑ Az Alap összesített és egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékének a jelen Kezelési szabályzatban előírt értékelési szabályoknak megfelelően történő meghatározása, valamint közzététele.
 - ☑ Az Alap jelen Kezelési szabályzatban feltüntetett befektetési korlátainak figyelemmel kísérése, ellenőrzése.

54. A KÖNYVVIZSGÁLÓRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM), FELADATAI

- Cégnév: Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft.
- Cégjegyzékszáma: Cg. 01-09-063183.
- Cégjogi forma: korlátolt felelősségű társaság.
- A Könyvvizsgáló feladatainak összefoglalása:
 - ☑ Az Alap éves jelentésben közölt számviteli információk felülvizsgálata.
 - ☑ Jogszabályban előírt esetekben a Felügyelet tájékoztatása az Alap felülvizsgálatának eredményéről.

55. AZ OLYAN TANÁCSADÓRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM), AMELYNEK DÍJAZÁSA A BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEIBŐL TÖRTÉNIK

Az Alapkezelő az Alap kezelése során nem vesz igénybe olyan külső tanácsadót, befektetési tanácsadót, amelynek díjazása az Alap eszközeinek terhére történik.

56. A FORGALMAZÓRA VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM), FELADATAI

- Cégnév: CIB Bank Zrt.
- Cégjegyzékszáma: Cg. 01-09-267553.
- Cégjogi forma: zártkörűen működő részvénytársaság.
- A Forgalmazó feladatainak összefoglalása:
 - ☑ A Befektetési jegyek kibocsátásával és folyamatos forgalmazásával kapcsolatos feladatok ellátása.
 - ☑ Az Alap Tájékoztatóját és Kezelési szabályzatát, az Alap Kiemelt befektetői információit, a Befektetési jegyek forgalomba hozatalára vonatkozó Hirdetményt, az Alap féléves és éves jelentéseit, az Alap havi portfóliójelentéseit,

Székhely

H-1027 Budapest
Medve utca 4 -14.
Telefon: (06 1) 423 24 00
Fax: (06 1) 489 66 64

Eurizon Asset Management Hungary Zrt. / Eurizon Asset Management Hungary Ltd.

Nyilvántartó cégbíróság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044283 Adószám: 11969347-2-41 Tevékenységi engedély száma: PSZÁF III/100.036-4/2002.

az Alapkezelő által közzétett további rendszeres és rendkívüli tájékoztatásokat, hirdetményeket, az Alapkezelő Üzletszabályzatának mindenkor hatályos példányát a Befektető kérése alapján az ügyfélforgalom számára rendelkezésre álló helyiségeiben ügyfélfogadási időben a Befektetőnek átadni.

- ☑ A Bszt.-ben meghatározott előírások szerint a Befektető részére az Alap Befektetési jegyeire adott adásvételi megbízás tárgyában tájékoztatást adni.

57. AZ INGATLANÉRTÉKELŐRE VONATKOZÓ ALAPINFORMÁCIÓK (CÉGNÉV, CÉGFORMA, CÉGJEGYZÉKSZÁM), FELADATAI

Az Alap elsődleges eszköz-kategóriája szerinti besorolása értékpapír befektetési alap, így az Alapkezelő az Alap kezelése során nem vesz igénybe ingatlanértékelőt.

58. A PRIME BRÓKERRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

58.1 A prime bróker neve

Nem alkalmazandó.

58.2 Az ABA prime brókerrel kötött megállapodása lényegi elemeinek, a felmerülő összeférhetlenségek kezelésének leírása

Nem alkalmazandó.

58.3 A letétkezelővel kötött esetleges megállapodás azon elemének leírása, amely az ABA eszközei átruházásának és újrafelhasználásnak lehetőségére vonatkozik, továbbá a prime brókerre esetlegesen átruházott felelősségre vonatkozó információ leírása

Nem alkalmazandó.

59. HARMADIK SZEMÉLYRE KISZERVEZETT TEVÉKENYSÉGEK LEÍRÁSA, AZ ESETLEGES ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGEK BEMUTATÁSA

Az Alapkezelő az alapkezeléshez szorosan nem kapcsolódó tevékenységének hatékonyabb ellátása, folyamatainak optimalizálása céljából, az Alap Befektetői érdekének megfelelően, a Kbtv., valamint a 231/2013/EU Rendelet előírásaiban foglalt általános elvek figyelembevételével feladatának ellátására harmadik személyeket vesz igénybe. Az Alapkezelő kellő körültekintéssel és gondossággal jár el a megfelelő szakmai képzettséggel, képességekkel, jó hírnévvel és erőforrással rendelkező kiszervezett tevékenységet végző harmadik személyek kiválasztásakor, melyek által végzett kiszervezett tevékenységeket az Alapkezelő képes bármikor ellenőrizni. Az Alapkezelő által kiszervezett tevékenységek nem érintik az Alapkezelőnek az az Alap Befektetőivel szemben fennálló felelősségét, kötelezettségeit. Az Alapkezelővel kötött kiszervezésre vonatkozó megállapodás alapján a kiszervezett tevékenységet végzők és alkalmazottaik az összeférhetlenség és érdek-összeütközések tekintetében érintett személynek minősülnek. A fentiek alapján:

- Az Alapkezelő a CIB Bank Zrt.-vel (H-1027 Budapest, Medve utca 4-14., H-1537 Pf. 394., nyilvántartó cégbíróság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, cégjegyzékszám: Cg. 01-10-041004, tőzsdetagság: Budapesti Értéktőzsde Zrt., tevékenységi engedély száma: 957/1997/F, III/41. 044-10/2002.), mint független külső értékbecslővel megbízási szerződést kötött az Alap portfólióelemeinek jelen Kezelési szabályzat szerinti értékelési feladatainak ellátására.
- Az Alapkezelő az Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. (székhely: Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava 24, Slovakia, cg.: 35 786 272) befektetési alapkezelővel megbízási szerződést kötött a 231/2013/EU Rendelet 62. cikke szerinti állandó belső ellenőrzési funkció keretében elvégzendő feladatok ellátására. Az Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. befektetési alapkezelő az Alapkezelővel közösen az Eurizon Capital SGR S.p.A. csoporthoz tartozik, ennek részeként közép-kelet-európai régiós vagyongazdálkodási központként funkcionál.

Budapest, 2021. november 25.

Eurizon Asset Management Hungary Zrt.