AZ EURIZON ASSET MANAGEMENT HUNGARY ZRT. ÁLTAL KEZELT

CIB SZÁRMAZTATOTT ESERNYŐALAP

Tájékoztatója és Kezelési szabályzata

Hatályba lépés időpontja: 2022. március 21.

A CIB Származtatott Esernyőalap Részalapjainak portfóliói származtatott terméket tartalmaznak, ezért az egyes Részalapokba történő befektetés a szokásostól eltérő kockázattal jár. 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 egyes Részalapok Saját tőkéjének.

Tartalomjegyzék

Fogalmak ... 4
I. A befektetési alapra vonatkozó alapinformációk ... 6
1. A befektetési alap alapadatai ... 6
2. A befektetési alappal és a részalapokkal kapcsolatos határozatok ... 7
3. A befektetési alap kockázati profilja ... 8
4. A befektetők részére szóló tájékoztatás elérhetősége ... 15
5. Adózási információk ... 15
II. A forgalomba hozatallal kapcsolatos információk ... 15
6. A befektetési jegyek forgalomba hozatala ... 15
III. A közreműködő szervezetekre vonatkozó részletes információk ... 16
7. A befektetési alapkezelőre vonatkozó információk ... 16
8. A letétkezelőre vonatkozó információk ... 17
9. A könyvvizsgálóra vonatkozó információk ... 18
10. Olyan tanácsadókkal kapcsolatos információk, amelyek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik ... 18
11. A forgalmazóra vonatkozó információk (forgalmazónként) ... 18
12. Az ingatlanértékelőre vonatkozó információk ... 19
13. Egyéb információk ... 19
I. A befektetési alapra vonatkozó alapinformációk ... 20
1. A befektetési alap alapadatai ... 20
2. A befektetési alapra vonatkozó egyéb alapinformációk ... 21
3. A befektetési alapkezelésre, továbbá a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására vonatkozó, valamint a Részalapok és a befektető közötti jogviszonyt szabályozó jogszabályok felsorolása ... 21
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 ... 21
II. A befektetési jegyre vonatkozó információk (sorozatonként) ... 22
5. A befektetési jegy ISIN azonosítója ... 22
6. A befektetési jegy névértéke ... 22
7. A befektetési jegyek devizaneme ... 22
8. A befektetési jegy előállításának módja, a kibocsátásra, értékesítésre vonatkozó információk ... 22
9. A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja ... 23
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 ... 23
III. A befektetési alap befektetési politikája és céljai, azon eljárások leírása, amelyekkel a befektetési politika és stratégia módosítható, ezen belül különösen ... 23
11. A befektetési alap befektetési céljainak, specializációjának leírása, feltüntetve a pénzügyi célokat is (pl.: tőkenövekedés vagy jövedelem, földrajzi vagy iparági specifikáció) ... 23
12. Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszközei ... 30
13. Azon eszközkategóriák megjelölése, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása ... 33
14. Az egyes portfólióelemek maximális, illetve minimális vagy tervezett aránya ... 33
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 ... 34
16. A portfólió devizális kitettsége ... 35
17. Ha a tőke-, illetve hozamígéret a befektetési alap befektetési politikájával van alátámasztva, akkor a mögöttes tervezett tranzakciók leírása ... 36
18. Hitelfelvételi szabályok ... 36
19. Azon értékpapírokat kibocsátó vagy garantáló államok, önkormányzatok vagy nemzetközi szervezetek, amelyeknek az értékpapírjaiba az egyes Részalapok eszközeinek több mint 35%-át fekteti ... 36
20. A leképezett index bemutatása és az egyes értékpapírok indexbeli súlyától való eltérésének maximális nagysága ... 36
21. Azon befektetési alap befektetési politikája, amelybe a befektetési alapba fektető befektetési alap eszközeinek legalább 20%-át meghaladó mértékben kíván befektetni ... 36
22. A cél-ÁÉKBV, illetve részalapjának megnevezése, a cél-ABA megnevezése, letelepedésére vonatkozó információk ... 36
23. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk, így pl. a mögöttes alapok letelepedésére vonatkozó információk, amennyiben az ABA alapok alapja ... 36
24. Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk ... 36
25. Ingatlanalapra vonatkozó speciális rendelkezések ... 37
IV. A kockázatok ... 37
26. A kockázati tényezők, valamint annak bemutatása, hogy az ABAK hogyan felel meg a Kbftv. 16.§ (5) bekezdésben előírt feltételeknek ... 37
V. Az eszközök értékelése ... 40
27. A nettó eszközérték megállapítása, közzétételének helye és ideje, a hibás nettó eszközérték számítás esetén követendő eljárás ... 40
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 ... 41
29. A származtatott ügyletek értékelése ... 42
30. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk ... 42
VI. A hozammal kapcsolatos információk ... 42
31. A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása ... 42

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

FOGALMAK

Alap:	Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (2021. április 8-ig hatályos cégnév: CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.) által kezelt nyilvános, nyíltvégű, alternatív befektetési alap a CIB Származtatott Esernyőalap (a továbbiakban: 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	a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól szóló 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet;
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;
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;
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 (annak részalapja) tulajdonában lévő értékpapírok letéti őrzését és az ahhoz kapcsolódó kezelését, továbbá a befektetési alap (annak részalapja) bankszámlájának - ideértve az alap (annak részalapja) 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:	az Alap és az azon belül egymástól elkülönítetten nyilvántartott és kezelt egyes Részalapok letétkezelési tevékenységet végző a Kbftv.-ben meghatározott jogszabályok alapján működő hitelintézet, befektetési vállalkozás;
Befektetési alap:	a 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:	az Alapon belül egymástól elkülönítetten nyilvántartott és kezelt egyes Részalapok, mint kibocsátók által - a Kbftv.-ben meghatározott módon és alakszerűséggel - sorozatban forgalomba hozott, az egyes Részalapokkal szembeni, a jelen Kezelési szabályzatában meghatározott követelést és egyéb jogokat biztosító, átruházható értékpapír;
Befektető:	befektetési jegy tulajdonosa;
Bruttó eszközérték	a Részalap T napon érvényes bruttó eszközértéke a Részalap portfóliójában szereplő eszközök T napi értéke növelve a követelésekkel, csökkentve a kötelezettségekkel;
Bszt.	a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény;
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 és az azon belül egymástól elkülönítetten nyilvántartott és kezelt egyes Részalapok 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 és Kezelési szabályzat vonatkozásában a CIB Bank Zrt.;
Hátralévő futamidő:	fix kamatozású kötvények esetén az egyes kifizetésekig hátralévő időtartamok – a kifizetésekig 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 egyezik meg (duration);
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír:	minden olyan értékpapír, amelyben a kibocsátó (az adós) meghatározott pénzösszegnek 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:	a Részalap futamideje alatt, illetve annak végén elérhető hozamkifizetés, melynek mértéke előre nem ismert és a Kezelési szabályzat 31. pontjában meghatározottak szerint alakulhat. A hozam az Opciós pénzügyi eszköz alapjául szolgáló eszköznek a Kezelési Szabályzatban leírt módon meghatározott teljesítményétől függően kerül kifizetésre. Az Opciós pénzügyi eszköz nem feltétlenül biztosít hozamot;
Opció:	a Részalap által a Kezelési szabályzat 12. és 31. pontjaiban meghatározottak szerinti hozamlehetőségét a Részalap portfóliójában található Opciós pénzügyi eszköz nyújtja. Az Opciós pénzügyi eszköz megvásárlása egy vagy több, az Opciós pénzügyi eszközre szóló ügylet megkötésével történhet. A Részalap a futamideje alatt abból a célból, hogy az Opciós pénzügyi eszköz névértéke megfeleljen a befektetési jegyek össznévértékének érdekében az Opciós pénzügyi eszközre további vételi, illetve eladási ügyleteket köthet;

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 adott Részalap portfóliójában szereplő egyes pénzügyi eszközökre azok elsődleges piacain a szokványos kereskedési időben ügyletkötés történik;
Kezelési szabályzat:	jelen tájékoztató részét képező, a Részalap működésére vonatkozó részletes szabályokat tartalmazó dokumentum;
Kibocsátók, mint Részalapok:	az Alapon belül egymástól elkülönítetten nyilvántartott és kezelt Részalapok a CIB Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja, CIB Euró Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja, CIB Egészségipari Származtatott Részalap, CIB Bevásárlókosár Származtatott Részalap, CIB ESG Tőkevédett Származtatott Részalap, CIB Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap;
Közzétételi hely:	www.eurizoncapital.com/hu és https://kozzetetelek.mnb.hu/ honlapok;
Likvid eszköz:	a pénz, az átruházhatóságában nem korlátozott, nyilvános árjegyzéssel rendelkező állampapír, a felmondhatóságában nem korlátozott betét, továbbá az átruházhatóságában nem korlátozott, nyilvános árjegyzéssel rendelkező, legfeljebb egyéves hátralévő futamidejű, nyilvánosan forgalomba hozott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír;
Nettó eszközérték:	az adott Részalapok portfóliójában szereplő eszközök - ideértve az aktív időbeli elhatárolásokat és a kölcsönbe adásból származó követeléseket is - értéke, csökkentve az adott Részalapot terhelő összes kötelezettséggel, beleértve a passzív időbeli elhatárolásokat is;
Nyílt végű befektetési alap:	olyan befektetési alap (a részalapokat is beleértve), 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:	az Alap saját maga közvetlenül nem rendelkezik portfólióval, így jelen Tájékoztató és Kezelési szabályzat vonatkozásában a Portfólió az Alapon belül egymástól elkülönítetten nyilvántartott és kezelt Részalapok portfóliója, a Részalaponkénti önálló vagyontömeg részét képező eszközelemek összessége, melyet az Alapkezelő saját döntése alapján, az egyes Részalapok 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	az Alap saját maga közvetlenül nem rendelkezik eszközökkel és kötelezettségekkel, saját tőkéje az egyes Részalapok összesített nettó eszközértékével egyezik meg, az egyes Részalapok saját tőkéje induláskor a befektetési jegyek névértékének és darabszámának szorzata, működésük során az adott Részalap összesített Nettó eszközértékével azonos;
Számlavezető:	bármely hitelintézet vagy befektetési vállalkozás, amely jogosult dematerializált értékpapírok nyilvántartására alkalmas számlavezetésre, és ahol biztosított az ügyfelek állományainak elkülönített nyilvántartása;
Származtatott ügylet:	olyan ügylet, amelynek értéke az alapjául szolgáló pénzügyi eszköz, deviza, áru vagy referenciaráta (alaptermék) értékétől függ és önálló kereskedés tárgyát képezi (derivatíva);
Szintetikus betét:	az egyes Részalapok esetében alapvetően szintetikus bankbetétek biztosítják, hogy a Befektetési jegyek a futamidő végére mindenképp elérjék a lejáratkori visszafizetésre ígért árfolyamot. A szintetikus bankbetétek olyan speciális értékelésű, fix kamatozású pénzügyi eszközök, amelyek lejárata és kamatperiódusa igazodik az adott Részalap futamidejének végéhez. Az egyes Részalapokban lévő betétek speciális értékelése eltér egy hagyományos betét lineáris felhalmozott kamatozással történő értékelésétől, a fix kamatozású zéró kupon kötvények piaci értékeléséhez hasonlítható. A hagyományos lineáris értékeléstől eltérően az aktuális napi piaci, a hátralévő futamidőhöz igazodó kamatláb határozza meg a betét aktuális napi értékét a nettó eszközérték számításban. Erre a speciális értékelésre azért van szükség, hogy a betét valós feltörési és aktuális lekötési költségei figyelembe vételre kerüljenek az adott Részalap egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékének számítása során, ezáltal a befektetési jegyeket visszaváltó, illetve vásárló Befektetők, valamint a Részalapban maradó Befektetők azonos elbánásban részesülnek, minden esetben az aktuális piaci helyzetnek megfelelő értékben részesülnek a betét értékéből. Ezen értékelési módszer alkalmazása miatt nem keletkezik a Részalap befektetési jegyeit a futamidő alatt bármikor vásárló, illetve visszaváltó Befektetők közötti értékelési különbség, ezáltal a lejáratkori visszafizetésre ígért Befektetési jegy árfolyam elérhető, a futamidő alatt bekövetkező, esetlegesen arányaiban nagy pénzáramlások sem veszélyeztetik azt. A szintetikus betét lejáratakor, az aktuális piaci kamaton történő értékelés módszertana miatt (a lejáró betét összeg kerül visszadiszkontálásra), ugyanazt a felhalmozott kamatot fizeti, mintha lineárisan értékelődött volna a betét. Erre a módszertanra kizárólag a betét zéró kupon jellege miatti magas felhalmozott kamattartalom piaci alapú értékelése miatt van szükség. A befektetett eszközök arányai a futamidő elején úgy vannak kialakítva, illetve a futamidő alatt a forgalmazásnak megfelelően folyamatosan kiigazítva, hogy szintetikus bankbetétek kamattartalma és az ezen eszközökbe fektetett tőke az egyéb a lejáratkori visszafizetésre ígért Befektetési jegy árfolyamot biztosító eszköz értékével együtt (pl. folyószámlapénz, állampapír), együttesen elérje a Befektetési jegy visszafizetésre ígért áfolymának megfelelő összeget. A szintetikus bankbetétek a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 17. § (1) bekezdése d) pontja szerinti betétnek minősülnek;
Szja tv.:	1995. évi CXVII. törvény a személyi jövedelemadóról;
Tájékoztató:	az Alapra és az azon belül egymástól elkülönítetten nyilvántartott és kezelt Részalapokra vonatkozóan a Kbftv. előírásainak megfelelő információkat tartalmazó dokumentum melynek része a Kezelési Szabályzat;
Tőzsde:	Budapesti Értéktőzsde Zrt. (Budapest, I. kerület, Krisztina körút 55.)
Tpt.:	2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról;
Ügyfél:	az a személy, aki a Bszt. hatálya alá tartozó szolgáltatásokat igénybe veszi;

Tájékoztató

I. A befektetési alapra vonatkozó alapinformációk

1. A BEFEKTETÉSI ALAP ALAPADATAI

1.1 Az Alap és a Részalapok neve

Az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (2021. április 8-ig hatályos cégnév: CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.) által kezelt nyilvános, nyíltvégű, alternatív befektetési alap neve CIB Származtatott Esernyőalap (a továbbiakban: Alap). Az Alapon belül egymástól elkülönítetten nyilvántartott és kezelt Részalapok nevei:

- CIB Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja,
- CIB Euró Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja,
- CIB Egészségipari Származtatott Részalap,
- CIB Bevásárlókosár Származtatott Részalap,
- CIB ESG Tőkevédett Származtatott Részalap,
- CIB Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap.

1.2 Az Alap és a Részalapok rövid neve

Az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (2021. április 8-ig hatályos cégnév: CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.) által kezelt nyilvános, nyíltvégű, alternatív befektetési alap neve CIB Származtatott Esernyőalap (a továbbiakban: Alap). Az Alapon belül egymástól elkülönítetten nyilvántartott és kezelt Részalapok rövid nevei:

- CIB Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja,
- CIB Euró Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja,
- CIB Egészségipari Származtatott Részalap,
- CIB Bevásárlókosár Származtatott Részalap,
- CIB ESG Tőkevédett Származtatott Részalap,
- CIB Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap.

1.3 Az Alap és a Részalapok székhelye

H-1027 Budapest, Medve utca 4-14.

1.4 A befektetési alapkezelő neve

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

1.5 A letétkezelő neve

CIB Bank Zrt.

1.6 A forgalmazó neve

CIB Bank Zrt.

1.7 Az Alap és a Részalapok működési formája (zártkörű vagy nyilvános)

Nyilvános befektetési alap.

1.8 Az Alap és a Részalapok fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)

Nyíltvégű befektetési alap.

1.9 Az Alap és a Részalapok futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése

Az Alap és a Részalapok határozott futamidőre kerülnek létrehozásra, melyek kezdő és lejárati dátuma a következő:

- CIB Származtatott Esernyőalap: 2021/02/08 - 2025/05/23,
- CIB Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja: 2021/02/08 - 2024/02/09,
- CIB Euró Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja: 2021/02/08 - 2024/02/09,
- CIB Egészségipari Származtatott Részalap: 2021/02/22 - 2024/04/12, amely 2021/02/22-2021/04/09 közötti tőkefelhalmozási időszakból és 2021/04/10-2024/04/12 közötti befektetési időszakból áll,
- CIB Bevásárlókosár Származtatott Részalap: 2021/04/12 - 2024/06/14, amely 2021/04/12-2021/06/11 közötti tőkefelhalmozási időszakból és 2021/06/12-2024/06/14 közötti befektetési időszakból áll,
- CIB ESG Tőkevédett Származtatott Részalap: 2022/01/17 - 2025/03/21, amely 2022/01/17-2022/03/18 közötti tőkefelhalmozási időszakból és 2022/03/19-2025/03/21 közötti befektetési időszakból áll,
- CIB Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap: 2022/03/21 - 2025/05/23, amely 2022/03/21-2022/05/20 közötti tőkefelhalmozási időszakból és 2022/05/21-2025/05/23 közötti befektetési időszakból áll.

1.10 Annak feltüntetése, ha az Alap és a Részalapok ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált alapok

Az Alap és a Részalapok az ÁÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált befektetési alapoknak minősülnek.

1.11 A Részalapok által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól

A Részalapok befektetési jegyei egy-egy befektetési jegy sorozatot képeznek, a következő ISIN kód jelöléssel:

- CIB Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja: HU0000726013,
- CIB Euró Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja: HU0000726443,
- CIB Egészségipari Származtatott Részalap: HU0000726906,
- CIB Bevásárlókosár Származtatott Részalap: HU0000727417,
- CIB ESG Tőkevédett Származtatott Részalap: HU0000727995,
- CIB Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap: HU0000729777.

1.12 Az Alap és a Részalapok elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap)

Értékpapír befektetési alap.

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

Nem alkalmazandó.

1.14 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

A Kbftv. 65. § (1) bekezdése értelmében az Alap olyan jogi személy, amely a Felügyelet általi nyilvántartásba történő bejegyzéssel jön létre, az Alapon belül az egyes Részalapok nyilvántartására és kezelésére egymástól elkülönítetten kerül sor. A Részalapok befektetési jegyei esetében a folyamatos forgalmazás feltétele, hogy a befektetési jegyek dematerializált értékpapírként történő előállítását (keletkeztetését) a vonatkozó jogszabályi előírások alapján a KELER Zrt. végrehajtsa. Az Alapkezelő az egyes Részalapok kezelését kizárólag az Alapnak a Felügyelet általi nyilvántartásba vételét, valamint a dematerializált értékpapírok KELER Zrt. által történő előállítását követően tudja megkezdeni. Amennyiben bármilyen okból kifolyólag a nyilvántartásba vételre, illetve a dematerializált értékpapírok megkeletkeztetésére olyan időpontban kerül csak sor, amely az adott Részalap meghirdetett futamidejének módosításával jár, akkor a folyamatos forgalmazás első napját, valamint az adott Részalap portfóliójában lévő Opciós pénzügyi eszköz alapjául szolgáló részvénykosár, illetve részvényindex kezdő értékének megfigyelési időpontjait az Alapkezelő jogosult a Felügyelet engedélyével módosítani, amelyről az Alapkezelő az adott Részalap Tájékoztatójának 4.1 pontja szerinti közzétételi helyeken tájékoztatja a Tisztelt Befektetőket. Az egyes Részalapok hozamtermelését - a Tájékoztató 3.1. pontjában meghatározott részvénykosárra, illetve részvényindexre kötött - Opciós pénzügyi eszköz befolyásolja közvetlenül, az Opciós pénzügyi eszköz alapjául szolgáló részvénykosár, illetve részvényindex pedig közvetett módon.

2. A BEFEKTETÉSI ALAPPAL ÉS A RÉSZALAPOKKAL KAPCSOLATOS HATÁROZATOK

2.1 Az Alap és a Részalapok 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)

A Részalapok létrehozásáról szóló Alapkezelői határozatok a Tájékoztató és Kezelési szabályzat, a Kiemelt befektetői információk valamint a Hirdetmény és a Részalapok forgalomba hozatalának Felügyeleti engedélyezését megelőzően kerültek meghozatalra az alábbiak szerint.

Az Alapon belül elkülönítetten nyilvántartott és kezelt Részalapok	Létrehozásról szóló Alapkezelői határozat	
	Száma	időpontja
CIB Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja	72/2020	2020/10/12
CIB Euró Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja	73/2020	2020/10/12
CIB Egészségipari Származtatott Részalap	15/2021	2021/02/08
CIB Bevásárlókosár Származtatott Részalap	16/2021	2021/02/17
CIB ESG Tőkevédett Származtatott Részalap	68/2021	2021/11/23
CIB Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap	16/2022	2022/02/23

2.2 Az Alap és a Részalapok 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 az Alap és az Alapon belül elkülönítetten nyilvántartott és kezelt Részalapok Tájékoztatóját, a Kezelési szabályzatát, a Kiemelt befektetői információit és a hirdetményét az alábbi határozatával engedélyezte.

	Felügyeleti határozat	
	Száma	időpontja
CIB Származtatott Esernyőalap	H-KE-III-623/2020	2020/11/27

2.3 Az Alap és Részalapok Felügyelet általi nyilvántartásba vételéről hozott határozat száma, kelte

A Felügyelet az Alapot az alábbi határozatával vette nyilvántartásba:

	Felügyeleti határozat	
	Száma	időpontja
CIB Származtatott Esernyőalap	H-KE-III-88/2021.	2021/01/30
CIB Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja	H-KE-III-88/2021.	2021/01/30
CIB Euró Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja	H-KE-III-88/2021.	2021/01/30
CIB Egészségipari Származtatott Részalap	H-KE-III-117/2021.	2021/02/17
CIB Bevásárlókosár Származtatott Részalap	H-KE-III-188/2021.	2021/04/01
CIB ESG Tőkevédett Származtatott Részalap	H-KE-III-801/2021. N-KE-III-2/2022.	2021/12/28 2022/01/04
CIB Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap	H-KE-III-203/2022	2022/03/18

2.4 Az Alap és a Részalapok nyilvántartási száma (lajstromszáma) a Felügyelet által vezetett nyilvántartásban

A Felügyelet az Alapot az alábbi lajstromozási számon, valamint a Részalapokat az alábbi nyilvántartási alszámon vette nyilvántartásba

Az Alap és az Alapon belül elkülönítetten nyilvántartott és kezelt Részalapok	A Felügyelet nyilvántartásában az Alap lajstromozási száma, illetve a Részalapok nyilvántartási alszáma
CIB Származtatott Esernyőalap	1111-833
CIB Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja	1111-833-1
CIB Euró Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja	1111-833-2
CIB Egészségipari Származtatott Részalap	1111-833-3
CIB Bevásárlókosár Származtatott Részalap	1111-833-4
CIB ESG Tőkevédett Származtatott Részalap	1111-833-5
CIB Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap	1111-833-6

2.5 Az Alap és a Részalapok működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató és a

kiemelt befektetői információ módosításáról szóló alapkezelői határozatok száma, kelte
Nem alkalmazandó.

2.6 A kezelési szabályzat módosításának jóváhagyásáról szóló felügyeleti határozatok száma, kelte

	Felügyeleti határozat	
	Száma	időpontja
CIB Származtatott Esernyőalap	H-KE-III-665/2021.	2021/11/22

2.7 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Az Alapkezelő a Kbftv.-ben, illetve a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendeletben meghatározott befektetési szabályok keretein belül saját döntése szerint valósítja meg a Részalapok befektetési politikáját. Az egyes Részalapok Tájékoztatójában és Kezelési szabályzatában meghatározott befektetési politikájának bármely elemét az Alapkezelő egyoldalúan módosíthatja, a változtatások csak a Felügyelet engedélyével, a közzétételt követő 30 nap elteltével léphetnek hatályba.

3. A BEFEKTETÉSI ALAP KOCKÁZATI PROFILJA

3.1 A Részalapok célja

- **CIB Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja**
  - → A Részalap célja, hogy a gyógyszeriparban világszinten vezető szerepet betöltő, közismert vállalatok, a *GlaxoSmithKline*, a *Merck* és a *Roche* részvényeiből egyenlő arányban összeállított kosár futamidő alatt félévente megfigyelt teljesítményének átlagát a lejáratkor legfeljebb +36,00%-ig kifizesse (100%-os részesedési arány mellett). A Részalap a részvénykosár teljesítményének megállapításához a részvények futamidő első három hetében hetente egyszer megfigyelt árfolyamainak átlagát alkalmazza kezdőértéknek, míg a záróértékeket a futamidő alatt félévente megfigyelt árfolyamok átlagai jelentik. Az átlagszámítás célja mérsékelni a részvények esetleges szélsőséges árfolyam-ingadozásának hatását.
  - → A Részalap a részvénykosár által elérhető hozamlehetőséget a 3 éves futamidő alatt csak úgy tudja nyújtani, hogy a lejáratkori teljes tőkevédelem helyett arra tesz ígéretet, hogy a Befektetési jegyek a lejáratkor mindenképp elérik a Befektetési jegyek névértékének 94%-ával megegyező árfolyamot. Ebből következik, hogy lejáratkor a Befektetési jegyek árfolyama a névértékükhöz viszonyítva -6,00%-os árfolyamveszteséget fog tartalmazni. **A részvénykosár teljes futamidő alatti lehetséges legmagasabb teljesítményét, valamint a Befektetési jegyek lejáratkori árfolyamveszteségét összegezve a Részalapon, mint befektetésen legfeljebb 36,00%-6,00%=30,00%-os maximális hozam elérése lehetséges (365 napos bázison számított, maximális éves hozam=9,13%, maximális EHM=9,13%) (100,00%-os részesedési arány mellett).** ***A legkedvezőtlenebb esetben, azaz amennyiben a részvénykosár teljesítménye miatt a futamidő végén hozamkifizetés nem történik, a Részalapok a lejárat időpontjában érvényes teljesítménye -6,00% lesz.*** A Részalap a lejáratkor a Befektetési jegyek névértékének 94%-ával megegyező árfolyamnál magasabbra szóló ígéretet azért nem tesz, mert arra a betétek és egyéb pénzügyi eszközök kamatai és hozamai a Részalap futamidejének kezdetekor várható alacsony kamatkörnyezet miatt nem nyújtana fedezetet azt követően, hogy a Részalapnak biztosítania kell a befektetési politikájának megfelelően megvásárolt Opciós pénzügyi eszköz ellenértékét, valamint a működéssel kapcsolatos költségeket is. A Befektetőknek javasolt minimum befektetési időtartam megegyezik a Részalap futamidejével. A Részalap befektetési politikája hozamvédelmet jelentő kifizetést, illetve tőkevédelmet nem ígér.
  - → A piaci környezet alakulása szerint néhány különböző hozamkifizetési lehetőséget véletlenszerűen választott részvényteljesítményekkel szemléltető egyszerűsített számpélda (100%-os részesedési arány mellett):

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

* *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*

- **CIB Euró Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja**
  - → A Részalap célja, hogy a gyógyszeriparban világszinten vezető szerepet betöltő, közismert vállalatok, a *GlaxoSmithKline*, a *Merck* és a *Roche* részvényeiből egyenlő arányban összeállított kosár futamidő alatt félévente megfigyelt teljesítményének átlagát a lejáratkor legfeljebb +21,00%-ig kifizesse (100%-os részesedési arány mellett). A Részalap a részvénykosár teljesítményének megállapításához a részvények futamidő első három hetében hetente egyszer megfigyelt árfolyamainak átlagát alkalmazza kezdőértéknek, míg a záróértékeket a futamidő alatt félévente megfigyelt árfolyamok átlagai jelentik. Az átlagszámítás célja mérsékelni a részvények esetleges szélsőséges árfolyam-ingadozásának hatását.
  - → A Részalap a részvénykosár által elérhető hozamlehetőséget a 3 éves futamidő alatt csak úgy tudja nyújtani, hogy a lejáratkori teljes tőkevédelem helyett arra tesz ígéretet, hogy a Befektetési jegyek a lejáratkor mindenképp elérik a Befektetési jegyek névértékének 94%-ával megegyező árfolyamot. Ebből következik, hogy lejáratkor a Befektetési jegyek árfolyama a névértékükhöz viszonyítva -6,00%-os árfolyamveszteséget fog tartalmazni. **A részvénykosár teljes futamidő alatti lehetséges legmagasabb teljesítményét, valamint a Befektetési jegyek lejáratkori árfolyamveszteségét összegezve a Részalapon, mint befektetésen az legfeljebb 21,00%-6,00%=15,00%-os maximális hozam elérése lehetséges (365 napos bázison számított, maximális éves hozam=4,76%, maximális EHM=4,76%) (100,00%-os részesedési arány mellett). *A legkedvezőtlenebb esetben, azaz amennyiben a részvénykosár teljesítménye miatt a futamidő végén hozamkifizetés nem történik, a Részalapok a lejárat időpontjában érvényes teljesítménye -6,00% lesz.*** A Részalap a lejáratkor a Befektetési jegyek névértékének 94%-ával megegyező árfolyamnál magasabbra szóló ígéretet azért nem tesz, mert arra a betétek és egyéb pénzügyi eszközök kamatai és hozamai a Részalap futamidejének kezdetekor várható alacsony kamatkörnyezet miatt nem nyújtana fedezetet azt követően, hogy a Részalapnak biztosítania kell a befektetési politikájának megfelelően megvásárolt Opciós pénzügyi eszköz ellenértékét, valamint a működéssel kapcsolatos költségeket is. A Befektetőknek javasolt minimum befektetési időtartam megegyezik a Részalap futamidejével. A Részalap befektetési politikája hozamvédelmet jelentő kifizetést, illetve tőkevédelmet nem ígér.
  - → A piaci környezet alakulása szerint néhány különböző hozamkifizetési lehetőséget véletlenszerűen választott részvényteljesítményekkel szemléltető egyszerűsített számpélda (100%-os részesedési arány mellett):

Részvények	Az egyes részvényeknek futamidő első 3 hetében hetente megfigyelt árfolyamaihoz viszonyítva az egyes félévek végéig ténylegesen elért hozama						Félévente rögzített hozamok átlaga	Részvénykosár hozama		Lejáratkori veszteség	a Részalap által elért hozam
	1. félév	2. félév	3. félév	4. félév	5. félév	6. félév		ténylegesen elért	rögzített		
A hozam alakulása a legkedvezőtlenebb piaci környezetben											
GSK	-7,00%	+0,00%	-1,00%	+7,00%	+5,00%	+6,00%	+1,67%	-0,50%	+0,00%	-6,00%	**-6,00%** (éves hozam, EHM = -2,04%)
Merck	-3,00%	+1,00%	+2,00%	-3,00%	-4,00%	-5,00%	-2,00%				
Roche	-2,00%	-4,00%	-2,00%	-2,50%	+0,50%	+3,00%	-1,17%				
A hozam alakulása közepes piaci környezetben											
GSK	-3,00%	+3,00%	+5,00%	+7,00%	+21,00%	+17,00%	+8,33%	+13,21%	+13,21%	-6,00%	**+7,21%** (éves hozam, EHM = +2,35%)
Merck	-1,00%	+11,75%	+8,00%	+9,00%	+20,00%	+14,00%	+10,29%				
Roche	+22,00%	-4,00%	-2,00%	+33,00%	+38,00%	+39,00%	+21,00%				
A hozam alakulása a legkedvezőbb piaci környezetben											
GSK	+31,00%	+22,00%	+28,00%	+35,00%	+29,00%	+39,00%	+30,67%	+36,25%	+21,00%	-6,00%	**+15,00%** (éves hozam, EHM = +4,76%)
Merck	+25,50%	+41,00%	+37,00%	+33,00%	+35,00%	+44,00%	+35,92%				
Roche	+26,00%	+44,00%	+45,00%	+39,00%	+51,00%	+48,00%	+42,17%				

* *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*

- **CIB Egészségipari Származtatott Részalap**

2021/02/22-2021/04/09 közötti tőkefelhalmozási időszakban

A Részalap a 2021/04/10-2024/04/12 közötti befektetési időszak befektetési céljainak megvalósítása érdekében saját tőkét halmoz fel a Befektetési jegyek kiszámítható árfolyam-alakulása és a kockázatok maximális kerülése mellett.

2021/04/10-2024/04/12 közötti befektetési időszakban

→ A Részalap célja, hogy a STOXX Europe 600 Health Care Price EUR Index (Bloomberg code: SXDP, ISIN code: EU0009658723) a következő szabályok szerint kiszámított teljesítményét a lejáratkor kifizesse. A hozamszámítás során a részvényindex ezen időszak alatti teljesítményét a Részalap félévente rögzíti, ezen teljesítményeket átlagolja és amennyiben az átlagteljesítmény pozitív, akkor azt a lejáratkor legfeljebb 34%-ig

kifizeti. Emellett a Részalap további +6,00%-os hozamot fizet, amennyiben a futamidő végén a Részvényindex záróértéke magasabb a Részvényindex Átlag Induló Értékhez képest.

→ A Részalap a részvényindex által elérhető hozamlehetőséget úgy tudja nyújtani, hogy a lejáratkori teljes tőkevédelem helyett arra tesz ígéretet, hogy a Befektetési jegyek lejáratkor mindenképp elérik 2021/04/09-én érvényes árfolyam 94%-át. Ebből következik, hogy lejáratkor a Befektetési jegyek a 2021/04/09-én érvényes árfolyamukhoz viszonyítva -6,00%-os árfolyamveszteséget fognak tartalmazni. **A részvényindex legfeljebb 40,00%-os (34,00%+6,00%) teljesítményét, valamint a Befektetési jegyek lejáratkori -6,00%-os árfolyamveszteségét összegezve a Részalapon, mint befektetésen legfeljebb 34,00%+6,00%-6,00%=34,00%-os maximális hozam elérése lehetséges (365 napos bázison számított, maximális éves hozam=9,78%, maximális EHM=9,78%) (100%-os részesedési arány esetén a teljes futamidőre számítva és amennyiben a 2021/04/09-én érvényes befektetési jegy árfolyam eléri a befektetési jegy névértéket)**. ***A legkedvezőtlenebb esetben, azaz amennyiben az index teljesítménye miatt a futamidő végén hozamkifizetés nem történik, a Részalapnak a lejárat időpontjában érvényes teljesítménye 2021/04/09-i árfolyam -6,00% lesz.*** A részvényindex esetleges szélsőséges ingadozásának hatását a Részalap azzal kívánja mérsékelni, hogy a hozamszámításnál a befektetési időszak első három hetében hetente egyszer megfigyelt értékeinek átlagát alkalmazza Részvényindex Átlag Induló Értéknek.

→ A piaci környezet alakulása szerint néhány különböző hozamkifizetési lehetőséget véletlenszerűen választott részvényindex értékekkel szemléltető egyszerűsített számpélda (100%-os részesedési arány esetén a teljes futamidőre számítva és amennyiben a 2021/04/09-én érvényes befektetési jegy árfolyam eléri a befektetési jegy névértéket):

Rész-vény-index	A befekte-tési idő-szak első 3 hetében hetente meg-figyelt átlag	A futamidő alatti egyes félévek végén megfigyelt indexértékek és hozamok						Hozamok félévente számított átlaga		Részvény-index értéke magasabb az induló szinthez képest?	Hozam-kifizetés feltétele teljesül?	Lejáratkor kifizetésre kerülő plusz-hozam	Részvény-index kifizetésre kerülő hozama	Lejárat-kori veszteség	az Alap által elért hozam
		1. félév	2. félév	3. félév	4. félév	5. félév	6. félév	megfigyelt	rögzített						
A hozam alakulása a legkedvezőtlenebb piaci környezetben															
értéke	800,00	735,00	808,50	900,00	1000,00	630,00	700,00			*nem*	*nem*	+0,00%	+0,00%	-6,00%	-6,00% (éves hozam, EHM = -1,95%)
hozama		-8,13%	+1,06%	+12,50%	+25,00%	-21,25%	-12,50%	-0,55%	-0,55%						
A hozam alakulása közepes piaci környezetben															
értéke	800,00	695,00	1090,00	899,00	1150,00	822,50	920,00			igen	igen	+6,00%	+22,18%	-6,00%	+16,18% (éves hozam, EHM = +4,90%)
hozama		-13,13%	+36,25%	+12,38%	+43,75%	+2,81%	+15,00%	+16,18%	+16,18%						
A hozam alakulása a legkedvezőbb piaci környezetben															
értéke	800,00	1013,00	1093,00	1036,00	1520,00	1330,00	1400,00			igen	igen	+6,00%	+40,00%	-6,00%	+34,00% (éves hozam, EHM = +9,78%)
hozama		+26,63%	+36,63%	+29,50%	+90,00%	+66,25%	+75,00%	+54,00%	+34,00%						

- **CIB Bevásárlókosár Származtatott Részalap**

2021/04/12-2021/06/11 közötti tőkefelhalmozási időszakban

A Részalap a 2021/06/12-2024/06/14 közötti befektetési időszak befektetési céljainak megvalósítása érdekében saját tőkét halmoz fel a Befektetési jegyek kiszámítható árfolyam-alakulása és a kockázatok maximális kerülése mellett.

2021/06/12-2024/06/14 közötti befektetési időszakban

→ A Részalap célja, hogy az élelmiszer és fogyasztási cikk gyártásban, illetve kis- és nagykereskedelemben világszinten vezető szerepet betöltő, közismert vállalatok, az *Ahold Delhaize*, a *Danone*, a *Nestle* és a *Unilever* részvényeiből egyenlő arányban összeállított kosár futamidő alatt félévente megfigyelt teljesítményének átlagát legfeljebb +40,00%-ig a lejáratkor kifizesse (100%-os részesedési arány mellett). Emellett a Részalap további +2,00%-os hozamot fizet, amennyiben a futamidő legutolsó megfigyelési időpontjában a részvénykosár pozitív hozamot ér el.

→ A Részalap a részvénykosár által elérhető hozamlehetőséget úgy tudja nyújtani, hogy a lejáratkori teljes tőkevédelem helyett arra tesz ígéretet, hogy a Befektetési jegyek lejáratkor mindenképp elérik 2021/06/11-én érvényes árfolyam 94%-át. Ebből következik, hogy lejáratkor a Befektetési jegyek a 2021/06/11-én érvényes árfolyamukhoz viszonyítva -6,00%-os árfolyamveszteséget fognak tartalmazni. **A részvénykosár legfeljebb 42,00%-os (40,00%+2,00%) teljesítményét, valamint a Befektetési jegyek lejáratkori -6,00%-os árfolyamveszteségét összegezve a Részalapon, mint befektetésen legfeljebb 40,00%+2,00%-6,00%=36,00%-os maximális hozam elérése lehetséges (365 napos bázison számított, maximális éves hozam=10,17%, maximális EHM=10,17%) (100%-os részesedési arány esetén a teljes futamidőre számítva és amennyiben a 2021/06/11-én érvényes befektetési jegy árfolyam eléri a befektetési jegy névértéket)**. ***A legkedvezőtlenebb esetben, azaz amennyiben a részvénykosár teljesítménye miatt a futamidő végén hozamkifizetés nem történik, a Részalapnak a lejárat időpontjában érvényes teljesítménye a 2021/06/11-i árfolyam -6,00% lesz.*** A Részalap befektetési politikája hozamvédelmet jelentő kifizetést, illetve tőkevédelmet nem ígér. A Részalap a részvénykosár teljesítményének megállapításához a

részvények befektetési időszak első három hetében hetente egyszer megfigyelt árfolyamainak átlagát alkalmazza kezdőértéknek, míg a záróértékeket a befektetési időszak alatt félévente megfigyelt árfolyamok átlagai jelentik. Az átlagszámítás célja mérsékelni a részvények esetleges szélsőséges árfolyam-ingadozásának hatását.

→ A piaci környezet alakulása szerint néhány különböző hozamkifizetési lehetőséget véletlenszerűen választott részvényteljesítményekkel szemléltető egyszerűsített számpélda. A számpélda a Részalap lehetséges kifizetéseit illusztrálja az elmúlt 10 évben ténylegesen elért részvényteljesítmények közül a legkedvezőbb, az átlagos, továbbá a legkedvezőtlenebb hozamkifizetéseket bemutatva. (100%-os részesedési arány esetén a teljes futamidőre számítva és amennyiben a 2021/06/11-én érvényes befektetési jegy árfolyam eléri a befektetési jegy névértéket):

Részvé-nyek	Az egyes részvényeknek a befektetési időszak első 3 hetében hetente megfigyelt árfolyamaihoz viszonyítva az egyes félévek végén ténylegesen elért hozama						Félévente rögzített hozamok átlaga	Részvénykosár hozama			Részvény-kosár hozama 6. félév végén pozitív?	Plusz hozam	Lejárat-kori veszte-ség	Részalap által kifizetett hozam
	1. félév	2. félév	3. félév	4. félév	5. félév	6. félév		tényleges	rögzített	6. félév				
A hozam alakulása a legkedvezőtlenebb piaci környezetben														
Ahold	-9,0%	+0,0%	-1,0%	+0,5%	+5,0%	-22,0%	-4,42%	-0,02%	-0,02%	-6,25%	nem	+0,00%	-6,00%	**-6,00%** (éves hozam, EHM = -1,93%)
Danone	-5,0%	-10,0%	+1,0%	+3,0%	-4,0%	-5,0%	-3,33%							
Nestle	-8,0%	+40,0%	-15,0%	-5,0%	+42,0%	-1,0%	+8,83%							
Unilever	+2,0%	-8,0%	-2,0%	-2,5%	+0,5%	+3,0%	-1,17%							
A hozam alakulása közepes piaci környezetben														
Ahold	-2,0%	+27,0%	+40,0%	+22,0%	+19,0%	+17,5%	+20,58%	+13,52%	+13,52%	+11,13%	igen	+2,00%	-6,00%	**+9,52%** (éves hozam, EHM = +2,90%)
Danone	-1,0%	+19,0%	+21,0%	+40,5%	-6,5%	+11,0%	+14,00%							
Nestle	+5,0%	+12,0%	+16,0%	-5,0%	+20,0%	+10,0%	+9,67%							
Unilever	+3,0%	+41,0%	+12,0%	-2,0%	-1,0%	+6,0%	+9,83%							
A hozam alakulása a legkedvezőbb piaci környezetben														
Ahold	+30,0%	+37,0%	+38,0%	+36,0%	+39,0%	+40,0%	+36,67%	+32,21%	+32,21%	+35,25%	igen	+2,00%	-6,00%	**+28,21%** (éves hozam, EHM = +8,14%)
Danone	-3,0%	+29,0%	+42,0%	+40,0%	+25,0%	+36,0%	+28,17%							
Nestle	+40,0%	+41,0%	+50,0%	+28,0%	+28,0%	+33,0%	+36,67%							
Unilever	+29,0%	+40,0%	+24,0%	+40,0%	-1,0%	+32,0%	+27,33%							

* *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*

- **CIB ESG Tőkevédett Származtatott Részalap**

2022/01/17-2022/03/18 közötti tőkefelhalmozási időszakban

A Részalap a 2022/03/19-2025/03/21 közötti befektetési időszak befektetési céljainak megvalósítása érdekében saját tőkét halmoz fel a Befektetési jegyek kiszámítható árfolyam-alakulása és a kockázatok maximális kerülése mellett.

2022/03/19-2025/03/21 közötti befektetési időszakban

→ A Részalap célja, hogy a STOXX Europe ESG Environmental Leaders Select 30 EUR Index (Bloomberg code: SEENVSEP, ISIN code: CH0321940618) következő szabályok szerint kiszámított teljesítményét a lejáratkor kifizesse. A Részalap a részvényindexnek a befektetési időszak alatt félévente megfigyelt értékeiből számított átlaga és a részvényindex induló értékeinek átlaga közötti pozitív teljesítményt fizeti ki legfeljebb 40%-ig a lejáratkor.

→ A Részalap a lejáratkor teljes tőkevédelemre tesz ígéretet, azaz a Befektetési jegyek a lejáratkor mindenképp elérik a 2022/03/18-án érvényes árfolyam 100%-át. **A Részalapon legfeljebb 40,00%-os maximális hozam elérése lehetséges (365 napos bázison számított, maximális éves hozam=11,18%, maximális EHM=11,18%) (100%-os részesedési arány esetén a teljes futamidőre számítva és amennyiben a 2022/03/18-án érvényes befektetési jegy árfolyam eléri a befektetési jegy névértéket)**. ***A legkedvezőtlenebb esetben, azaz amennyiben az index teljesítménye miatt a futamidő végén hozamkifizetés nem történik, a Részalapnak a lejárat időpontjában érvényes teljesítménye 0,00% lesz.*** A részvényindex esetleges szélsőséges ingadozásának hatását a Részalap azzal kívánja mérsékelni, hogy a hozamszámításnál a befektetési időszak első három hetében hetente egyszer megfigyelt értékeinek átlagát alkalmazza Részvényindex Átlag Induló Értéknek.

→ A piaci környezet alakulása szerint néhány különböző hozamkifizetési lehetőséget véletlenszerűen választott index árfolyamokkal szemléltető egyszerűsített számpélda (100%-os részesedési arány esetén a teljes futamidőre számítva és amennyiben a 2022/03/18-án érvényes befektetési jegy árfolyam eléri a befektetési jegy névértéket):

Rész-vény-index	Befektet-ési idő-szak első 3 hetének heti átlaga	A befektetési időszak alatti egyes félévek végén megfigyelt indexértékek és hozamok						Hozamok félévente számított átlaga		Részvény-index kifizetésre kerülő hozama	A Részalap által elért hozam
		1. félév	2. félév	3. félév	4. félév	5. félév	6. félév	megfigyelt	rögzített		
A hozam alakulása a legkedvezőtlenebb piaci környezetben											
értéke	120,00	115,00	122,00	124,00	113,30	116,00	101,00			+0,00%	0,00% (éves hozam, EHM = 0,00%)
hozama		-4,17%	+1,67%	+3,33%	-5,58%	-3,33%	-15,83%	-3,99%	-3,99%		
A hozam alakulása közepes piaci környezetben											
értéke	120,00	111,85	122,00	124,00	118,75	175,00	121,00			+7,31%	+7,31% (éves hozam, EHM = +2,25%)
hozama		-6,79%	+1,67%	+3,33%	-1,04%	+45,83%	+0,83%	+7,31%	+7,31%		
A hozam alakulása a legkedvezőbb piaci környezetben											
értéke	120,00	154,45	163,00	175,00	166,00	165,00	158,00			+36,31%	+36,31% (éves hozam, EHM = +10,25%)
hozama		+28,71%	+35,83%	+45,83%	+38,33%	+37,50%	+31,67%	+36,31%	+36,31%		

- → A Részalap földrajzi specializációja: globális gazdasági tevékenységet folytató, európai vállalatirányítási központokkal rendelkező vállalatok.
- → A Részalap iparág szerinti specializációt nem alkalmaz.

○ **CIB Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap**

2022/03/21-2022/05/20 közötti tőkefelhalmozási időszakban

A Részalap a 2022/03/19-2025/03/21 közötti befektetési időszak befektetési céljainak megvalósítása érdekében saját tőkét halmoz fel a Befektetési jegyek kiszámítható árfolyam-alakulása és a kockázatok maximális kerülése mellett.

2022/05/21-2025/05/23 közötti befektetési időszakban

- → A Részalap célja, hogy a vezető európai élelmiszeripari vállalatok részvényeit tartalmazó STOXX Europe 600 Food & Beverage Price EUR Index (BBG: SX3P Index, ISIN: EU0009658749) következő szabályok szerint kiszámított teljesítményét a lejáratkor kifizesse. A Részalap a részvényindexnek a befektetési időszak első, illetve utolsó 3 hetében hetente megfigyelt értékeiből számított átlagai közötti pozitív teljesítményt fizeti ki legfeljebb 40%-ig a lejáratkor.
- → A Részalap a lejáratkor teljes tőkevédelemre tesz ígéretet, azaz a Befektetési jegyek a lejáratkor mindenképp elérik a 2022/05/20-án érvényes árfolyam 100%-át. **A Részalapon legfeljebb 40,00%-os maximális hozam elérése lehetséges (365 napos bázison számított, maximális éves hozam=11,18%, maximális EHM=11,18%) (100%-os részesedési arány esetén a teljes futamidőre számítva és amennyiben a 2022/03/18-án érvényes befektetési jegy árfolyam eléri a befektetési jegy névértéket)**. ***A legkedvezőtlenebb esetben, azaz amennyiben az index teljesítménye miatt a futamidő végén hozamkifizetés nem történik, a Részalapnak a lejárat időpontjában érvényes teljesítménye a 2022/05/20-i árfolyamhoz képest 0,00% lesz.*** A részvényindex esetleges szélsőséges ingadozásának hatását a Részalap azzal kívánja mérsékelni, hogy a hozamszámításnál a befektetési időszak első három hetében hetente egyszer megfigyelt értékeinek átlagát alkalmazza Részvényindex Átlag Induló Értéknek.
- → A piaci környezet alakulása szerint néhány különböző hozamkifizetési lehetőséget véletlenszerűen választott index árfolyamokkal szemléltető egyszerűsített számpélda (100%-os részesedési arány esetén a teljes futamidőre számítva és amennyiben a 2022/05/20-án érvényes befektetési jegy árfolyam eléri a befektetési jegy névértéket):

Részvény-index	A befektetési időszak alatt megfigyelt indexértékek		Részvényindex hozama			A Részalap által elért hozam
	első 3 hét heti átlaga	utolsó 3 hét heti átlaga	megfigyelt	rögzített	kifizethető	
A kifizethető hozam alakulása a legkedvezőtlenebb esetben						
értéke	801,40	788,00				0,00% (éves hozam, EHM = 0,00%)
hozama			-1,67%	-1,67%	+0,00%	
A kifizethető hozam alakulása egy átlagos esetben						
értéke	801,40	1012,00				+26,28% (éves hozam, EHM = +7,63%)
hozama			26,28%	26,28%	+26,28%	
A kifizethető hozam alakulása a legkedvezőbb esetben						
értéke	801,40	1150,00				+40,00% (éves hozam, EHM = +11,18%)
hozama			43,50%	40,00%	+40,00%	

→ A Részalap földrajzi specializációja: globális gazdasági tevékenységet folytató, európai vállalatirányítási központokkal rendelkező vállalatok.

→ A Részalap élelmiszeriparág szerinti specializációt alkalmaz.

- **Az Összes Részalapra vonatkozó közös szabályok**

→ A Részalapok referenciamutatóként alkalmazható indexet nem követnek. A Részalapok pénzügyi eszköz teljesítményen alapuló, a Kezelési Szabályzatának 31. pontjában meghatározott képlet szerint számított kifizetést ígérnek, amely cél eléréséhez szükséges befektetési politika a futamidő elején meghatározásra kerül és amelyet a Részalapok a futamidő alatt változatlan formában követnek és hajtanak végre, ezért a Bizottság 583/2010/EU rendelete 7. cikk (1) bekezdése d) pontja értelmében passzívan kezelt befektetési alapnak minősülnek.

→ A Részalapok által a jelen pont szerint elért hozam mértékéről az Alapkezelő a Kezelési szabályzat 32. pontja szerinti hozamfizetési napot követően a www.eurizoncapital.com/hu oldalon tájékoztatja a Befektetőket. Az Alapkezelő a Kezelési szabályzat 31. pontja szerint megállapított részesedési arány mértékét szintén a www.eurizoncapital.com/hu oldalon teszi közzé. A Részalapok által elért hozam mértékéről, továbbá a részesedési aránnyal kapcsolatosan az Opciós pénzügyi eszköz megvásárlását követően keletkező információkat a jelen pont nem tartalmazza.

→ A Részalapok teljesítményére vonatkozó jövőbeni forgatókönyvek feltételei

- A bemutatott forgatókönyvek előfordulási valószínűsége nem feltétlenül egyenlő. A fenti példák az egyes Részalapok kifizetésének illusztrálására szolgálnak, nem a várható események előrejelzését jelentik.
- Annak érdekében, hogy a jövőbeni piaci feltételek és ármozgások illusztrálására készült fenti hozambecslések megfelelően ésszerű és konzervatív feltételezéseket tükrözzenek, a bemutatott forgatókönyvek az opció alapjául szolgáló eszköz múltban elért teljesítményei közül a legkedvezőbb, az átlagos, továbbá a legkedvezőtlenebb esetek adataira épülnek.
- Sem a Részalapok modellezett múltbeli teljesítményei, sem a várható hozam előrejelzésére készült becslések nem jelentenek garanciát a ténylegesen elért jövőbeni hozamra!
- A fenti hozambecslések a Részalapok folyó működési költségeinek levonása utáni nettó hozamokra készültek.

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

→ A Részalapok várható hozama, a Befektetők számára a Befektetési jegyek vásárlásához ajánlott kockázatvállalási hajlandóság, a Befektetési jegyek árfolyam-ingadozása, a javasolt minimum befektetési időtartam az alábbiak szerint foglalható össze:

Részalap neve	Alap várható hozama	Befektetők számára ajánlott kockázatvállalási hajlandóság	Befektetési jegyek árfolyam-ingadozása	Befektetés javasolt minimum időtartama
CIB Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja	betéti hozamokat meghaladó, részvénypiaci befektetések hozamával versenyképes	kockázattűrő	kiszámítható	megegyezik legalább az Részalap teljes befektetési időszakával
CIB Euró Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja				
CIB Egészségipari Származtatott Részalap				
CIB Bevásárlókosár Származtatott Részalap				
CIB ESG Tőkevédett Származtatott Részalap				
CIB Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap				

→ A Befektetési jegyek árfolyamát a piaci folyamatok kedvező, illetve kedvezőtlen irányba is befolyásolhatják, így a

szokványostól eltérő piaci folyamatok esetében a Befektetési jegyek árfolyam-ingadozása akár a mérsékelt szintet is meghaladhatja, a Befektetési jegyek futamidő alatti visszaváltása árfolyamveszteséggel is járhat. A Részalapok befektetési politikája biztosítja, hogy a Befektetési jegyek elérjék a Tájékoztató 3.1 pontja szerinti lejáratkori visszafizetésre ígért árfolyamot.

- 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 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, 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.

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

A Részalapok az alábbi eszközkategóriákba fektethetnek be: lekötött bankbetétek, szintetikus bankbetétek, folyószámla, likvid eszközök, pénzpiaci eszközök, állampapírok, vállalati, hitelintézeti és egyéb kötvények, jelzáloglevelek, kollektív befektetési értékpapírok, opciós tőzsdén kívüli származtatott ügyletek. Az egyes Részalapok a portfóliójában található egyes elemek minimális, illetve maximális arányát illetően a mindenkor hatályos jogszabályi előírásokhoz, valamint a Kezelési szabályzat III. fejezet, 14., 15., 24. pontjában szereplő korlátokhoz képest szigorúbb korlátozásokat nem vállal.

3.4 Figyelemfelhívás a befektetési alap kezelési szabályzatának azon pontjára vonatkozóan, mely a Részalap kockázati tényezőinek bemutatását tartalmazza

A Részalapok kockázati tényezőinek bemutatását a Kezelési szabályzat IV. fejezet, 26. pontja tartalmazza.

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

A Részalapok portfóliója származtatott terméket tartalmaz, ezért az Részalapokba történő befektetés a szokásostól eltérő kockázattal jár. A Részalapok kizárólag a befektetési célok megvalósítása céljából alkalmaznak származtatott ügyletet. A Részalapok a befektetési stratégiában leírt Opción kívül további származtatott ügyletet nem kötnek. 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 Részalapok Saját tőkéjének.

3.6 Amennyiben a befektetési alap befektetési politikája alapján egy adott intézménnyel szembeni, az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzpiaci eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménynél 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

- A Részalapok eszközeinek 20%-ot meghaladó részét egy intézménynél - elsődlegesen a CIB Bank Zrt.-nél - pénzpiaci eszközökbe, lekötött bankbetétekbe fektetheti, amely azzal a kockázattal jár, hogy a Részalapok hozamának kifizetése, illetve a Befektetési jegy névértéknek a Kezelési szabályzat VII. fejezetének 34. illetve 35. pontja szerint meghatározott árfolyamérték lejáratkori visszafizetése az adott intézmény fizetőképességétől függ.
- A Részalapok eszközeinek 20%-át meghaladhatja az egy befektetési szolgáltatónál - elsődlegesen a CIB Bank Zrt.-nél - kötött tőzsdén kívüli származtatott ügyletek értéke, amely azzal a kockázattal jár, hogy a Részalapok hozamának kifizetése ezen befektetési szolgáltatók, különösen a CIB Bank Zrt. fizetőképességétől függ.
- Az Alapkezelőnek a 231/2013/EU Rendelet 27-28. cikkei szerint meghatározott végrehajtási helyszíneit az Alapkezelő Üzletszabályzatának 5. sz. melléklete tartalmazza, amely megtekinthető a https://eurizon.hu/dokumentumok oldalon.

3.7 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

A Részalapok nem fektetnek be nem átruházható értékpapírok vagy pénzügyi eszközök közé tartozó eszközkategóriákba, továbbá nem képeznek le indexet.

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

A Befektetési jegyek árfolyama a Részalapok 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 a mérsékelt szintet is meghaladhatja,

a Befektetési jegyek futamidő alatti visszaváltása árfolyamveszteséggel is járhat.

3.9 Amennyiben a befektetési alap - a Felügyelet engedélye alapján - eszközeinek akár 100%-át fektetheti olyan, különböző átruházható értékpapírokba és pénzpiaci 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

A Részalapok eszközeiknek 100%-át fektethetik EGT vagy OECD tagállam által kibocsátott vagy garantált állampapírokba és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, ha eszközeiknek legfeljebb 35%-át fektetik egy adott sorozatba tartozó értékpapírba.

3.10 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, továbbá egyéb a Részalapokkal kapcsolatos információk, a Részalapok Tájékoztatója és Kezelési szabályzata, Kiemelt Befektetői Információi, az éves-, féléves jelentései, havi portfóliójelentései, Nettó eszközérték adatai, valamint a Részalapokra vonatkozó hivatalos közlemények megtekinthetők a forgalmazási helyeken, az Alapkezelő székhelyén, a www.eurizoncapital.com/hu oldalon, továbbá - a Részalapok Nettó eszközérték adatainak kivételével - a Felügyelet által üzemeltetett nyilvános közzétételi felületen, a https://kozzetetelek.mnb.hu/ oldalon.

4.2 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Nem alkalmazandó.

5. ADÓZÁSI INFORMÁCIÓK

A jelen fejezetnek nem célja a Befektetési jegyekkel kapcsolatos adókövetkezmények teljes körű leírása, teljesnek csak a Kezelési szabályzat kiadásának időpontjában alkalmazandó hatályos jogszabályokban leírtak tekinthetők. Az egyes Befektetők kapcsán beálló adózási következmények kizárólag az adott Befektető egyedi körülményei alapján ítélhetők meg. Az adózásra vonatkozó szabályok a jövőben változhatnak.

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

A Részalapokat az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló 2006. évi LIX. törvény 2015. január 1-től hatályos módosítása értelmében különadó-fizetési kötelezettség terheli. A különadó alapja a Részalapok befektetési jegyeinek a negyedév naptári napjain nyilvántartott nettó eszközértékén számított negyedévben összesített érték és a negyedév naptári napjai hányadosaként számított értéke, ide nem értve a Részalapok 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 fizeti meg. A Részalapok külföldi befektetésein 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

Mivel a Befektetési jegyeket nyilvánosan hozták forgalomba, ezért 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 jegyzett 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 magyar forintban és euróban kibocsátott Részalapok Befektetési jegyei tartós befektetési számlára, illetve a magyar forintban kibocsátott Részalap Befektetési jegyei nyugdíj előtakarékossági számlára helyezhetők. A tartós befektetési számlán, illetve nyugdíj előtakarékossági 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 és az osztalékadóról szóló törvény) szerint kell az adót megfizetni. A Forgalmazó az árfolyamnyereség, illetve a jóváírt hozam után adót nem von le.

Devizakülföldiek 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 Befektetési jegy tulajdonos saját országa jogszabályainak hatálya alá tartozik. Az egyezmény hiányában a devizakülföldiekre a devizabelföldiekre 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 CIB Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja és a CIB Euró Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja

Befektetési jegyeinek jegyezésre a 2020/12/07-2021/01/22 közötti jegyzési időszakban volt lehetőség.

- CIB Egészségipari Származtatott Részalap, CIB Bevásárlókosár Származtatott Részalap, CIB ESG Tőkevédett Származtatott Részalap, CIB Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap: a befektetők felé történő közvetlen értékesítéssel, jegyzési eljárás lefolytatása nélkül.

6.2 A forgalomba hozatali mennyiség maximum, illetve minimum mértéke

- A CIB Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja esetében a jegyzési időszak során forgalomba hozható Befektetési jegyek össznévértéke minimum 1.000.000.000 HUF. A Befektetők által jegyzésenként minimálisan jegyezhető összeg 100.000 HUF, maximálisan jegyezhető mennyiség nem került meghatározásra.
- A CIB Euró Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja esetében a jegyzési időszak során forgalomba hozható Befektetési jegyek össznévértéke minimum 1.000.000 EUR. A Befektetők által jegyzésenként minimálisan 500 EUR össznévértékű befektetési jegynek megfelelő összeg jegyezhető, maximálisan jegyezhető mennyiségi korlát nem került meghatározásra.
- A CIB Egészségipari Származtatott Részalap, CIB Bevásárlókosár Származtatott Részalap, CIB ESG Tőkevédett Származtatott Részalap, CIB Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap: a Kbftv. 70. § (3) bekezdés a) pontja értelmében a Részalapra a Kbftv. 68. § (1) bekezdés a) pontja szerinti legkisebb induló saját tőkére vonatkozó szabályok nem alkalmazandók, így a Tpt. 49. § (1) bekezdése alapján a Részalap befektetési jegyeinek kibocsátására jegyzési eljárás lefolytatása nélkül a Befektetőknek történő közvetlen értékesítéssel kerül sor. Minimum, illetve maximum forgalombahozatali mennyiség meghatározására nem került sor.

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 CIB Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja esetében a Befektetési jegyek a jegyzési időszak utolsó napján a névértékkel egyező áron, a jegyzési időszak korábbi napjain a névértéknél alacsonyabb, diszkont áron voltak jegyezhetők. A diszkontált jegyzési árfolyamon meghatározásánál diszkont ráta 0,30% (éves) került alkalmazásra. 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 legkésőbb 7 nappal a jegyzés kezdőnapját megelőzően. A jegyzéskor fizetendő vételár a jegyzett darabszám és a jegyzési ár szorzatával egyezett meg.
- A CIB Euró Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja esetében a Befektetési jegyek a névértékkel egyező áron voltak jegyezhetők. A jegyzéskor fizetendő vételár a jegyzett darabszám és a jegyzési ár szorzatával egyezett meg.
- A CIB Egészségipari Származtatott Részalap, a CIB Bevásárlókosár Származtatott Részalap, a CIB ESG Tőkevédett Származtatott Részalap, a CIB Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap esetében: nem alkalmazandó.

6.4.2 A fenti ár közzétételének helye

- A CIB Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja és a CIB Euró Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja esetében: a Befektetési jegyek jegyzési árfolyamai megtekinthetők a forgalmazási helyeken, az Alapkezelő székhelyén, a www.eurizoncapital.com/hu oldalon, valamint a Felügyelet által üzemeltetett nyilvános közzétételi felületen, a www.kozzetetelek.mnb.hu oldalon.
- A CIB Egészségipari Származtatott Részalap, a CIB Bevásárlókosár Származtatott Részalap, a CIB ESG Tőkevédett Származtatott Részalap, a CIB Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap esetében: nem alkalmazandó.

6.5 A befektetési jegyek forgalomba hozatalával kapcsolatban felszámított költségek

Nem alkalmazandó.

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. A Részalapok székhelye az Alapkezelő székhelye szerinti tagállammal megegyező tagállamban található.
- Levelezési cím: H-1027 Budapest, Medve utca 4-14.

7.3 A befektetési alapkezelő cégjegyzékszáma

- Cégjegyzékszáma: 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 részalapjai: CIB Start Tőkevédett Részalap, CIB Euró Start Rövid Kötvény Részalap, CIB Dollár Start Rövid Kötvény Részalap, CIB Start 2 Rövid Kötvény Részalap, CIB Relax Vegyes Részalap, CIB Euró Relax Vegyes Részalap, CIB Globális Vállalati Kötvény Alapok Részalapja, CIB Globális Kötvény 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, CIB Dollár Private Banking Vagyon Vegyes Alapok Részalapja, CIB Kincsem Kötvény Részalap, CIB Közép-európai Részvény Részalap, CIB Fundamentum Részvény Részalap, CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja, CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja, CIB Indexkövető Részvény Részalap, CIB Nyersanyag Alapok Részalapja, CIB Arany Alapok Részalapja.
A CIB Talentum Származtatott Esernyőalap részalapjai: CIB Talentum Total Return Alapok Részalapja, CIB Euró Talentum Total Return Alapok Részalapja.
CIB Ipar 4.0 Tőkevédett Származtatott Alap, CIB 5 Elem Tőkevédett Származtatott Alap, CIB Futball Tőkevédett Származtatott Alap, CIB Euró Futball Származtatott Alap, CIB Profitmix 5 Tőkevédett Származtatott Alap, CIB Élvonal Származtatott Alap, CIB Euró Élvonal 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.

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, az 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 Auleta, 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 Samotyeva, az Igazgatóság tagja, az Eurizon Capital SGR S.p.A. befektetési alapkezelőnél a Division Companies Commercial Coordination területen az 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, a Felügyelő bizottság elnöke, az Eurizon Capital S.A. befektetési alapkezelőnél a Co-General Manager, az Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. befektetési alapkezelőnél a Chairman of Management Board, a PBZ Invest d.o.o. za upravljanje investicijskim fondovima befektetési alapkezelőnél a Chairman of Supervisory Board pozíciókat tölti 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., a Felügyelő bizottság tagja, az Eurizon Asset Management Slovakia správ. spol., a.s. befektetési alapkezelőnél igazgatósági tagi 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, a Felügyelő bizottság tagja, a CIB Bank Zrt.-nél, majd ezt követően a Magyar Fejlesztési Bank Zrt.-nél 1985-2002, illetve 2002-2010 között 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 a Részalapok portfólióelemeinek értékelési feladatainak ellátására harmadik személyt vesz igénybe.

7.12 A befektetés-kezelésre igénybe vett vállalkozások megjelölése

Az Alapkezelő a Részalapok 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 cégjegyzékszáma

- Cégbírósági 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:
  - ☑ CIB Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja esetében Dr. Hruby Attila, kamarai nyilvántartási száma: MKVK-007118, mint az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. könyvvizsgálója,
  - ☑ CIB Euró Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja esetében Dr. Hruby Attila, kamarai nyilvántartási száma: MKVK-007118, mint az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. könyvvizsgálója,
  - ☑ CIB Egészségipari Származtatott Részalap esetében Bartha Zsuzsanna Éva, kamarai nyilvántartási száma: MKVK-005268, mint az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. könyvvizsgálója.
  - ☑ CIB Bevásárlókosár Származtatott Részalap esetében Bartha Zsuzsanna Éva, kamarai nyilvántartási száma: MKVK-005268, mint az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. könyvvizsgálója.
  - ☑ CIB ESG Tőkevédett Származtatott Részalap esetében Bartha Zsuzsanna Éva, kamarai nyilvántartási száma: MKVK-005268, mint az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. könyvvizsgálója.
  - ☑ CIB Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap esetében Dr. Hruby Attila, kamarai nyilvántartási száma: MKVK-007718, mint az 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.

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 a Részalapok kezelése során nem vesz igénybe olyan külső tanácsadót, befektetési tanácsadót, amelynek díjazása a Részalapok eszközeinek terhére történik.

10.2 A tanácsadó székhelye

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

10.3 A tanácsadó cégjegyzékszáma, a cégjegyzéket vezető bíróság vagy más szervezet neve

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

10.4 A befektetési alapkezelővel kötött szerződés lényeges rendelkezései, a tanácsadó díjazására vonatkozók kivételével, amelyek fontosak lehetnek a befektetőkre nézve

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

10.5 A tanácsadó egyéb lényeges tevékenységei

Az Alapkezelő a Részalapok kezelése során nem vesz igénybe olyan külső tanácsadót, befektetési tanácsadót, amelynek díjazása a Részalapok 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

H-1027 Budapest, Medve u. 4-14.

11.3 A forgalmazó cégjegyzékszáma

Cg. 01-10-041004

11.4 A forgalmazó tevékenységi köre

főtevékenység: egyéb monetáris közvetítés

11.5 A forgalmazó alapításának időpontja

1979. november 9.

11.6 A forgalmazó jegyzett tőkéje

50.000.000.003 HUF (2020. december 31.)

11.7 A forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje

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 Forgalmazó tájékoztatást adhat az Alapkezelő számára a Befektetőknek a Részalapok Befektetési jegyeinek forgalmazásához kapcsolódó adatairól. Az Alapkezelő a részére átadott adatokat kizárólag az értékpapírtitokra vonatkozó rendelkezések betartásával, a Részalapok kezeléséhez szükséges célra, különösen a Befektetők tájékoztatása, az Alapkezelőnek a Részalapokhoz kapcsolódó kereskedelmi kommunikációja céljából használja fel.

12. AZ INGATLANÉRTÉKELŐRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

12.1 Az ingatlanértékelő neve

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

12.2 Az ingatlanértékelő székhelye

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

12.3 Az ingatlanértékelő cégjegyzékszáma, egyéb nyilvántartási száma

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

12.4 Az ingatlanértékelő tevékenységi köre

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

12.5 Az ingatlanértékelő alapításának időpontja

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

12.6 Az ingatlanértékelő jegyzett tőkéje

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

12.7 Az ingatlanértékelő saját tőkéje

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

12.8 Az ingatlanértékelő alkalmazottainak száma

A Részalapok 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 alapra vonatkozó alapinformációk

1. A BEFEKTETÉSI ALAP ALAPADATAI

1.1 Az Alap és a Részalapok neve

Az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (2021. április 8-ig hatályos cégnév: CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.) által kezelt nyilvános, nyíltvégű, alternatív befektetési alap neve CIB Származtatott Esernyőalap (a továbbiakban: Alap). Az Alapon belül egymástól elkülönítetten nyilvántartott és kezelt Részalapok nevei:

- CIB Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja,
- CIB Euró Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja,
- CIB Egészségipari Származtatott Részalap,
- CIB Bevásárlókosár Származtatott Részalap,
- CIB ESG Tőkevédett Származtatott Részalap,
- CIB Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap.

1.2 Az Alap és a Részalapok rövid neve

Az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (2021. április 8-ig hatályos cégnév: CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.) által kezelt nyilvános, nyíltvégű, alternatív befektetési alap neve CIB Származtatott Esernyőalap. Az Alapon belül egymástól elkülönítetten nyilvántartott és kezelt Részalapok rövid nevei:

- CIB Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja,
- CIB Euró Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja,
- CIB Egészségipari Származtatott Részalap,
- CIB Bevásárlókosár Származtatott Részalap,
- CIB ESG Tőkevédett Származtatott Részalap,
- CIB Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap.

1.3 Az Alap és a Részalapok székhelye

H-1027 Budapest, Medve utca 4-14.

1.4 Az Alap és a Részalapok nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma

A Felügyelet az Alapot az alábbi lajstromozási számon, valamint a Részalapokat az alábbi nyilvántartási alszámon vette nyilvántartásba:

Az Alap és a Részalap neve	A Felügyelet nyilvántartásában az Alap lajstromozási száma, illetve a Részalapok nyilvántartási alszáma
CIB Származtatott Esernyőalap	1111-833
CIB Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja	1111-833-1
CIB Euró Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja	1111-833-2
CIB Egészségipari Származtatott Részalap	1111-833-3
CIB Bevásárlókosár Származtatott Részalap	1111-833-4
CIB ESG Tőkevédett Származtatott Részalap	1111-833-5
CIB Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap	1111-833-6

1.5 A befektetési alapkezelő neve

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

1.6 A letétkezelő neve

CIB Bank Zrt.

1.7 A forgalmazó neve

CIB Bank Zrt.

1.8 Az Alap és a Részalapok működési formája (nyilvános) a lehetséges befektetők köre (szakmai vagy lakossági)

Nyilvános befektetési alap, Befektetői szakmai vagy lakossági ügyfél-besorolású Befektetők egyaránt lehetnek a Kezelési szabályzat 8. pontjában foglalt szerzési korlátozás figyelembe vételével.

1.9 Az Alap és a Részalapok fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)

Nyíltvégű befektetési alap.

1.10 Az Alap és a Részalapok futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése

Az Alap és a Részalapok határozott futamidőre kerülnek létrehozásra, melyek kezdő és lejárati dátuma a következő:

- CIB Származtatott Esernyőalap: 2021/02/08 – 2025/05/23,
- CIB Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja: 2021/02/08 - 2024/02/09,
- CIB Euró Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja: 2021/02/08 - 2024/02/09,
- CIB Egészségipari Származtatott Részalap: 2021/02/22 - 2024/04/12 amely 2021/02/22-2021/04/09 közötti tőkefelhalmozási időszakból és 2021/04/10-2024/04/12 közötti befektetési időszakból áll.
- CIB Bevásárlókosár Származtatott Részalap: 2021/04/12 - 2024/06/14, amely 2021/04/12-2021/06/11 közötti tőkefelhalmozási időszakból és 2021/06/12-2024/06/14 közötti befektetési időszakból áll.
- CIB ESG Tőkevédett Származtatott Részalap: 2022/01/17 - 2025/03/21, amely 2022/01/17-2022/03/18 közötti tőkefelhalmozási időszakból és 2022/03/19-2025/03/21 közötti befektetési időszakból áll.
- CIB Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap: 2022/03/21 - 2025/05/23, amely 2022/03/21-2022/05/20 közötti tőkefelhalmozási időszakból és 2022/05/21-2025/05/23 közötti befektetési időszakból áll.

1.11 Annak feltüntetése, ha az Alap és a Részalapok ÁÉKBV-irányelv vagy ABAK-irányelv alapján harmonizált

alapok

Az Alap és Részalapok az ABAK-irányelv alapján harmonizált befektetési alapnak minősülnek.

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

A Részalapok befektetési jegyei egy-egy befektetési jegy sorozatot képeznek, a következő ISIN kód jelöléssel:

- CIB Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja: HU0000726013,
- CIB Euró Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja: HU0000726443,
- CIB Egészségipari Származtatott Részalap: HU0000726906,
- CIB Bevásárlókosár Származtatott Részalap: HU0000727417,
- CIB ESG Tőkevédett Származtatott Részalap: HU0000727995,
- CIB Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap: HU0000729777.

1.13 Az Alap és a Részalapok elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap)

Értékpapír befektetési alap.

1.14 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet hitelintézet által vállalt garancia vagy kezesi 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

Az Alap és a Részalap neve	BAMOSZ* besorolása
CIB Származtatott Esernyőalap	speciális, származtatott alap
CIB Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja	speciális, származtatott alap
CIB Euró Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja	speciális, származtatott alap
CIB Egészségipari Származtatott Részalap	speciális, származtatott alap
CIB Bevásárlókosár Származtatott Részalap	speciális, származtatott alap
CIB ESG Tőkevédett Származtatott Részalap	speciális, tőkevédett alap
CIB Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap	speciális, tőkevédett alap

* Befektetési Alapkezelők Magyarországi Szövetsége

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

Az Alapkezelő tevékenységére, a Befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására, a Részalapok 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 (Szmt.)
- 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 (Bszt.)
- 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 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)
- 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 egyes Részalapokba történő befektetés folytán a Befektető résztulajdonosává válik az adott Részalapnak. A Befektető, mint az adott Részalap résztulajdonosa rendelkezik a befektetési jegyekhez fűződő jogokkal (különösen a hozamhoz, illetve visszaváltás, továbbá lejárat esetén a nettó eszközértékhez való joggal). A Befektető ugyanakkor, mint az adott Részalap résztulajdonosa viseli az adott Részalap 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, a Befektető jogosult és köteles panaszát - az esetleges

kárigényének megjelölésével - haladéktalanul az Alapkezelő Üzletszabályzatában meghatározott módon 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 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 az Alapkezelő Üzletszabályzatában meghatározott módon jelezni. A panaszt az Alapkezelő rögzíti és a Befektető egyidejű értesítése mellett a Forgalmazó felé érdemi elbírálás céljából továbbítja. Amennyiben a jelen fejezetben meghatározott módon a vitás ügyletet a felek között rendezni nem sikerül, bármely vita eldöntésére az általános illetékességgel rendelkező bíróságok mellett a felek kikötik a Budapesti II. és III. Kerületi Bíróság, illetve a Székesfehérvári Törvényszék illetékességét (hatáskörtől függően). Bármely, a jelen 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 egyes Részalapok a magyar jog szabályai szerint, Magyarországon kerültek létrehozatalra. Az egyes Részalapokkal kapcsolatos bármilyen jogvita esetén a magyar jog szabályai az irányadók, a Befektető és az adott Részalap 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

- CIB Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja: HU0000726013,
- CIB Euró Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja: HU0000726443,
- CIB Egészségipari Származtatott Részalap: HU0000726906,
- CIB Bevásárlókosár Származtatott Részalap: HU0000727417,
- CIB ESG Tőkevédett Származtatott Részalap: HU0000727995,
- CIB Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap: HU0000729777

6. A BEFEKTETÉSI JEGY NÉVÉRTÉKE

- CIB Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja: 10.000 HUF,
- CIB Euró Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja: 0,01 EUR,
- CIB Egészségipari Származtatott Részalap: 10.000 HUF,
- CIB Bevásárlókosár Származtatott Részalap: 10.000 HUF,
- CIB ESG Tőkevédett Származtatott Részalap: 1 HUF,
- CIB Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap: 1 HUF.

7. A BEFEKTETÉSI JEGYEK DEVIZANEME

- CIB Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja: magyar forint,
- CIB Euró Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja: euró,
- CIB Egészségipari Származtatott Részalap: magyar forint,
- CIB Bevásárlókosár Származtatott Részalap: magyar forint,
- CIB ESG Tőkevédett Származtatott Részalap: magyar forint,
- CIB Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap: magyar forint.

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

A Befektetési jegyek előállítása dematerializált formában történik, azok nem kerülnek nyomdai úton előállításra. A CIB Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja és a CIB Euró Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja befektetési jegyeinek kibocsátására jegyzési eljárás lefolytatásával került sor. A Kbftv. 70. § (3) bekezdésének a) pontja értelmében a CIB Egészségipari Származtatott Részalapra, a CIB Bevásárlókosár Származtatott Részalapra, a CIB ESG Tőkevédett Származtatott Részalap, a CIB Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap a Kbftv. 68. § (1) bekezdés a) pontja szerinti legkisebb induló saját tőkére vonatkozó szabályok nem alkalmazandók, így a Tpt. 49. § (1) bekezdése alapján a CIB Egészségipari Származtatott Részalap, a CIB Bevásárlókosár Származtatott Részalap, a CIB ESG Tőkevédett Származtatott Részalap, a CIB Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap befektetési jegyeinek kibocsátására jegyzési eljárás lefolytatása nélkül, a Befektetőknek történő közvetlen értékesítéssel kerül sor. A Felügyelet az egyes Részalapokat nyilvántartási alszámmal regisztrálja, ezt követően az Alapkezelő utasítása alapján a KELER Zrt. azokat megkeletkezteti. A nyilvántartásba vételt követően az Alapkezelő haladéktalanul értesíti a KELER Zrt.-t a Befektetők Számlavezetőinek személyéről és a Számlavezetők központi értékpapír-számláin jóváírandó értékpapír darabszámról. A KELER Zrt. az értesítés alapján a Befektetési jegyeket a Számlavezetők értékpapír-számláin haladéktalanul jóváírja. Az egyes Részalapok befektetési jegyeinek a folyamatos forgalmazásban a 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 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. Az Alapkezelő 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 Kezelési szabályzat terjesztését lehetővé tenné. Az Alapkezelő felkéri azokat, akik a jelen Kezelési szabályzat birtokába jutnak, hogy tájékozódjanak a jelen 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 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, illetve 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.

9. A BEFEKTETÉSI JEGYRE VONATKOZÓ TULAJDONJOG IGAZOLÁSÁNAK ÉS NYILVÁNTARTÁSÁNAK MÓDJA

A lejegyzett, forgalmazott Befektetési jegyek 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 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

A Befektető jogai

- A Befektető jogosult a következő dokumentumokat a Forgalmazó ügyfélforgalom számára rendelkezésre álló helyiségeiben, ügyfélfogadási időben, térítésmentesen kérni, átvenni, valamint tájékoztatást kapni elérési helyükre vonatkozólag:
  - ☑ az Alap Tájékoztatója és Kezelési szabályzata,
  - ☑ az egyes Részalapok Kiemelt befektetői információi,
  - ☑ a Befektetési jegyek forgalomba hozatalára vonatkozó Hirdetmény,
  - ☑ az egyes Részalapok féléves jelentései és éves jelentései,
  - ☑ az egyes Részalapok 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 korlátozás figyelembe vételével, szabadon átruházhatók.
- Az egyes Részalapok befektetési politikája értelmében a Befektető jogosult az adott Részalap lejáratakor a Kezelési szabályzat VII. fejezetének 34., illetve 35. pontja szerint meghatározott árfolyamérték szerinti ellenértékre.
- A Befektető jogosult az adott Részalap lejáratakor a jelen Kezelési Szabályzat által számított hozamra, amennyiben az nem nulla.
- A Befektető rendelkezik a Tájékoztatóban és a Kezelési szabályzatban valamint a vonatkozó jogszabályokban meghatározott további jogokkal.
- Az egyes Részalapokkal szembeni befektetői és egyéb követeléseket nem lehet érvényesíteni az Alap bármely más Részalapja terhére.

A tisztességes bánásmód biztosítása

- Az Alapkezelő működési szabályai, szervezeti felépítése, belső ellenőrzési, illetve jogszabályi megfelelésért felelős mechanizmusai, döntéshozatali folyamatai, tájékoztatási rendszerei biztosítják az Alap és az egyes Részalapok Befektetőivel szembeni tisztességes bánásmódot. Az Alapkezelő megfelelési funkciója folyamatosan ellenőrzi, hogy az Alap és az egyes Részalapok létrehozatala, működése, illetve megszűnése során az Alapkezelő a jogszabályoknak és a szakmai szabályoknak megfelelően, a tisztességesség és a jóhiszeműség elvének megfelelve, a Befektetők érdekeivel összhangban látja-e el feladatait.
- Az Alapkezelő a Befektetők érdekeit legjobban szolgáló működés követelménye és a tisztességes bánásmód céljából az Alap és az egyes Részalapok kezelése során olyan eljárásokat alkalmaz, amelyek segítenek megelőzni és kiküszöbölni minden olyan gyakorlatot, amely sérti a Befektetők érdekeit, hátrányosan érintheti az egyes Részalapok eszközértékét, kockázat-hozam jellemzőit, eszközeinek likviditási feltételeit, növeli az egyes Részalapok által kötött tranzakciók költségeit vagy rontja az alapkezelés eredményességét.

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)

- **CIB Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja**
  - A Részalap célja, hogy a gyógyszeriparban világszinten vezető szerepet betöltő, közismert vállalatok, a *GlaxoSmithKline*, a *Merck* és a *Roche* részvényeiből egyenlő arányban összeállított kosár futamidő alatt félévente megfigyelt teljesítményének átlagát a lejáratkor legfeljebb +36,00%-ig kifizesse (100%-os részesedési arány mellett).

A Részalap a részvénykosár teljesítményének megállapításához a részvények futamidő első három hetében hetente egyszer megfigyelt árfolyamainak átlagát alkalmazza kezdőértéknek, míg a záróértékeket a futamidő alatt félévente megfigyelt árfolyamok átlagai jelentik. Az átlagszámítás célja mérsékelni a részvények esetleges szélsőséges árfolyam-ingadozásának hatását.

→ A Részalap a részvénykosár által elérhető hozamlehetőséget a 3 éves futamidő alatt csak úgy tudja nyújtani, hogy a lejáratkori teljes tőkevédelem helyett arra tesz ígéretet, hogy a Befektetési jegyek a lejáratkor mindenképp elérik a Befektetési jegyek névértékének 94%-ával megegyező árfolyamot. Ebből következik, hogy lejáratkor a Befektetési jegyek árfolyama a névértékükhöz viszonyítva -6,00%-os árfolyamveszteséget fog tartalmazni. **A részvénykosár teljes futamidő alatti lehetséges legmagasabb teljesítményét, valamint a Befektetési jegyek lejáratkori árfolyamveszteségét összegezve a Részalapon, mint befektetésen legfeljebb 36,00%-6,00%=30,00%-os maximális hozam elérése lehetséges (365 napos bázison számított, maximális éves hozam=9,13%, maximális EHM=9,13%) (100,00%-os részesedési arány mellett)**. ***A legkedvezőtlenebb esetben, azaz amennyiben a részvénykosár teljesítménye miatt a futamidő végén hozamkifizetés nem történik, a Részalapok a lejárat időpontjában érvényes teljesítménye -6,00% lesz.*** A Részalap a lejáratkor a Befektetési jegyek névértékének 94%-ával megegyező árfolyamnál magasabbra szóló ígéretet azért nem tesz, mert arra a betétek és egyéb pénzügyi eszközök kamatai és hozamai a Részalap futamidejének kezdetekor várható alacsony kamatkörnyezet miatt nem nyújtana fedezetet azt követően, hogy a Részalapnak biztosítania kell a befektetési politikájának megfelelően megvásárolt Opciós pénzügyi eszköz ellenértékét, valamint a működéssel kapcsolatos költségeket is. A Befektetőknek javasolt minimum befektetési időtartam megegyezik a Részalap futamidejével. A Részalap befektetési politikája hozamvédelmet jelentő kifizetést, illetve tőkevédelmet nem ígér.

→ A piaci környezet alakulása szerint néhány különböző hozamkifizetési lehetőséget véletlenszerűen választott részvényteljesítményekkel szemléltető egyszerűsített számpélda (100%-os részesedési arány mellett):

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

* *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*

→ A Részalap földrajzi specializációja: globális gazdasági tevékenységet folytató, európai és észak-amerikai vállalatirányítási központokkal rendelkező vállalatok.

→ A Részalap iparág szerinti specializációja: gyógyszeripar.

○ **CIB Euró Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja**

→ A Részalap célja, hogy a gyógyszeriparban világszinten vezető szerepet betöltő, közismert vállalatok, a *GlaxoSmithKline*, a *Merck* és a *Roche* részvényeiből egyenlő arányban összeállított kosár futamidő alatt félévente megfigyelt teljesítményének átlagát a lejáratkor legfeljebb +21,00%-ig kifizesse (100%-os részesedési arány mellett). A Részalap a részvénykosár teljesítményének megállapításához a részvények futamidő első három hetében hetente egyszer megfigyelt árfolyamainak átlagát alkalmazza kezdőértéknek, míg a záróértékeket a futamidő alatt félévente megfigyelt árfolyamok átlagai jelentik. Az átlagszámítás célja mérsékelni a részvények esetleges szélsőséges árfolyam-ingadozásának hatását.

→ A Részalap a részvénykosár által elérhető hozamlehetőséget a 3 éves futamidő alatt csak úgy tudja nyújtani, hogy a lejáratkori teljes tőkevédelem helyett arra tesz ígéretet, hogy a Befektetési jegyek a lejáratkor mindenképp elérik a Befektetési jegyek névértékének 94%-ával megegyező árfolyamot. Ebből következik, hogy lejáratkor a Befektetési jegyek árfolyama a névértékükhöz viszonyítva -6,00%-os árfolyamveszteséget fog tartalmazni. **A részvénykosár**

teljes futamidő alatti lehetséges legmagasabb teljesítményét, valamint a Befektetési jegyek lejáratkori árfolyamveszteségét összegezve a Részalapon, mint befektetésen legfeljebb 21,00%-6,00%=15,00%-os maximális hozam elérése lehetséges (365 napos bázison számított, maximális éves hozam=4,76%, maximális EHM=4,76%) (100,00%-os részesedési arány mellett). ***A legkedvezőtlenebb esetben, azaz amennyiben a részvénykosár teljesítménye miatt a futamidő végén hozamkifizetés nem történik, a Részalapok a lejárat időpontjában érvényes teljesítménye -6,00% lesz.*** A Részalap a lejáratkor a Befektetési jegyek névértékének 94%-ával megegyező árfolyamnál magasabbra szóló ígéretet azért nem tesz, mert arra a betétek és egyéb pénzügyi eszközök kamatai és hozamai a Részalap futamidejének kezdetekor várható alacsony kamatkörnyezet miatt nem nyújtana fedezetet azt követően, hogy a Részalapnak biztosítania kell a befektetési politikájának megfelelően megvásárolt Opciós pénzügyi eszköz ellenértékét, valamint a működéssel kapcsolatos költségeket is. A Befektetőknek javasolt minimum befektetési időtartam megegyezik a Részalap futamidejével. A Részalap befektetési politikája hozamvédelmet jelentő kifizetést, illetve tőkevédelmet nem ígér.

→ A piaci környezet alakulása szerint néhány különböző hozamkifizetési lehetőséget véletlenszerűen választott részvényteljesítményekkel szemléltető egyszerűsített számpélda (100%-os részesedési arány mellett):

Részvények	Az egyes részvényeknek a befektetési időszak első 3 hetében hetente megfigyelt árfolyamaihoz viszonyítva az egyes félévek végén ténylegesen elért hozama						Félévente rögzített hozamok átlaga	Részvénykosár hozama			Részvény-kosár hozama 6. félév végén pozitív?	Plusz hozam	Lejárat-kori veszte-ség	Részalap által elért hozam
	1. félév	2. félév	3. félév	4. félév	5. félév	6. félév		tényleges	rögzített	6. félév				
A hozam alakulása a legkedvezőtlenebb piaci környezetben														
Ahold	-9,0%	+0,0%	-1,0%	+0,5%	+5,0%	-22,0%	-4,42%	-0,02%	-0,02%	-6,25%	nem	+0,00%	-6,00%	**-6,00%** (éves hozam, EHM = -1,93%)
Danone	-5,0%	-10,0%	+1,0%	+3,0%	-4,0%	-5,0%	-3,33%							
Nestle	-8,0%	+40,0%	-15,0%	-5,0%	+42,0%	-1,0%	+8,83%							
Unilever	+2,0%	-8,0%	-2,0%	-2,5%	+0,5%	+3,0%	-1,17%							
A hozam alakulása közepes piaci környezetben														
Ahold	-2,0%	+27,0%	+40,0%	+22,0%	+19,0%	+17,5%	+20,58%	+13,52%	+13,52%	+11,13%	igen	+2,00%	-6,00%	**+9,52%** (éves hozam, EHM = +2,90%)
Danone	-1,0%	+19,0%	+21,0%	+40,5%	-6,5%	+11,0%	+14,00%							
Nestle	+5,0%	+12,0%	+16,0%	-5,0%	+20,0%	+10,0%	+9,67%							
Unilever	+3,0%	+41,0%	+12,0%	-2,0%	-1,0%	+6,0%	+9,83%							
A hozam alakulása a legkedvezőbb piaci környezetben														
Ahold	+30,0%	+37,0%	+38,0%	+36,0%	+39,0%	+40,0%	+36,67%	+32,21%	+32,21%	+35,25%	igen	+2,00%	-6,00%	**+28,21%** (éves hozam, EHM = +8,14%)
Danone	-3,0%	+29,0%	+42,0%	+40,0%	+25,0%	+36,0%	+28,17%							
Nestle	+40,0%	+41,0%	+50,0%	+28,0%	+28,0%	+33,0%	+36,67%							
Unilever	+29,0%	+40,0%	+24,0%	+40,0%	-1,0%	+32,0%	+27,33%							

* *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*

→ A Részalap földrajzi specializációja: globális gazdasági tevékenységet folytató, európai és észak-amerikai vállalatirányítási központokkal rendelkező vállalatok.

→ A Részalap iparág szerinti specializációja: gyógyszeripar.

- **CIB Egészségipari Származtatott Részalap**

2021/02/22-2021/04/09 közötti tőkefelhalmozási időszakban

A Részalap a 2021/04/10-2024/04/12 közötti befektetési időszak befektetési céljainak megvalósítása érdekében a saját tőkét halmoz fel a Befektetési jegyek kiszámítható árfolyam-alakulása és a kockázatok maximális kerülése mellett.

2021/04/10-2024/04/12 közötti befektetési időszakban

→ A Részalap célja, hogy a STOXX Europe 600 Health Care EUR Index (Bloomberg code: SXDP, ISIN code: EU0009658723) a következő szabályok szerint kiszámított teljesítményét a lejáratkor kifizesse. A hozamszámítás során a részvényindex futamidő alatti teljesítményét a Részalap félévente rögzíti, ezen teljesítményeket átlagolja és amennyiben az átlagteljesítmény pozitív, akkor azt a lejáratkor legfeljebb 34%-ig kifizeti. Emellett a Részalap további +6,00%-os hozamot fizet, amennyiben a futamidő végén a Részvényindex záróértéke magasabb a Részvényindex Átlag Induló Értékhez képest.

→ A Részalap a részvényindex által elérhető hozamlehetőséget úgy tudja nyújtani, hogy a lejáratkori teljes tőkevédelmet helyett arra tesz ígéretet, hogy a Befektetési jegyek a lejáratkor mindenképp elérik a 2021/04/09-én érvényes árfolyam 94%-át. Ebből következik, hogy a lejáratkor a Befektetési jegyek a 2021/04/09-én érvényes árfolyamukhoz viszonyítva -6,00%-os árfolyamveszteséget fognak tartalmazni. **A részvényindex legfeljebb 40,00%-os (34,00%+6,00%) teljesítményét, valamint a Befektetési jegyek lejáratkori -6,00%-os árfolyamveszteségét összegezve a Részalapon, mint befektetésen legfeljebb 34,00%+6,00%-6,00%=34,00%-os maximális hozam elérése lehetséges (365 napos bázison számított, maximális éves hozam=9,78%, maximális EHM=9,78%) (100%-os részesedési arány esetén a teljes futamidőre számítva és amennyiben a 2021/04/09-én érvényes befektetési jegy árfolyam eléri a befektetési jegy névértéket).** ***A legkedvezőtlenebb esetben, azaz amennyiben az index teljesítménye miatt a futamidő végén hozamkifizetés nem történik, a Részalapnak a lejárat időpontjában érvényes teljesítménye -6,00% lesz.*** A részvényindex esetleges szélsőséges ingadozásának

hatását a Részalap azzal kívánja mérsékelni, hogy a hozamszámításnál a befektetési időszak első három hetében hetente egyszer megfigyelt értékeinek átlagát alkalmazza Részvényindex Átlag Induló Értéknek.

→ A piaci környezet alakulása szerint néhány különböző hozamkifizetési lehetőséget véletlenszerűen választott részvényteljesítményekkel szemléltető egyszerűsített számpélda (100%-os részesedési arány esetén a teljes futamidőre számítva és amennyiben a 2021/04/09-én érvényes befektetési jegy árfolyam eléri a befektetési jegy névértéket):

Rész-vény-index	A befekte-tési idő-szak első 3 hetében hetente meg-figyelt átlag	A futamidő alatti egyes félévek végén megfigyelt indexértékek és hozamok						Hozamok félévente számított átlaga		Részvény-index értéke magasabb az induló szinthez képest?	Hozam-kifizetés feltétele teljesül?	Lejáratkor kifizetésre kerülő plusz-hozam	Részvény-index kifizetésre kerülő hozama	Lejárat-kori veszteség	az Alap által elért hozam
		1. félév	2. félév	3. félév	4. félév	5. félév	6. félév	megfigyelt	rögzített						
A hozam alakulása a legkedvezőtlenebb piaci környezetben															
értéke	800,00	735,00	808,50	900,00	1000,00	630,00	700,00			*nem*	*nem*	+0,00%	+0,00%	-6,00%	-6,00% (éves hozam, EHM = -1,95%)
hozama		-8,13%	+1,06%	+12,50%	+25,00%	-21,25%	-12,50%	-0,55%	-0,55%						
A hozam alakulása közepes piaci környezetben															
értéke	800,00	695,00	1090,00	899,00	1150,00	822,50	920,00			igen	igen	+6,00%	+22,18%	-6,00%	+16,18% (éves hozam, EHM = +4,90%)
hozama		-13,13%	+36,25%	+12,38%	+43,75%	+2,81%	+15,00%	+16,18%	+16,18%						
A hozam alakulása a legkedvezőbb piaci környezetben															
értéke	800,00	1013,00	1093,00	1036,00	1520,00	1330,00	1400,00			igen	igen	+6,00%	+40,00%	-6,00%	+34,00% (éves hozam, EHM = +9,78%)
hozama		+26,63%	+36,63%	+29,50%	+90,00%	+66,25%	+75,00%	+54,00%	+34,00%						

→ A Részalap földrajzi specializációja: globális gazdasági tevékenységet folytató, európai vállalatirányítási központokkal rendelkező vállalatok.

→ A Részalap iparág szerinti specializációja: gyógyszeripar.

- **CIB Bevásárlókosár Származtatott Részalap**

2021/04/12-2021/06/11 közötti tőkefelhalmozási időszakban

A Részalap a 2021/06/12-2024/06/14 közötti befektetési időszak befektetési céljainak megvalósítása érdekében saját tőkét halmoz fel a Befektetési jegyek kiszámítható árfolyam-alakulása és a kockázatok maximális kerülése mellett.

2021/06/12-2024/06/14 közötti befektetési időszakban

→ A Részalap célja, hogy az élelmiszer és fogyasztási cikk gyártásban, illetve kis- és nagykereskedelemben világszinten vezető szerepet betöltő, közismert vállalatok, az *Ahold Delhaize*, a *Danone*, a *Nestle* és a *Unilever* részvényeiből egyenlő arányban összeállított kosár futamidő alatt félévente megfigyelt teljesítményének átlagát legfeljebb +40,00%-ig a lejáratkor kifizesse (100%-os részesedési arány mellett). Emellett a Részalap további +2,00%-os hozamot fizet, amennyiben a futamidő legutolsó megfigyelési időpontjában a részvénykosár pozitív hozamot ér el.

→ A Részalap a részvénykosár által elérhető hozamlehetőséget úgy tudja nyújtani, hogy a lejáratkori teljes tőkevédelem helyett arra tesz ígéretet, hogy a Befektetési jegyek lejáratkor mindenképp elérik 2021/06/11-én érvényes árfolyam 94%-át. Ebből következik, hogy lejáratkor a Befektetési jegyek a 2021/06/11-én érvényes árfolyamukhoz viszonyítva -6,00%-os árfolyamveszteséget fognak tartalmazni. **A részvénykosár legfeljebb 42,00%-os (40,00%+2,00%) teljesítményét, valamint a Befektetési jegyek lejáratkori -6,00%-os árfolyamveszteségét összegezve a Részalapon, mint befektetésen legfeljebb 40,00%+2,00%-6,00%=36,00%-os maximális hozam elérése lehetséges (365 napos bázison számított, maximális éves hozam=10,17%, maximális EHM=10,17%) (100%-os részesedési arány esetén a teljes futamidőre számítva és amennyiben a 2021/06/11-én érvényes befektetési jegy árfolyam eléri a befektetési jegy névértéket). *A legkedvezőtlenebb esetben, azaz amennyiben a részvénykosár teljesítménye miatt a futamidő végén hozamkifizetés nem történik, a Részalapnak a lejárat időpontjában érvényes teljesítménye a 2021/06/11-i árfolyam -6,00% lesz.*** A Részalap befektetési politikája hozamvédelmet jelentő kifizetést, illetve tőkevédelmet nem ígér.A Részalap a részvénykosár teljesítményének megállapításához a részvények befektetési időszak első három hetében hetente egyszer megfigyelt árfolyamainak átlagát alkalmazza kezdőértéknek, míg a záróértékeket a befektetési időszak alatt félévente megfigyelt árfolyamok átlagai jelentik. Az átlagszámítás célja mérsékelni a részvények esetleges szélsőséges árfolyam-ingadozásának hatását.

→ A piaci környezet alakulása szerint néhány különböző hozamkifizetési lehetőséget véletlenszerűen választott részvényteljesítményekkel szemléltető egyszerűsített számpélda. A számpélda a Részalap lehetséges kifizetéseit illusztrálja az elmúlt 10 évben ténylegesen elért részvényteljesítmények közül a legkedvezőbb, az átlagos, továbbá a legkedvezőtlenebb hozamkifizetéseket bemutatva. (100%-os részesedési arány esetén a teljes futamidőre számítva és amennyiben a 2021/06/11-én érvényes befektetési jegy árfolyam eléri a befektetési jegy névértéket):

Részvé-nyek	Az egyes részvényeknek a befektetési időszak első 3 hetében hetente megfigyelt árfolyamaihoz viszonyítva az egyes félévek végén ténylegesen elért hozama						Félévente rögzített hozamok átlaga	Részvénykosár hozama			Részvény-kosár hozama 6. félév végén pozitív?	Plusz hozam	Lejárat-kori veszte-ség	Részalap által kifizetett hozam
	1. félév	2. félév	3. félév	4. félév	5. félév	6. félév		tényleges	rögzített	6. félév				
A hozam alakulása a legkedvezőtlenebb piaci környezetben														
Ahold	-9,0%	+0,0%	-1,0%	+0,5%	+5,0%	-22,0%	-4,42%	-0,02%	-0,02%	-6,25%	nem	+0,00%	-6,00%	**-6,00%** (éves hozam, EHM = -1,93%)
Danone	-5,0%	-10,0%	+1,0%	+3,0%	-4,0%	-5,0%	-3,33%							
Nestle	-8,0%	+40,0%	-15,0%	-5,0%	+42,0%	-1,0%	+8,83%							
Unilever	+2,0%	-8,0%	-2,0%	-2,5%	+0,5%	+3,0%	-1,17%							
A hozam alakulása közepes piaci környezetben														
Ahold	-2,0%	+27,0%	+40,0%	+22,0%	+19,0%	+17,5%	+20,58%	+13,52%	+13,52%	+11,13%	igen	+2,00%	-6,00%	**+9,52%** (éves hozam, EHM = +2,90%)
Danone	-1,0%	+19,0%	+21,0%	+40,5%	-6,5%	+11,0%	+14,00%							
Nestle	+5,0%	+12,0%	+16,0%	-5,0%	+20,0%	+10,0%	+9,67%							
Unilever	+3,0%	+41,0%	+12,0%	-2,0%	-1,0%	+6,0%	+9,83%							
A hozam alakulása a legkedvezőbb piaci környezetben														
Ahold	+30,0%	+37,0%	+38,0%	+36,0%	+39,0%	+40,0%	+36,67%	+32,21%	+32,21%	+35,25%	igen	+2,00%	-6,00%	**+28,21%** (éves hozam, EHM = +8,14%)
Danone	-3,0%	+29,0%	+42,0%	+40,0%	+25,0%	+36,0%	+28,17%							
Nestle	+40,0%	+41,0%	+50,0%	+28,0%	+28,0%	+33,0%	+36,67%							
Unilever	+29,0%	+40,0%	+24,0%	+40,0%	-1,0%	+32,0%	+27,33%							

* *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*

- **CIB ESG Tőkevédett Származtatott Részalap**

2022/01/17-2022/03/18 közötti tőkefelhalmozási időszakban

A Részalap a 2022/03/19-2025/03/21 közötti befektetési időszak befektetési céljainak megvalósítása érdekében saját tőkét halmoz fel a Befektetési jegyek kiszámítható árfolyam-alakulása és a kockázatok maximális kerülése mellett.

2022/03/19-2025/03/21 közötti befektetési időszakban

→ A Részalap célja, hogy a STOXX Europe ESG Environmental Leaders Select 30 EUR Index (Bloomberg code: SEENVSEP, ISIN code: CH0321940618) következő szabályok szerint kiszámított teljesítményét a lejáratkor kifizesse. A Részalap a részvényindexnek a befektetési időszak alatt félévente megfigyelt értékeiből számított átlaga és a részvényindex induló értékeinek átlaga közötti pozitív teljesítményt fizeti ki legfeljebb 40%-ig a lejáratkor.

→ A Részalap a lejáratkor teljes tőkevédelemre tesz ígéretet, azaz a Befektetési jegyek a lejáratkor mindenképp elérik a 2022/03/18-án érvényes árfolyam 100%-át. **A Részalapon legfeljebb 40,00%-os maximális hozam elérése lehetséges (365 napos bázison számított, maximális éves hozam=11,18%, maximális EHM=11,18%) (100%-os részesedési arány esetén a teljes futamidőre számítva és amennyiben a 2022/03/18-án érvényes befektetési jegy árfolyam eléri a befektetési jegy névértéket)**. ***A legkedvezőtlenebb esetben, azaz amennyiben az index teljesítménye miatt a futamidő végén hozamkifizetés nem történik, a Részalapnak a lejárat időpontjában érvényes teljesítménye 0,00% lesz.*** A részvényindex esetleges szélsőséges ingadozásának hatását a Részalap azzal kívánja mérsékelni, hogy a hozamszámításnál a befektetési időszak első három hetében hetente egyszer megfigyelt értékeinek átlagát alkalmazza Részvényindex Átlag Induló Értéknek.

→ A piaci környezet alakulása szerint néhány különböző hozamkifizetési lehetőséget véletlenszerűen választott index árfolyamokkal szemléltető egyszerűsített számpélda (100%-os részesedési arány esetén a teljes futamidőre számítva és amennyiben a 2022/03/18-án érvényes befektetési jegy árfolyam eléri a befektetési jegy névértéket):

Rész-vény-index	Befektet-ési idő-szak első 3 hetének heti átlaga	A befektetési időszak alatti egyes félévek végén megfigyelt indexértékek és hozamok						Hozamok félévente számított átlaga		Részvény-index kifizetésre kerülő hozama	A Részalap által elért hozam
		1. félév	2. félév	3. félév	4. félév	5. félév	6. félév	megfigyelt	rögzített		
A hozam alakulása a legkedvezőtlenebb piaci környezetben											
értéke	120,00	115,00	122,00	124,00	113,30	116,00	101,00			+0,00%	0,00% (éves hozam, EHM = 0,00%)
hozama		-4,17%	+1,67%	+3,33%	-5,58%	-3,33%	-15,83%	-3,99%	-3,99%		
A hozam alakulása közepes piaci környezetben											
értéke	120,00	111,85	122,00	124,00	118,75	175,00	121,00			+7,31%	+7,31% (éves hozam, EHM = +2,25%)
hozama		-6,79%	+1,67%	+3,33%	-1,04%	+45,83%	+0,83%	+7,31%	+7,31%		
A hozam alakulása a legkedvezőbb piaci környezetben											
értéke	120,00	154,45	163,00	175,00	166,00	165,00	158,00			+36,31%	+36,31% (éves hozam, EHM = +10,25%)
hozama		+28,71%	+35,83%	+45,83%	+38,33%	+37,50%	+31,67%	+36,31%	+36,31%		

→ A Részalap földrajzi specializációja: globális gazdasági tevékenységet folytató, európai vállalatirányítási központokkal rendelkező vállalatok.

→ A Részalap iparág szerinti specializációt nem alkalmaz.

- **CIB Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap**

2022/03/21-2022/05/20 közötti tőkefelhalmozási időszakban

A Részalap a 2022/03/19-2025/03/21 közötti befektetési időszak befektetési céljainak megvalósítása érdekében saját tőkét halmoz fel a Befektetési jegyek kiszámítható árfolyam-alakulása és a kockázatok maximális kerülése mellett.

2022/05/21-2025/05/23 közötti befektetési időszakban

→ A Részalap célja, hogy a vezető európai élelmiszeripari vállalatok részvényeit tartalmazó STOXX Europe 600 Food & Beverage Price EUR Index (BBG: SX3P Index, ISIN: EU0009658749) következő szabályok szerint kiszámított teljesítményét a lejáratkor kifizesse. A Részalap a részvényindexnek a befektetési időszak első, illetve utolsó 3 hetében hetente megfigyelt értékeiből számított átlagai közötti pozitív teljesítményt fizeti ki legfeljebb 40%-ig a lejáratkor.

→ A Részalap a lejáratkor teljes tőkevédelemre tesz ígéretet, azaz a Befektetési jegyek a lejáratkor mindenképp elérik a 2022/05/20-án érvényes árfolyam 100%-át. **A Részalapon legfeljebb 40,00%-os maximális hozam elérése lehetséges (365 napos bázison számított, maximális éves hozam=11,18%, maximális EHM=11,18%) (100%-os részesedési arány esetén a teljes futamidőre számítva és amennyiben a 2022/03/18-án érvényes befektetési jegy árfolyam eléri a befektetési jegy névértéket)**. ***A legkedvezőtlenebb esetben, azaz amennyiben az index teljesítménye miatt a futamidő végén hozamkifizetés nem történik, a Részalapnak a lejárat időpontjában érvényes teljesítménye a 2022/05/20-i árfolyamhoz képest 0,00% lesz.*** A részvényindex esetleges szélsőséges ingadozásának hatását a Részalap azzal kívánja mérsékelni, hogy a hozamszámításnál a befektetési időszak első, illetve utolsó három hetében hetente egyszer megfigyelt értékeinek átlagát alkalmazza Részvényindex Átlag Induló, illetve Záró Értéknek.

→ A piaci környezet alakulása szerint néhány különböző hozamkifizetési lehetőséget véletlenszerűen választott index árfolyamokkal szemléltető egyszerűsített számpélda (100%-os részesedési arány esetén a teljes futamidőre számítva és amennyiben a 2022/05/20-án érvényes befektetési jegy árfolyam eléri a befektetési jegy névértéket):

Részvény-index	A befektetési időszak alatt megfigyelt indexértékek		Részvényindex hozama			A Részalap által elért hozam
	első 3 hét heti átlaga	utolsó 3 hét heti átlaga	megfigyelt	rögzített	kifizethető	
A kifizethető hozam alakulása a legkedvezőtlenebb esetben						
értéke	801,40	788,00				0,00% (éves hozam, EHM = 0,00%)
hozama			-1,67%	-1,67%	+0,00%	
A kifizethető hozam alakulása egy átlagos esetben						
értéke	801,40	1012,00				+26,28% (éves hozam, EHM = +7,63%)
hozama			26,28%	26,28%	+26,28%	
A kifizethető hozam alakulása a legkedvezőbb esetben						
értéke	801,40	1150,00				+40,00% (éves hozam, EHM = +11,18%)
hozama			43,50%	40,00%	+40,00%	

- → A Részalap földrajzi specializációja: globális gazdasági tevékenységet folytató, európai vállalatirányítási központokkal rendelkező vállalatok.
- → A Részalap élelmiszeriparág szerinti specializációt alkalmaz.

- **Az Összes Részalapra vonatkozó közös szabályok**
  - → Az egyes Részalapok által követett fenntarthatósági megközelítés: A CIB ESG Tőkevédett Származtatott Részalap kivételével a Részalapok nem tartoznak az SFDR rendelet 8. cikke (1) bekezdésének vagy 9. cikke (1), (2) vagy (3) bekezdésének hatálya alá, valamint a Részalapok befektetési döntéshozatali folyamataiba a fenntarthatósági kockázatokat és azok kezelését nem integrálja. A CIB ESG Tőkevédett Származtatott Részalap kivételével a Részalapok esetében az Alapkezelő a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági kockázatait nem integrálja, mert az Alapkezelő a Részalapok portfólió-összetételét a Kezelési szabályzatának 11., 12. és 31. pontja szerinti befektetési célok elérése érdekében a Részalapok jegyzési, illetve tőkefelhalmozási időszakát követően és az SFDR rendelet hatálybalépését megelőzően alakította ki és a futamidő során ennek megfelelően valósítja meg. A Részalapok portfólió-összetételére vonatkozó további kockázatvállalásokra, befektetési döntéshozatalra nem kerül sor, így érdemi fenntarthatósági kockázatok felmerülése esetén sincs lehetősége a Részalapok hozamát termelő Opció mögöttes pénzügyi eszközeit értékesíteni.
  - → A Részalapok referenciamutatóként alkalmazható indexet nem követnek. A Részalapok pénzügyi eszköz teljesítményen alapuló, a Kezelési Szabályzatának 31. pontjában meghatározott képlet szerint számított kifizetést ígérnek, amely cél eléréséhez szükséges befektetési politika a futamidő elején meghatározásra kerül és amelyet a Részalapok a futamidő alatt változatlan formában követnek és hajtanak végre, ezért a Bizottság 583/2010/EU rendelete 7. cikk (1) bekezdése d) pontja értelmében passzívan kezelt befektetési alapnak minősülnek.
  - → A Részalapok által a jelen pont szerint elért hozam mértékéről az Alapkezelő a Kezelési szabályzat 32. pontja szerinti hozamfizetési napot követően a www.eurizoncapital.com/hu oldalon tájékoztatja a Befektetőket. Az Alapkezelő a Kezelési szabályzat 31. pontja szerint megállapított részesedési arány mértékét szintén a www.eurizoncapital.com/hu oldalon teszi közzé. A Részalapok által elért hozam mértékéről, továbbá a részesedési aránnyal kapcsolatosan az Opciós pénzügyi eszköz megvásárlását követően keletkező információkat a jelen pont nem tartalmazza.
  - → A jelen Kezelési szabályzat hatályba lépésének időpontjában a Részalapok pénzügyi célja, hogy a legalább kockázattűrő befektetői profillal, közepes szintű hozamvárakozással és az adott Részalap futamidejével megegyező befektetési időhorizonttal rendelkező Befektetők számára az adott Részalap befektetési jegyeinek pénznemével megegyező devizális kitettséget eredményező befektetést nyújtson. Az egyes Részalapok pénzügyi céljához illeszkedő kockázatvállalási hajlandóságot, hozamvárakozást és befektetési időhorizontot bemutató befektetői profil változhat, amely az adott Részalap mindenkor hatályos Tájékoztatójában és Kiemelt Befektetői Információjában követhető nyomon.
  - → A Részalapok teljesítményére vonatkozó jövőbeni forgatókönyvek feltételei
    - A bemutatott forgatókönyvek előfordulási valószínűsége nem feltétlenül egyenlő. A fenti példák az egyes Részalapok kifizetésének illusztrálására szolgálnak, nem a várható események előrejelzését jelentik.
    - Annak érdekében, hogy a jövőbeni piaci feltételek és ármozgások illusztrálására készült fenti hozambecslések megfelelően ésszerű és konzervatív feltételezéseket tükrözzenek, a bemutatott forgatókönyvek a részvényindex múltban elért teljesítményei közül a legkedvezőbb, az átlagos, továbbá a legkedvezőtlenebb esetek adataira épülnek.
    - Sem a Részalapok modellezett múltbeli teljesítményei, sem a várható hozam előrejelzésére készült becslések nem jelentenek garanciát a ténylegesen elért jövőbeni hozamra!
    - A fenti hozambecslések az egyes Részalapok folyó működési költségeinek levonása utáni nettó hozamokra készültek.
  - → A Részalapok által követett fenntarthatósági megközelítés:

	Aktív szerep	Szektor korlát	Kibocsátó	Szektor kizárás	Kibocsátó	ESG integráció	SFDR

			korlát		kizárás		megfelelés
CIB Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja		x	x				6. cikk
CIB Euró Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja		x	x				6. cikk
CIB Egészségipari Származtatott Részalap		x	x				6. cikk
CIB Bevásárlókosár Származtatott Részalap		x	x				6. cikk
CIB ESG Tőkevédett Származtatott Részalap				x	x	x	8. cikk
CIB Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap		x	x				6. cikk

Ahol:

- Aktív szerepvállalás: az Alap igyekeszik hatást gyakorolni azon vállalatok vezetésére, amelyekben befektetésekkel rendelkeznek, például részvényeken keresztüli szavazással a hozamok és a fenntarthatóság javításának céljából. Az Alap Opciójának mögöttes pénzügyi eszközét részvényindex jelenti, az Alapkezelő nem gyakorol aktív szerepvállalást, mivel nincs közvetlen befektetése ebbe az eszközökbe. Az Alap esetén az Opció mgöttes pénzügyi eszközéül szolgáló index, illetve részvények változatlanok az Alap futamideje alatt (nincs lehetőség befektetési döntéshozatalra az Alap elindulását követően), így a fix arányok miatt nincs lehetőség vagy indok aktív szerepvállalás gyakorlására.
- Szektorszintű korlátozás: az Alap részesedése nem haladja meg a referenciaértékben lévő súlyukat azokban a kibocsátókban, amelyek közvetlenül részt vesznek ellentmondásos fegyverek gyártásában, vagy amelyek jövedelmének több mint 25%-a az erőművekben felhasználásra kerülő szén értékesítéséből vagy felhasználásából származik. Példák ellentmondásos fegyverekre: taposóaknák, repeszlövedékek, szegényített uránt tartalmazó, illetve nukleáris, biológiai és vegyi fegyverek.
- Kibocsátói szintű korlátozás: az Alap részesedései azokban a kibocsátókban, amelyeknek az MSCI ESG Research által megállapított ESG pontszámai a legalacsonyabbak között vannak („CCC" besorolásúak) nem haladják meg a kibocsátó referenciaindexbeli súlyát.
- Szektorszintű kizárás: az Alap kizárja azokat a kibocsátókat, amelyek közvetlenül részt vesznek ellentmondásos fegyverek gyártásában, vagy amelyek jövedelmének több mint 25%-a az erőművekben felhasználásra kerülő szénből származik. Példák ellentmondásos fegyverekre: taposóaknák, repeszlövedékek, szegényített uránt tartalmazó, illetve nukleáris, biológiai és vegyi fegyverek.
- Kibocsátói szintű kizárás: az Alap kizárja azokat a kibocsátókat, amelyeknek az MSCI ESG Research által megállapított ESG pontszámai a legalacsonyabbak között vannak (az MSCI Resarch meghatározása szerint CCC besorolásúak), amennyiben ezek ESG-profilja az után sem javul, hogy az Alap ezek javítását célozza elérni a vezetőséggel való egyeztetéseken vagy részvényeken keresztüli szavazás útján.
- ESG-integráció: Az Alap Opciójának mögöttes pénzügyi eszközét részvényindex, illetve részvénykosár jelenti, az Alapkezelő az adott index adminisztrátora által közzétett információk alapján határozza meg az Alap által követett fenntarthatósági megközelítést. Ilyen esetben tehát az Alapkezelő nem egy referenciaindex vagy befektetési terület ESG-pontszámát igyekszik felülmúlni a portfólió létrehozásakor, hanem az Opció mögöttes pénzügyi eszközéül szolgáló index kiválasztásával valósítja meg az ESG integrációt.
- SFDR rendeletnek való megfelelés jelölésének értelmezése: „6. cikk": A Részalap megfelel az SFRD rendelet 6. cikkének, valamint nem tartozik az SFDR rendelet 8. cikke (1) bekezdésének vagy 9. cikke (1), (2) vagy (3) bekezdésének hatálya alá. A Részalap befektetési döntéshozatali folyamataiba a fenntarthatósági kockázatokat és azok kezelését integrálja.
- SFDR rendeletnek való megfelelés jelölésének értelmezése: „8. cikk": Az Alap megfelel az SFDR rendelet 8. cikke (1) bekezdésének.

Az Alapkezelő a jelen bekezdés szerinti táblázatban megjelölt fenntarthatósági megközelítéseket alkalmazza, a Kezelés szabályzat 26. pontjában leírt fenntarthatósági kockázatokat értékeli és az Alap hozamára gyakorolt valószínű hatásukat az Alap befektetéseinek kockázat/hozam elemzése során figyelembe veszi. Az Alap befektetési döntéshozatali folyamataiba a fenntarthatósági kockázatokat és azok kezelését integrálja, azaz a Alapra vonatkozó befektetési döntések során figyelembe veszi a fenntarthatósági kockázatokat, a vállalt korlátozásokat és azok hatásait.

12. BEFEKTETÉSI STRATÉGIA, A BEFEKTETÉSI ALAP CÉLJAI MEGVALÓSÍTÁSÁNAK ESZKÖZEI

→ **A hozamlehetőséget nyújtó Opciós pénzügyi eszköz mögöttes eszközének általános bemutatása az egyes Részalapok esetében**

- **CIB Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja, CIB Euró Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja**

  A Részalapok hozamtermelő eszközét a *GlaxoSmithKline*, a *Merck* és a *Roche* vállalatok részvényekből egyenlő arányban összeállított részvénykosár jelenti, amelynek teljesítményéből való részesedést a Kezelési szabályzat VI. fejezetének 31. pontjában szereplő opciós ügylet biztosítja.

  ☑ *GlaxoSmithKline*: A világ több mint 100 országában jelen lévő, 100 ezer alkalmazottat foglalkoztató, vezető kutatásorientált gyógyszergyártó és egészségmegőrző vállalat, amely vezető szerepet tölt be a védőoltások gyártásában, a fertőzések, a központi idegrendszeri és légúti betegségek gyógyításában. A vényköteles gyógyszergyártás főbb terápiás területei: asztma és COPD, trombózis, fertőzések (antibiotikumok légúti és egyéb fertőzések kezelésére), központi idegrendszer betegségei (epilepszia, Parkinson-kór, depresszió, migrén) és daganatos betegségek, emellett kiemelten fontos terápiás terület a vállalat számára a betegségek megelőzése

védőoltások révén. A vállalat vény nélkül értékesített termékportfóliójának legnépszerűbb területei a szájápolás, intim higiénia, ajakherpesz, láz- és fájdalomcsillapítás, dohányzásról való leszokást segítő készítmények, influenza, bőrápolás, és a vitaminok. Néhány legismertebb márka a vállalat portfóliójából: Aquafresh, Coldrex, Panadol, stb.. A vállalat története 1715-ig nyúlik vissza. A londoni székhelyű cég részvényei a 100 legnagyobb London Stock Exchange-re bevezetett vállalatot magában foglaló FTSE 100 Index tőzsdei részvényindex kosarának 5 legnagyobb összetevője közé tartozinak.

- ☑ *Merck*: A világ egyik vezető vállalata az innovatív gyógyszerek, az élettudományi megoldások ill. a teljesítményt javító anyagok és technológiák, valamint az ipari színezékek- és vegyszergyártás terén. Fontosabb terápiás területek: onkológia, endokrinolódia, fertilitás és neurológia. A vállalat vény nélküli termékpalettájának legnépszerűbb márkái: Bion, Cebion, Femibion, Seven Seas, Kytta, Nasivin, Sangobion, Sedalmerck. A világ 67 országában 83 ezer alkalmazottat foglalkoztató vállalatot 350 évvel ezelőtt alapították. Az amerikai New Jersey-ben található székhelyű cég részvényei több, amerikai tőzsdei vállalatot tömörítő részvényindex (pl.: S&P 500, Dow Jones Industrial Average) kosarának összetevői.
- ☑ *Roche Holding AG*: A világ legnagyobb diagnosztikai vállalata (pl. diabétesz, professzionális diagnosztika), tevékenységének főbb profiljai: szervátültetés, reuma, onkológia, bőrgyógyászat, idegrendszeri betegségek, fertőzések, elhízás elleni szerek. Legismertebb márkái a Tamiflu, Lariam, Valium, és az Accu-Chek. A vállalat 1896-ban alakult, jelenleg a világ több mint 150 országában 80 ezer alkalmazottat foglalkoztat. A bázeli székhelyű cég részvényei a 20 legnagyobb svájci vállalatot magában foglaló SMI (Swiss Market Index) tőzsdei részvényindex kosarának összetevői.

- **CIB Egészségipari Származtatott Részalap**

  A Részalap hozamlehetőségét Kezelési szabályzat VI. fejezetének 31. pontjában szereplő Opciós pénzügyi eszköz nyújtja, melynek mögöttes eszköze a STOXX Europe 600 Health Care EUR Index (Bloomberg code: SXDP, ISIN code: EU0009658723). A részvényindex kosara a STOXX Ltd., mint az index adminisztrátora által a STOXX® Europe 600 Index kosarában található az egészségügyben tevékenykedő, orvostechnikai eszköz és felszerelés gyártó, egészségügyi intézmény fenntartó, szolgáltató, biotechnológiai és gyógyszeripari vállalatok közül azokat tartalmazza, amelyek a részvényindex adminisztrátor által vizsgált szempontoknak megfelelnek. A részvényindex számítása 1991/12/31-én indult 100 kezdőértékkel. A referenciamutató-kezelő az 1997-ben alapított STOXX Ltd., amely jelenleg a Deutsche Börse Group vállalatcsoport tagjaként több mint 10 ezer különböző részvény-, kötvény-, struktúrált és tematikus típusú index, pl. a EURO STOXX 50®, STOXX® Europe 50, and STOXX® Europe 600 indexcsaládok számítását végzi. A részvényindex kosarában az egyes részvények közkézhányaddal korrigált piaci tőkeérték súlyozásával vesznek részt. A részvényindex ún. árindex, amely az osztalékfizetéseket nem, csak a részvények árfolyam-mozgását veszi figyelembe. A részvényindex kosarának felülvizsgálatára negyedévente kerül sor. A részvényindex mindenkor aktuális értékével, kosarának összetételével, iparági és földrajzi megoszlásával, számításának módszertanával kapcsolatos további információk elérhetők többek között a https://www.stoxx.com/index-details?symbol=SXDP weboldalon angol nyelven.

  A STOXX Europe 600 Health Care EUR Indexet szolgáltató STOXX Ltd. olyan referenciamutató-kezelő, amely szerepel az Európai Parlament és a Tanács 2016. június 8-i a pénzügyi eszközökben és pénzügyi ügyletekben referenciamutatóként vagy a befektetési alapok teljesítményének méréséhez használt indexekről, valamint a 2008/48/EK és a 2014/17/EU irányelv, továbbá az 596/2014/EU rendelet módosításáról szóló (EU) 2016/1011 Rendelete 36. cikkében említett nyilvántartásban. A STOXX Europe 600 Health Care EUR Index esetleges megszűnése vagy lényeges megváltozása esetén az Alapkezelő jogosult egyoldalúan, a Felügyelet engedélyével a hozamszámítás során alkalmazandó új index és amennyiben indokolt, korrekciós tényező, illetve a célnak megfelelő új index hiányában helyettesítő hozamszámítási módszer alkalmazásáról dönteni, figyelembe véve azt, hogy az Index megszűnése vagy lényeges megváltozása esetén a Részalap hozamát termelő Opciós ügyletben milyen módon módosul a kifizetés feltétele.

- **CIB Bevásárlókosár Származtatott Részalap**

  A Részalap hozamtermelő eszközét az *Ahold Delhaize*, a *Danone*, a *Nestle* és a *Unilever* vállalatok részvényekből egyenlő arányban összeállított részvénykosár jelenti, amelynek teljesítményéből való részesedést a Kezelési szabályzat VI. fejezetének 31. pontjában szereplő opciós ügylet biztosítja.

  - ☑ *Koninklijke Ahold Delhaize NV*: A világ egyik vezető élelmiszer, ital, gyógyszer és fogyasztási cikk kis- és nagykereskedelmi vállalata. A vállalat legnépszerűbb üzletlácai a Food Lion, a GIANT Food Stores, a Hannaford, a Stop & Shop, a Delhaize, az Albert Heijn, a bol.com, az Etos, a Gall&Gall, az Albert, az Alfa-Beta, a Mega Image, a Tempo, az ENA Food, a Maxi, a Super Indo, a Pingo Doce márkanevek alatt működnek. A világ számos országában 380 ezer alkalmazottat foglalkoztató, közel 7 ezer kereskedelmi egységet működtető vállalatot 150 évvel ezelőtt alapították. A hollandiai Zaandam városában található székhelyű cég részvényeivel a Euronext's Amsterdam Stock Exchange és Euronext Brussels tőzsdéken lehet kereskedni, részvényei számos vezető tőzsdeindex, többek között az AEX, a Bloomberg, a STOXX, az MSCI és a Solactive indexcsaládok kosarának elemei.
  - ☑ *Danone S.A.*: a világ egyik legjelentősebb élelmiszeripari vállalata, amely tejipari termékek, ásványvizek, gyerektápszerek és táplálék-kiegészítők gyártásával foglalkozik. A vállalat termékportfóliójában megtalálható legnépszerűbb márkák közé tartozik többek között a Danone, az Actimel, az Activia, a Danacol, a Danette, a Vitalinea, az Evian, a Volvic, az Aqua, a Bonafont, a Font Vella, a Lanjaron, a Bledina, a Gallia, a Nutricia, a Cow&Gate, a Milupa, a Mellin, a Dumex, a Nutricia, a Nutrini, a Nutrison, a Fortimel, a FortiCare, a Fortisip, a Neocate, az Infatrini. A vállalat története 1919-ig nyúlik vissza, tevékenységét közel 100 ezer alkalmazottal végzi, termékeit több mint 130 országban értékesíti. A vállalat székhelye Párizsban található, részvényeivel a Euronext Paris, a Swiss Stock Exchange-en lehet kereskedni. Részvényei számos vezető tőzsdeindex, többek között a Bloomberg, a CAC, a STOXX, az FTSE, az MSCI, a Dow Jones és a Solactive indexcsaládok kosarának elemei.
  - ☑ *Nestlé S.A.*: a világ legnagyobb élelmiszeripari vállalata, tevékenységének központjában az édességek mellett

elsősorban az állateledelek, ásványvizek, regggelizőpelyhek, kávé és kakaó, csecsemőtáplálási, konyhai és professzionális vendéglátóipari termékek gyártása szerepel. A vállalat kínálatában található termékek számos közismert márkanév, így többek között a Mövenpick, a Häagen-Dazs, az After Eight, a Smarties, a Kit Kat, a Darling, a Friskies, a Nesquik, a Nescafé, a Nespresso, a Ricoré, a Cerelac, a Maggi márkanév alatt kerülnek a fogyasztókhoz. A Svájcban található Vevey székhellyel rendelkező, 1867-ben alapított vállalat világszerte közel 450 gyártó üzemében 280 ezer alkalmazottat foglalkoztat, termékeit 130 országban értékesíti, részvényeivel többek között a Swiss Stock Exchange-en lehet kereskedni. Részvényei számos vezető tőzsdeindex, többek között a Swiss Market Index, a Bloomberg, az FTSE, az MSCI és a Dow Jones indexcsaládok kosarának elemei.

- ☑ *Unilever NV*: a világ egyik vezető élelmiszer, fogyasztási, háztartási és szépségápolási cikkeket gyártó és forgalmazó vállalata, amely közel 400 márkát értékesít több mint 190 országban. A vállalat 155 ezer alkalmazottat foglalkoztat, 400-nál is több márkához tartozó termékeit 2,5 milliárd fogyasztó vásárolja a világ 190 országában. A vállalat legnépszerűbb márkái közé tartozik többek között az AXE, a Cif, a Cornetto, a Domestos, a Dove, a Hellmann's, a Knorr, a Lipton, a Magnum, a Rexona, a Sunlight, a Breeze, a Carte D'Or és az Algida. A londoni székhelyű vállalatot az 1890-es években alapították, részvényeivel a Euronext Amsterdam, a London Stock Exchange és a New York Stock Exchange tőzsdéken kereskednek. Részvényei az AEX, az Euronext és a WisdomTree indexcsaládok kosarának elemei.

- **CIB ESG Tőkevédett Származtatott Részalap**

  A Részalap hozamlehetőségét a Kezelési szabályzat VI. fejezetének 31. pontjában szereplő Opciós pénzügyi eszköz nyújtja, melynek mögöttes eszköze a STOXX Europe ESG Environmental Leaders Select 30 EUR Index (Bloomberg code: SEENVSEP, ISIN code: CH0321940618). A részvényindex kosara a STOXX Ltd., mint az index adminisztrátora által a STOXX Global ESG Environmental Leaders Index kosarában található vállalatok közül azokat tartalmazza, amelyek a részvényindex adminisztrátor által vizsgált osztalékfizetésre, illetve a részvényárfolyamok ingadozására vonatkozó szempontoknak megfelelnek. A STOXX Global ESG Environmental Leaders Index azoknak a tőzdsei vállalatoknak a részvényeit tartalmazza, amelyek a részvényindex adminisztrátora által vizsgált ESG szempontoknak megfelelnek, úgy mint elkötelezettség környezetvédelmi célok elérésére, globális felmelegedésért felelős, üvegházhatást erősítő gázok kibocsátásának csökkentésére, hatékony hulladékgazdálkodás, energiafelhasználás optimalizálása. A részvényindex számítása 2004/06/21-én indult 100 kezdőértékkel. A referenciamutató-kezelő az 1997-ben alapított STOXX Ltd., amely jelenleg a Deutsche Börse Group vállalatcsoport tagjaként több mint 10 ezer különböző részvény-, kötvény-, struktúrált és tematikus típusú index, pl. a EURO STOXX 50®, STOXX® Europe 50, and STOXX® Europe 600 indexcsaládok számítását végzi. A részvényindex kosarában az egyes részvények közkézhányaddal korrigált piaci tőkeérték súlyozással vesznek részt. A részvényindex ún. árindex, amely az osztalékfizetéseket nem, csak a részvények árfolyam-mozgását veszi figyelembe. A részvényindex kosarának felülvizsgálatára negyedévente kerül sor. A részvényindex mindenkor aktuális értékével, kosarának összetételével, iparági és földrajzi megoszlásával, számításának módszertanával kapcsolatos további információk elérhetők többek között a https://www.stoxx.com/index-details?symbol=SEENVSEP weboldalon angol nyelven. A STOXX Europe ESG Environmental Leaders Select 30 EUR Indexet szolgáltató STOXX Ltd. olyan referenciamutató-kezelő, amely szerepel az Európai Parlament és a Tanács 2016. június 8-i a pénzügyi eszközökben és pénzügyi ügyletekben referenciamutatóként vagy a befektetési alapok teljesítményének méréséhez használt indexekről, valamint a 2008/48/EK és a 2014/17/EU irányelv, továbbá az 596/2014/EU rendelet módosításáról szóló (EU) 2016/1011 Rendelete 36. cikkében említett nyilvántartásban. A STOXX Europe ESG Environmental Leaders Select 30 EUR Index esetleges megszűnése vagy lényeges megváltozása esetén az Alapkezelő jogosult egyoldalúan, a Felügyelet engedélyével a hozamszámítás során alkalmazandó új index és amennyiben indokolt, korrekciós tényező, illetve a célnak megfelelő új index hiányában helyettesítő hozamszámítási módszer alkalmazásáról dönteni, figyelembe véve azt, hogy az Index megszűnése vagy lényeges megváltozása esetén a Részalap hozamát termelő Opciós ügyletben milyen módon módosul a kifizetés feltétele.

- **CIB Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap**

  A Részalap hozamlehetőségét a Kezelési szabályzat VI. fejezetének 31. pontjában szereplő Opciós pénzügyi eszköz nyújtja, melynek mögöttes eszköze a STOXX Europe 600 Food & Beverage Price EUR Index (Bloomberg code: SX3P Index, ISIN code: EU0009658749). A részvényindex kosara a STOXX Ltd., mint az index adminisztrátora által a STOXX Europe 600 index kosarában található vállalatok közül azokat a legnagyobb európai élelmiszeripari vállalatokat tartalmazza, amelyek a részvényindex adminisztrátora által vizsgált szempontoknak megfelelnek. A részvényindex számítása 1998/06/15-én indult 100 kezdőértékkel. A referenciamutató-kezelő az 1997-ben alapított STOXX Ltd., amely jelenleg a Deutsche Börse Group vállalatcsoport tagjaként több mint 10 ezer különböző részvény-, kötvény-, struktúrált és tematikus típusú index, pl. a EURO STOXX 50®, STOXX® Europe 50, and STOXX® Europe 600 indexcsaládok számítását végzi. A részvényindex kosarában az egyes részvények közkézhányaddal korrigált piaci tőkeérték súlyozással vesznek részt. A részvényindex ún. árindex, amely az osztalékfizetéseket nem, csak a részvények árfolyam-mozgását veszi figyelembe. A részvényindex kosarának felülvizsgálatára negyedévente kerül sor. A részvényindex mindenkor aktuális értékével, kosarának összetételével, iparági és földrajzi megoszlásával, számításának módszertanával kapcsolatos további információk elérhetők többek között a https://www.stoxx.com/index-details?symbol=SX3P weboldalon angol nyelven. A STOXX Europe 600 Food & Beverage Price EUR Indexet szolgáltató STOXX Ltd. olyan referenciamutató-kezelő, amely szerepel az Európai Parlament és a Tanács 2016. június 8-i a pénzügyi eszközökben és pénzügyi ügyletekben referenciamutatóként vagy a befektetési alapok teljesítményének méréséhez használt indexekről, valamint a 2008/48/EK és a 2014/17/EU irányelv, továbbá az 596/2014/EU rendelet módosításáról szóló (EU) 2016/1011 Rendelete 36. cikkében említett nyilvántartásban. A STOXX Europe 600 Food & Beverage Price EUR Index esetleges megszűnése vagy lényeges megváltozása esetén az Alapkezelő jogosult egyoldalúan, a Felügyelet engedélyével a hozamszámítás során alkalmazandó új index és amennyiben indokolt, korrekciós tényező, illetve a célnak megfelelő új index hiányában helyettesítő hozamszámítási módszer alkalmazásáról dönteni, figyelembe véve azt, hogy az Index megszűnése vagy

lényeges megváltozása esetén a Részalap hozamát termelő Opciós ügyletben milyen módon módosul a kifizetés feltétele.

→ **A betétek és állampapírok általános bemutatása (minden Részalap vonatkozásában)**
Az egyes Részalapok esetében bankbetétek és állampapírok biztosítják, hogy az adott Részalap Befektetési jegyeinek árfolyama a futamidő végére mindenképp elérje a Kezelési szabályzat VII. fejezetének 34., illetve 35. pontja szerint meghatározott árfolyamértéket. Ennek érdekében az egyes Részalapok vagyonában olyan speciális, fix kamatozású pénzügyi eszközök, bankbetétek és állampapírok találhatók, amelyek lejárata és kamatperiódusa igazodik az adott Részalap futamidejének végéhez. A kamatláb úgy kerül meghatározásra, hogy a pénzügyi eszközök, bankbetétek és állampapírok kamattartalma és az ezen eszközökbe fektetett tőke együttesen elérje legalább a Kezelési szabályzat VII. fejezetének 34., illetve 35. pontja szerint meghatározott árfolyamérték visszafizetéséhez szükséges összeget. Az állampapírokba és banki betétekbe történő további befektetések célja, hogy az adott Részalap fedezetet képezzen a futamideje során felmerülő, működéssel kapcsolatos költségekre.

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

→ A Részalapok az alábbi eszközkategóriákba fektethetnek be: lekötött bankbetétek, szintetikus bankbetétek, folyószámla, likvid eszközök, pénzpiaci eszközök, állampapírok, vállalati, hitelintézeti és egyéb kötvények, jelzáloglevelek, kollektív befektetési értékpapírok, opciós tőzsdén kívüli származtatott ügyletek.

→ A Részalapok portfóliója származtatott terméket tartalmaz, ezért az Részalapokba történő befektetés a szokásostól eltérő kockázattal jár. A Részalapok a befektetési stratégiában leírt Opción kívül további származtatott ügyleteket nem kötnek. 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 Részalapok Saját tőkéjének.

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

→ A Részalapok a portfóliójukban 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 vállalnak. A jelen pont a Részalapok befektetési stratégiájának megvalósítása, napi működése során várható, korlátozást nem jelentő, tervezett célarányok bemutatására szolgál.

A Részalap által alkalmazni tervezett célarányok %-os mértékben kifejezve	CIB Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja			CIB Egészségipari Származtatott Részalap			CIB Bevásárlókosár Származtatott Részalap			CIB ESG Tőkevédett Származtatott Részalap			CIB Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap			CIB Euró Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részlapja		
	min	**cél**	**max**	**min**	**cél**	**max**	**min**	**cél**	**max**	**min**	**cél**	**max**	**min**	**cél**	**max**	**min**	**cél**	**max**
Folyószámla*, likvid eszközök, szintetikus bankbetétek																		
forint	25%	75%	100%	25%	75%	100%	25%	75%	100%	25%	75%	100%	25%	75%	100%			
deviza																25%	75%	100%
Pénzpiaci eszközök																		
forint	25%	5%	100%	25%	5%	100%	25%	5%	100%	25%	5%	100%	25%	5%	100%			
deviza																0%	5%	100%
Átruházható értékpapírok																		
állampapírok	0%	5%	100%	0%	5%	100%	0%	5%	100%	0%	5%	100%	0%	5%	100%	0%	5%	100%
forint	0%	5%	100%	0%	5%	100%	0%	5%	100%	0%	5%	100%	0%	5%	100%			
deviza																0%	5%	100%
hitelintézeti, vállalati, egyéb kötvények, jelzáloglevelek	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%
forint	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%	0%	0%	100%			
deviza																0%	0%	100%
kollektív befektetési értékpapírok	0%	5%	25%	0%	5%	25%	0%	5%	25%	0%	5%	25%	0%	5%	25%	0%	5%	25%
Származtatott ügyletek**																		
opciók korrekció nélkül számított arányban	0%	5%	800%	0%	5%	800%	0%	5%	800%	0%	5%	800%	0%	5%	800%	0%	5%	800%
opciók korrigált arányban	0%	5%	200%	0%	5%	200%	0%	5%	200%	0%	5%	200%	0%	5%	200%	0%	5%	200%

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

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

→ A Részalap portfóliójában található állampapírok állampapír-kibocsátók által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat, így többek között diszkontkincstárjegyeket, közép és hosszú lejáratú, fix, illetve változó kamatozású államkötvényeket jelenthetnek.

→ A Részalap portfóliójában található vállalati kötvények devizabelföldi és devizakülföldi gazdasági társaságok által kibocsátott kötvényeket, kereskedelmi kötvényeket jelenthetnek.

→ A Részalap portfóliójában található hitelintézeti kötvények hitelintézetek által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő

értékpapírokat jelenthetnek.

- A Részalap portfóliójában található jelzáloglevelek belföldön és külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézetek által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzáloglevelet jelenthetnek.
- A Részalap portfóliójában található kollektív befektetési értékpapírok nyílt-, és zártvégű értékpapír befektetési alapokat 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 ARRA, HOGY ABA ESETÉBEN AZ ÉVES ÉS FÉLÉVES JELENTÉS TARTALMAZZA A KBFTV. 6. MELLÉKLET XI. PONTJÁNAK MEGFELELŐ INFORMÁCIÓKAT

- A Részalapok a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 17. § (1) bekezdése szerint eszközeit kizárólag az alábbi eszközökbe fektethetik:
  - ☑ A 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 2. § (1) bekezdésének a), b), c) és d) pontjában felsorolt átruházható értékpapírok, pénzpiaci 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 (https://www.borsaistanbul.com/en/), 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) alpontja szerinti feltételeknek megfelelő befektetési jegyek, egyéb kollektív befektetési értékpapírok,
  - ☑ 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 2. § (1) bekezdésének h) pontja szerinti pénzpiaci eszközök,
  - ☑ bankbetétek, folyószámlán elhelyezett összegek a Részalap befektetési politikájának megvalósításához szükséges devizanemekben,
  - ☑ likvid eszközök,
  - ☑ származtatott ügyletek.
- A Részalapok a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 17. § (2) bekezdése szerint eszközeinek legfeljebb 10%-át fektethetik a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet 17. § (1) bekezdésben nem említett értékpapírokba, pénzügyi eszközökbe.
- Amennyiben a jelen pontban rögzített befektetési korlátok megsértése az adott Részalap portfóliójában található eszközök értékelési árainak változása miatt következik be, az Alapkezelő legfeljebb 30 napon belül biztosítja a Részalap jelen pontban rögzített befektetési korlátoknak történő megfelelését.
- Az Alapkezelő a vele, illetve az egyes Részalapokkal szembeni mindenkori jogszabályi kötelezettségeknek való maradéktalan megfelelés biztosítása érdekében az Alapkezelőtől elvárható legnagyobb gondossággal tartja be a jelen pontban rögzített befektetési korlátokat, követi a portfólióelemek Kezelési szabályzat III. fejezetének 14. pontjában szereplő célarányait. Amennyiben ezek megsértése az egyes Részalapok Befektetési jegyei folyamatos forgalmazásának az adott Részalap portfóliójára gyakorolt hatása miatt következik be, ennek elkerülésére az Alapkezelőnek előzetesen nincs lehetősége. Ebben az esetben az Alapkezelőnek a jelen pontban rögzített befektetési korlátoknak megfelelő portfólióösszetételt kizárólag a megsértést követően, a piaci körülmények függvényében a lehető legrövidebb időn belül, utólag van módja helyreállítani és a befektetési korlátokat ismételten betartani.
- Az Alapkezelő az egyes Részalapok portfóliójában található eszközökre kötött adásvétel ügyletek elszámolásához az adott Részalap portfóliójában likvid eszközöket tarthat, amelyek a Kezelési szabályzat III. fejezetének 14. pontja szerint követendő célarányaitól átmenti eltéréseket okozhatnak, különösen a még elszámolás alatt lévő adásvétel ügyletek során.
- Az egyes Részalapok a portfóliójában található eszközökre kötött adásvétel ügyletek elszámolása, az adott Részalap által fizetendő költségek felszámítása, időbeli elhatárolása, pénzügyi rendezése, a Részalap Befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazása során a Részalapot megillető követeléseket, illetve a Részalapot terhelő kötelezettségeket szereznek, illetve vállalnak. Ezek egyenlege a jelen pontban rögzített befektetési korlátoknak történő megfelelés, illetve a portfólióelemek Kezelési szabályzat III. fejezetének 14. pontjában szereplő célarányok követése szempontjából az egyes Részalapok folyószámláján elhelyezett összegeket módosító tényezőként kerülnek figyelembe vételre.
- Az egyes Részalapok nem kötelesek betartani az e részben foglalt befektetési korlátokat a tulajdonában lévő átruházható értékpapírokhoz vagy pénzpiaci eszközökhöz tartozó jegyzési jogok gyakorlása során, illetve a korlátoknak az adott Részalapon kívül álló okból történő túllépése esetén. Az adott Részalap 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 egyes Részalapok nem vásárolhatnak az Alapkezelő által kibocsátott értékpapírt, valamint az Alapkezelő kapcsolt vállalkozásai által kibocsátott értékpapírt a nyilvános árjegyzéssel rendelkező értékpapírok kivételével, ideértve a tőzsdére bevezetett értékpapírokat is.
- Az egyes Részalapoknak az Alapkezelő kapcsolt 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 egyes Részalapok nem vásárolhatnak az Alapkezelő tulajdonában lévő pénzügyi eszközöket, és nem értékesíthet

pénzügyi eszközt az Alapkezelő részére.

- Ha az Alapkezelő az adott Részalap 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 adott Részalapot -, a befektetéssel, illetve annak megszüntetésével kapcsolatosan az adott Részalapra eladási és visszaváltási jutalék nem terhelhető.
- Amennyiben az egyes Részalapok az Alapkezelő által kezelt olyan más befektetési alap(ok) (azok részalapjai) által kibocsátott befektetési jegyekbe fektetnek, mely(ek)nek Kezelési szabályzata alapkezelési díj visszatérítést tesz lehetővé, akkor az Alapkezelő a Kbftv. 26. § (3) bekezdése alapján az adott Részalap által megvásárolt befektetési jegyeket kibocsátó befektetési alapra (annak részalapjára) terhelt alapkezelési díjat a Részalap számára részben vagy egészben visszatérítheti. A visszatéríthető alapkezelési díj az adott Részalap portfóliójában található, az Alapkezelő által kezelt más befektetési alap(ok) (azok részalapjai) 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 egyes Részalapok által kötött idevonatkozó mindenkor hatályos megállapodás szabályozza. Az Alapkezelő a Befektetők kérésére a visszatérítésre kerülő alapkezelési díjjal kapcsolatosan részletes tájékoztatást nyújt.
- Az egyes Részalapok eszközeinek 10%-át fektethetik be ugyanazon kibocsátó által kibocsátott átruházható értékpapírokba, pénzpiaci eszközökbe. 15%-os korlát alkalmazható olyan átruházható értékpapírok esetében, amelyeket szabályozott piacon vagy multilaterális kereskedési rendszeren forgalmaznak 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 pénzpiaci 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. Ennek feltétele, 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 egyes Részalapok eszközeinek több mint 10%-át fektetik az e bekezdés hatálya alá tartozó, egy kibocsátó által kibocsátott értékpapírokba, ezeknek a befektetéseknek az összértéke nem haladhatja meg az adott Részalap eszközeinek 80%-át.
- Az egyes Részalapok eszközeinek 40%-át nem haladhatja meg azon kibocsátók átruházható értékpapírjainak és pénzpiaci eszközeinek összértéke, amelyekben az egyes Részalapok által történő befektetések értéke egyenként meghaladja az adott Részalap eszközeinek 10%-át. Ez nem vonatkozik azokra a bankbetét elhelyezésekre, illetve az OTC származtatott ügyletekre, amelyeket az egyes Részalapok 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 kötöttek. Az előző pont szerinti 25%-os, illetve 35%-os korláttal szabályozott értékpapírokat és pénzpiaci eszközöket a 40%-os korlát alkalmazása szempontjából nem kell figyelembe venni.
- Az egyes Részalapok eszközeinek 100%-át fektethetik 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 egyes Részalapok 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 pénzpiaci eszközökbe, illetve az említett partnereknél lekötött bankbetétekbe, származtatott termékekbe fektethetik.
- Az egyes Részalapok egy kibocsátó hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjainak legfeljebb 20%-át szerezhetik 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 pénzpiaci eszközök esetében, a harmadik ország által forgalomba hozott vagy garantált átruházható értékpapírok és pénzpiaci eszközök esetében, nemzetközi pénzügyi intézmény, valamint az olyan nemzetközi közjogi szervezetek által kibocsátott átruházható értékpapírok esetében, amelyeknek egy vagy több tagállam a tagja.
- Az egyes Részalapok esetében alkalmazható tőkeáttétel legnagyobb mértékét a Kezelési szabályzat III. fejezetének 24.4 pontja tartalmazza. Ezen korláton belül a bruttó, valamint a kötelezettség módszerrel számított tőkeáttétel mindenkori mértéke az adott Részalap típusa, befektetési stratégiája, a tőkeáttétel forrásai, az eszközök és a kötelezettségek aránya, a tőkeáttétel biztosítékának mértéke, a Részalap mögöttes piacain végrehajtott üzletkötések volumene, természete és kiterjedése, valamint az üzletkötések végrehajtási helyszíneit jelentő pénzügyi szolgáltatók, intézmények, partnerek által képviselt rendszerkockázat alapján a Részalap futamideje alatt a 120%-ot várhatóan nem fogja meghaladni. A tőkeáttétel mértékéről a Részalap éves, illetve féléves jelentésének XI. pontja tartalmaz bővebb információkat.

16. A PORTFÓLIÓ DEVIZÁLIS KITETTSÉGE

Az egyes Részalapok devizális kitettsége megyezik az adott Részalap befektetési jegyeinek pénznemével.

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

Nem alkamazandó

18. HITELFELVÉTELI SZABÁLYOK

- Az egyes Részalapok eszközeinek 10%-a erejéig vehetnek fel hitelt 3 hónapnál rövidebb futamidőre. Az egyes Részalapok jogosultak az ilyen hitelfelvételhez biztosítékot nyújtani.
- Az egyes Részalapok kötvényt, más hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt nem bocsáthatnak ki.
- Nem minősül hitelfelvételnek az adott Részalapot terhelő fizetési kötelezettségre vonatkozó, a forgalmazó által biztosított, legfeljebb 15 napos halasztott pénzügyi teljesítés lehetősége.
- Az egyes Részalapok nem nyújthatnak pénzkölcsönt, nem vállalhatnak kezességet. Ez a tilalom nem vonatkozik a maradéktalanul még ki nem fizetett pénzügyi eszközök vásárlására.
- Az egyes Részalapok nem köthetnek fedezetlen eladási ügyleteket.
- Az egyes Részalapok értékpapírkölcsön ügylet keretében kölcsön nem vehetnek, illetve kölcsön nem adhatnak értékpapírt.

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

Az egyes Részalapok eszközeinek 100%-át fektethetik EGT vagy OECD tagállam által kibocsátott vagy garantált állampapírba és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírba, 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 KÍVÁN BEFEKTETNI

Nem alkalmazandó.

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

Az egyes Részalapok az ÁÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált befektetési alapok, nem tekinthetők 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 egyes Részalapok a 2015/2365 EU Rendelet szerinti értékpapír-finanszírozási, valamint teljes hozam-csereügyleteket nem kötnek.

24. SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEKKEL 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 egyes Részalapok származtatott ügyleteket befektetési célok elérése érdekében alkalmazhatnak.

24.2 A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre

Az egyes Részalapok a befektetési stratégiában leírt Opción kívül további származtatott ügyleteket nem köthetnek.

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

Nem alkalmazandó.

24.4 A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok

- Az egyes Részalapok eszközeinek 20%-át meghaladhatja az egy befektetési szolgáltatóval kötött származtatott ügyletek értéke.
- Az egyes Részalapok származtatott ügyletek figyelembevételével, korrekció nélkül számított teljes nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg az adott Részalap Nettó eszközértékének nyolcszorosát. Az egyes Részalapok származtatott ügyletek figyelembevételével számított, korrigált teljes nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg az adott Részalap Nettó eszközértékének kétszeresét, amely esetben az adott Részalap 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 adott Részalap kibocsátási devizájában, folyószámlán elhelyezett összegek, követelések esetében: 0,10,
  - ☑ egyéb pénzügyi eszközök esetében: 1,00.
- Az egyes Részalapoknak az egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitettsége 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.
- Az egyes Részalapok hitelfelvételi lehetőségét és a részesedési arány esetleges 100%-tól való eltérését figyelembe véve a tőkeáttétel bruttó és kötelezettségvállalási módszerrel számított értékei közül a nagyobbik sem haladhatja meg a 120%-ot.

24.5 Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai

A teljes nettósított kockázati kitettségen az adott Részalap egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitettségek abszolút értékeinek összegét kell érteni. Az adott Részalapnak az egyes eszközökben meglévő nettósított kockázati kitettségét az adott eszköz aktuális értékének, továbbá az ugyanezen az eszközön alapuló származtatott ügyletekben

meglévő kitettségek értékének egybeszámításával kell megállapítani úgy, hogy az ellentétes irányú ügyletekben lévő kitettségeket 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 adott Részalap 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 vételi és eladási árfolyamait és az azokból számított középárfolyamot, illetve valamely elismert és megbízható adatszolgáltató által számított középárfolyamot tekintjük.

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 egyes Részalapok által kötött származtatott ügyletek megfelelnek a vonatkozó jogszabályok által a származtatott ügyletekre meghatározott általános követelményeknek.

24.9 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

A származtatott ügyletekhez további információk nem tartoznak.

25. INGATLANALAPRA VONATKOZÓ SPECIÁLIS RENDELKEZÉSEK

Az egyes Részalapok elsődleges eszköz-kategória 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) BEKEZDÉSBEN ELŐÍRT FELTÉTELEKNEK

Az Alapkezelő kockázatkezelési politikája, az alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

Az Alapkezelő biztosítja, hogy az adott Részalaphoz kapcsolódó kockázatok kezelése megfeleljen az adott Részalapban 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 egyes Részalapok által követett befektetési stratégia és portfólió-összetétel, az adott Részalap 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 Kbftv. 6. melléklet X. pontjának megfelelő információkat

Az Alapkezelő mindenkor biztosítja az összhangot az adott Részalap likviditása és az adott Részalapban lévő befektetési eszközök, portfólióelemek likviditása között. Az Alapkezelő az adott Részalap likviditási kockázatának kezeléséhez kapcsolódó tevékenységeket, eljárásokat, kvantitatív mutatókat 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 adott Részalapban tartott eszközöket egy adott időtávon nem vagy csak nagyon kedvezőtlen feltételek mellett lehet értékesíteni.
- → A forrásoldali likviditási kockázat annak kockázatát jelenti, hogy az adott Részalap 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 adott Részalap nettó eszközértékéhez viszonyított arányával, valamint az adott Részalap befektetési stratégiájával összhangban alakítja ki. Az Alapkezelő vizsgálja, hogy az adott Részalap magas likviditású eszközöknek a nettó eszközértékhez mért aránya hogyan viszonyul az adott Részalap legnagyobb Befektetőinek arányához.

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

26.2 Az egyes Részalapok 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 egyes Részalapok

közvetetten viselik azokat a kockázatokat, amelyek a hozamtermelést befolyásoló mögöttes piacokra történő befektetéseket jellemzik, melyek közül a legfontosabbak a következők.

- Gazdasági és politikai környezetből adódó kockázat
  A hazai és nemzetközi gazdasági és politikai környezet jelentős hatással lehet az adott Részalap 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 fentieken túl további kockázatot jelenthet az egyes adójogszabályok megváltozása. Az adott ország inflációjának emelkedése közvetlen negatív hatással lehet az adott Részalap portfólióját képező, illetve hozamát termelő értékpapírok árfolyamára. Ez a hatás lehet olyan mértékű, hogy az adott Részalap teljesítménye egyes időszakokban az infláció szintje alatt maradhat, ami negatív reálhozamot eredményezhet. Az adott ország egyéb makrogazdasági mutatóinak (külkereskedelmi mérleg egyenlege, GDP növekedési üteme, deviza árfolyama) kedvezőtlen irányú változása szintén negatív hatással lehet az Részalapok portfóliójában tartott, illetve hozamát termelő értékpapírok árfolyamára. A gazdaságpolitikában bekövetkező változások a gazdasági mutatók rövid távú változatlansága mellett is érinthetik kedvezőtlenül a tőkepiacokat és azon keresztül az adott Részalap tulajdonában lévő instrumentumok árfolyamát.
- Befektetési kockázat
  Az Alapkezelő a mindenkor hatályos jogszabályok és a Kezelési szabályzat figyelembevételével saját belátása szerint állítja össze az adott Részalap portfólióját. Annak ellenére, hogy az Alapkezelő minden befektetési döntés előtt elemzést hajt végre, nincs garancia arra, hogy a piaci folyamatok az Alapkezelő várakozásainak megfelelően alakulnak, így arra sem, hogy az adott Részalap a futamideje során nem szenved el árfolyamveszteséget.
- 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 adott Részalap 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 az adott Részalap portfóliójában található eszközök árfolyamára.
- Kibocsátókkal kapcsolatos kockázat
  Az értékpapírok, egyéb pénzügyi eszközök kibocsátói esetében esetlegesen fizetésképtelenség állhat be, mely esetben a kibocsátó nem tudja teljesíteni az adott Részalappal szembeni fizetési kötelezettségeit.
- Adókockázat
  A Befektetési jegyekre, illetve az adott Részalapra vonatkozó adózási szabályok a jövőben esetleg kedvezőtlen irányban is változhatnak.
- Bankbetétek, átruházható értékpapírok, pénzpiaci eszközök, származtatott termékek tartásához kapcsolódó partnerkockázat
  Az egyes Részalapok eszközeinek 20%-ot meghaladó részét egy intézménynél, elsődlegesen a CIB Bank Zrt.-nél átruházható értékpapírokba vagy pénzpiaci eszközökbe, lekötött bankbetétekbe, származtatott termékekbe fektethetik. Ezen ügyletekből eredően egy adott intézménnyel szembeni összevont kockázati kitettség meghaladhatja az adott Részalap eszközeinek 20%-át. Hátrányosan befolyásolhatja az adott Részalap befektetéseit, ha az adott Részalap betétlekötési megbízásait teljesítő vagy az adott Részalapban található pénzpiaci eszközöket, átruházható értékpapírokat kibocsátó, illetve a származtatott ügyletekre szóló megbízásokat végrehajtó hitelintézet fizetésképtelenné válik, részben vagy egészben nem, vagy nem megfelelő időben teljesíti fizetési kötelezettségét. Ez fokozottan érvényes az egyes Részalapok esetében, ahol a Saját tőke jelentős, 20%-ot meghaladó részét kitevő bankbetét egy hitelintézetnél kerül lekötésre. A bankbetétekből, átruházható értékpapírokból, pénzpiaci eszközökből, illetve származtatott ügyletekből eredő követelések esedékességkori megfizetése, így a Befektetési jegyeknek a Kezelési szabályzat VII. fejezetének 34., illetve 35. pontja szerint meghatározott árfolyamértékkel megegyező árfolyamon történő lejáratkori visszafizetése ezen intézmény fizetőképességét feltételezi. Az egyes Részalapok befektetett tőkéjének visszafizetését harmadik személy nem garantálja. Az Alapkezelőnek a 231/2013/EU Rendelet 27-28. cikkei szerint meghatározott végrehajtási helyszíneit az Alapkezelő Üzletszabályzatának 5. sz. melléklete tartalmazza, amely megtekinthető a https://eurizon.hu/dokumentumok oldalon.
- Részvénypiaci kockázat
  Az egyes Részalapok hozamtermelő eszközkosarában található részvények árfolyama / részvényindex értéke nemcsak a kedvezőtlen makrogazdasági, politikai, tőkepiaci események stb., hanem egyedi vállalati események hatására is jelentősen csökkenhet. A Részalapok hozamát befolyásoló részvényeket kibocsátó egyes vállalatok sikertelen gazdálkodási tevékenysége (pl. veszteséges működés, fizetésképtelenné válás, csőd, felszámolás stb.) is hordoz egyedi kockázatokat. Az egyes vállalatok működési eredménye a részvényeik árfolyamában és a belőlük képzett index értékében tükröződik, így az egyes részvényekhez tapadó egyedi vállalati kockázatok is kedvezőtlenül érinthetik az egyes Részalapok portfóliójában található opciós pénzügyi eszköz értékét, ezen keresztül a Befektetési jegyek árfolyamát, valamint az adott Részalap hozam-kifizetési képességeit. A Részalapok hozamát befolyásoló részvényeket kibocsátó egyes vállalatok jellemzően az adott piacon a legnagyobb forgalmú, a leglikvidebb és a legnagyobb kapitalizációjú értékpapírok közé sorolhatók, jelentős szerepet töltenek be az adott részvényt tartalmazó tőzsdeindex(ek)ben, a vállalat által képviselt iparágban, az adott ország gazdaságában stb., ennek ellenére az, hogy a részvényeket kibocsátó vállalat csődje, felszámolása miatt az adott egyedi részvény elértéktelenedik alacsony szintű, azonban létező kockázatnak tekinthető.

- Fenntarthatósági kockázatok

  A fenntarthatósági (ESG) kockázatok a környezeti (E), társadalmi vagy szociális (S), illetve vállalatirányítási jellegű (G) kockázatokat jelentik, amelyekhez tartozó események, helyzetek, körülmények bekövetkezése lényeges negatív hatást gyakorolhat a Részalapok befektetéseinek értékére. Az Alapkezelő a fenntarthatósági kockázatokat nem tekinti önálló kockázati kategóriának, ugyanis a fenntarthatósági kockázatok a Részalapok hozamát termelő Opció mögöttes pénzügyi eszközeinek kockázatai között jelennek meg. 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 befektetésekben 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.) 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 részlegesek, pontatlanok vagy félrevezetők. Előfordulhatnak az SFDR 8. cikk szerinti 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 bánnak 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 egyes Részalapok, mint származtatott alap működésével járó kockázatok

- A befektetett tőke visszafizetésének kockázata

  A Részalapok befektetési politikája a Kezelési szabályzat VII. fejezetének 34., illetve 35. pontja szerint meghatározott árfolyamérték lejáratkori visszafizetését biztosítja, ennek lejáratkori kifizetésére a Részalapok tesznek ígéretet. Az előző pontban feltüntetett kockázati tényezők az egyes Részalapok futamideje alatt a Befektetési jegyek árfolyam-ingadozását kedvező és kedvezőtlen irányban egyaránt befolyásolhatják. A Befektetési jegyek a Kezelési szabályzat VII. fejezetének 34., illetve 35. pontja szerint meghatározott árfolyamértékének lejáratkori visszafizetését harmadik személy nem garantálja.

- A hozam számításának kockázata

  A hozamtermelést biztosító eszközök időközi teljesítményéből való részesedés számításának szabályai részletesen szabályozottak, azonban a Részalapok hozamát befolyásoló részvények az egyes Részalapok futamideje alatt bizonyos meghatározott vállalati események eredményeként (pl. egyesülések, szétválások, tőzsdei kivezetések, államosítás, fizetésképtelenség, csődeljárások) megváltozhatnak, habár ennek bekövetkezési valószínűsége rendkívül alacsony, és az esetleges bekövetkezés várható hatása elhanyagolható, de ez létező kockázati tényezőt jelent, amely az elérhető hozamra bármilyen irányú hatást gyakorolhat.

  A CIB Egészségipari Származtatott Részalap, a CIB Bevásárlókosár Származtatott Részalap, a CIB ESG Tőkevédett Származtatott Részalap és a CIB Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap esetében a tőkefelhalmozási időszakban követett befektetési politika célkitűzése, hogy a 2021/04/09-én, a 2021/06/11-én, a 2022/03/18-án, illetve 2022/05/20-án érvényes befektetési jegy árfolyam elérje a befektetési jegyek névértékét, amelynek teljesülése a felhalmozási időszakban elérhető hozamok, illetve a Kezelési szabályzat 40. pontja szerinti költségek alakulásától függ.

- Opciós pénzügyi eszközre kötött ügyletekhez kapcsolódó partnerkockázatok

  Az egyes Részalapok befektetési politikája alapján az egy intézménnyel, elsődlegesen a CIB Bank Zrt.-vel szembeni, az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzpiaci eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménynél elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött OTC származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitettség meghaladhatja az adott Részalap eszközeinek 20,00%-át. Ez alapján a Befektetési jegyek Kezelési szabályzat VII. fejezetének 34., illetve 35. pontja szerint meghatározott

árfolyamának, valamint az adott Részalap hozamának kifizetése az említett intézmény fizetőképességét feltételezi.

26.4 Az egyes Részalapok forgalmazásához kapcsolódó kockázatok

- A Befektetési jegyek forgalmazását, illetve visszaváltását az Alapkezelő a Kbftv.-ben meghatározott esetekben felfüggesztheti, mely esetben annak újraindításáig a Befektetők nem juthatnak hozzá befektetéseik ellenértékéhez.
- A Befektetési jegyek árfolyamát az Alapkezelő T+1. forgalmazási 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 egyes Részalapok megszűnésének kockázata

Az egyes Részalapok megszüntetése az Alapkezelő vagy a Felügyelet döntése értelmében kötelező, amennyiben:

- az adott Részalap Nettó eszközértéke 3 hónapon keresztül, átlagosan nem éri el a 20 millió HUF összeget,
- az adott Részalap Nettó eszközértéke negatívvá vált,
- az Alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenység végzésére jogosító engedélyét a Felügyelet visszavonta,
- a Felügyelet kötelezte az Alapkezelőt az adott Részalap kezelésének átadására, azonban az adott Részalap 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,
- a Részalap befektetési politikájának a megvalósítása ellehetetlenül azon okból, hogy a Részalap nem tudja megkötni a Részalap befektetési politikájának a megvalósításához szükséges ügyleteket (különösen nem tudja megvásárolni a hozamlehetőséget biztosító Opciós pénzügyi eszközt).

26.6 Az Alapkezelő működésére vonatkozó kockázatok

- Makrogazdasági kockázatok
  Az Alapkezelő tevékenységi köre kizárólag az alap-, illetve portfóliókezelésre és befektetési tanácsadásra korlátozódik, bevételei kizárólag ezekből a tevékenységekből 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 egyes Részalapok eredményességére is.
- Személyi feltételekből eredő kockázat
  Az Alapkezelő munkavállalóként olyan személyeket alkalmaz, akik megfelelő gyakorlati tapasztalattal, illetve a külön jogszabályokban előírt végzettség(ek)el rendelkeznek. Az Alapkezelő tevékenységét az alapkezelőkre vonatkozó törvényi előírások, és az ezek alapján készült belső szabályzatok alapján végzi. Mindezektől 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 egyes Részalapok T. forgalmazás-elszámolási napra érvényes egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközértékét (forgalmazási árfolyamát), amelyet az az Alapkezelő köteles a T+1. forgalmazási napon a Tájékoztató 4.1 pont szerinti közzétételi helyeken közzétenni.

A Nettó eszközérték megállapításának módja

A T. forgalmazási-elszámolási napon a visszaváltási ár a T+1. forgalmazási napon megállapított, egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközérték. A T. forgalmazási-elszámolási napon a visszaváltási ár megegyezik a vételi árral. A visszaváltási ár a minden forgalmazási-elszámolási napra meghatározott és közzétett egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközérték, amely a magyar forintban kibocsátott Részalapok esetében négy, az euróban kibocsátott Részalapok esetében nyolc tizedesjegy pontossággal kerül megállapításra. Az egyes Részalapok portfóliójában található pénzügyi eszközöknek a Kbftv., valamint a 231/2013/EU Rendelet előírásai szerinti értékelését a CIB Bank Zrt.-nek az adott Részalap által kötött értékpapír és betét ügyletek végrehajtását, elszámolását, az adott Részalap pénzforgalmi számla és az értékpapírszámla vezetését, letétkezelését ellátó területeitől független szervezeti egysége végzi.

A CIB Bevásárlókosár Származtatott Részalap 2021/04/12, a CIB ESG Tőkevédett Származtatott Részalap 2022/01/17 és a CIB Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap 2022/03/21 forgalmazási-elszámolási napon érvényes egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközértéke a Befektetési jegy névértékkel egyezik meg.

A hibás Nettó eszközérték számítás esetén követendő eljárás

Az egyes Részalapok Nettó eszközértékének számításában bekövetkezett hiba esetén a hibás Nettó eszközértéket a hiba feltárását követő legközelebbi Nettó eszközérték megállapításkor a hiba bekövetkezésének időpontjára visszamenőleges hatállyal javítja az Alapkezelő, amennyiben a hiba mértéke meghaladja az adott Részalap Nettó eszközértékének 1‰-ét. A javítás során a megállapított hiba bekövetkezésének időpontjában érvényes mértékének megfelelően módosítja az Alapkezelő a Nettó eszközértéket minden olyan Befektetési jegy forgalmazási napra vonatkozóan, amelyen a feltárt hiba által érintett Nettó eszközérték kiszámítására került sor. A javított Nettó eszközértéket az Alapkezelő közzéteszi. Ha hibás Nettó eszközértéken Befektetési jegy forgalmazására került sor, a hibás és a helyes Nettó eszközérték szerint számított forgalmazási árak közötti különbözetet a Befektetővel hiba feltárásától számított maximum 30 napon belül elszámolja az Alapkezelő a Forgalmazó közreműködésével, kivéve, ha:

- a 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 összegszerűen 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 adott Részalapot ért vagyoncsökkenést az Alapkezelő vagy a Letétkezelő pótolja az adott Részalap 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 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

Az egyes Részalapok portfólióelemeinek általános értékelési szabályai

Az Alapkezelő az adott Részalap tekintetében megfelelő és összehangolt eljárásokat alakít ki, amelyek révén elvégezhető az adott Részalap 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 - azokat hosszú távon következetesen alkalmazza. Az Alapkezelő biztosítja, hogy az adott Részalap portfólióelemeinek értékelési gyakorisága az egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközérték, valamint a Nettó eszközérték számítás és közzététel gyakoriságával megegyezzen. Az Alapkezelő a CIB Bank Zrt., mint külső értékbecslő közreműködésével biztosítja, hogy az adott Részalap portfólióelemeinek értékelésére az Alapkezelőtől, illetve a Letétkezelőtől függetlenül kerüljön sor. Az Alapkezelő az értékelési feladatok ellátásához a független külső értékbecslőt kellő körültekintéssel választotta ki. A CIB Bank Zrt. az adott Részalap 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 összeférhetetlenséget feltárja, kezeli, nyomon követi, az egyes Részalapok Befektetői előtt nyilvánosságra hozza. Az Alapkezelő az egyes Részalapok Nettó eszközértékének kiszámítása során az adott Részalap portfólióelemeire vonatkozó, 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 egyes Részalapok eszközeinek helyes értékeléséért, Nettó eszközértékének kiszámításáért és közzétételéért, így a CIB Bank Zrt. értékbecslői feladatokkal történt megbízása nem befolyásolja az Alapkezelőnek az egyes Részalapok és a Befektetők felé fennálló felelősségét. Az Alapkezelő a portfólióelemek értékeléséhez hiteles és megbízható adatszolgáltatók (pénz- és tőkepaci 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 Részalapok 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 egyes Részalapok 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 pénz-piaci 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 lejáró összegét a zéró kupon hozamrátával 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 pénzpiaci eszközök	1. A kibocsátást megelőzően a nettó beszerzési árfolyamból számított bruttó árfolyam az értékelési ár. 2. Az adott Részalap 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 Részalap 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 venni.
Hitelintézeti, vállalati, egyéb kötvények, jelzá-loglevelek, és az ilyen típusú pénz-piaci eszközök	Az adott Részalap 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	Az értékelő az adott Részalap 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

értékpapírok (ETF-nek minősülő)	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 adott Részalap Nettó eszközérték számításának időpontjában az adott Részalap portfóliójába bekerülő, illetve portfóliójából kikerülő befektetési jegyekre adott tranzakcióról a visszaigazolás nem áll rendelkezésre, akkor az értékelő a tranzakciót arra a forgalmazási napra számított Nettó eszközértékben veszi figyelembe, amelyen a Nettó eszközérték számításának időpontjáig a visszaigazolás rendelkezésre áll.

29. A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK ÉRTÉKELÉSE

Származékos ügyletek *Opciós pénzügyi eszközök*	Az opciós pozíció T. napi értékének meghatározásakor az adott opciós pénzügyi eszközt árazni képes kereskedők legutolsó vételi és eladási árfolyamából számított középárfolyamot alkalmazza az értékelő. 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 egyes Részalapok illikviddé vált eszközeinek elkülönítése

- Amennyiben az adott Részalap 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 egyes Részalapok 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 egyes Részalapok egyéb eszközeitől elkülönítetten tartja nyilván, a Befektetési jegyeket a Befektetők között olyan arányban osztja meg, amilyen arányt az illikvid eszközök az adott Részalap 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 adott Részalap Befektetési jegyeire cseréli, a Befektetési jegyek aktuális árfolyamának megfelelő átváltási arány szerint.
- Az Alapkezelő az egyes Részalapok éves, féléves jelentésében részletes tájékoztatást ad az elkülönített eszközökről. Ezen kívül az Alapkezelő a Tájékoztató 4.1 pont szerinti közzétételi helyeken tájékoztatja az egyes Részalapok 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

- **CIB Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja**
  - A Részalap a hozamszámítás során a részvénykosár futamidő első 3 hetében hetente megfigyelt árfolyamaihoz viszonyított teljesítményét félévente megfigyeli, ezen teljesítményeket átlagolja és amennyiben az átlagteljesítmény pozitív, akkor azt legfeljebb +36,00%-ig a lejáratkor kifizeti (100%-os részesedési arány mellett).
  - A Részalap a részvénykosár által elérhető hozamlehetőséget a 3 éves futamidő alatt csak úgy tudja nyújtani, hogy a lejáratkori teljes tőkevédelem helyett arra tesz ígéretet, hogy a Befektetési jegyek a lejáratkor mindenképp elérik a Befektetési jegyek névértékének 94%-ával megegyező árfolyamot. Ebből következik, hogy lejáratkor a Befektetési jegyek árfolyama a névértékükhöz viszonyítva -6,00%-os árfolyamveszteséget fog tartalmazni. **A részvénykosár teljes futamidő alatti lehetséges legmagasabb teljesítményét, valamint a Befektetési jegyek lejáratkori árfolyamveszteségét összegezve a Részalapon, mint befektetésen legfeljebb 36,00%-6,00%=30,00%-os maximális hozam elérése lehetséges (365 napos bázison számított, maximális éves hozam=9,13%, maximális EHM=9,13%) (100,00%-os részesedési arány mellett).** ***A legkedvezőtlenebb esetben, azaz amennyiben a részvénykosár teljesítménye miatt a futamidő végén hozamkifizetés nem történik, a Részalapnak a lejárat időpontjában érvényes teljesítménye -6,00% lesz.*** A Részalap a lejáratkor a Befektetési jegyek névértékének 94%-ával megegyező árfolyamnál magasabbra szóló ígéretet azért nem tesz, mert arra a betétek és egyéb pénzügyi eszközök kamatai és hozamai a Részalap futamidejének kezdetekor várható alacsony kamatkörnyezet miatt nem nyújtana fedezetet, azt követően, hogy a Részalapnak biztosítania kell a befektetési politikájának megfelelően megvásárolt Opciós pénzügyi eszköz ellenértékét, valamint a működéssel kapcsolatos költségeket is.
  - Hozamfizetés képlete: a Részalapnak a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidejének végén a Befektetési jegyenként kifizetésre kerülő összeg a következők szerint számítandó:

$$\text{A futamidő egésze alatt teljesített összes kifizetés Befektetési jegyenként} = \text{Lejáratkor kifizetésre kerülő hozam} + \text{Befektetési jegy névérték} \times 94{,}00\%$$

Amennyiben a Részalapnak a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidejének végén a Befektetési jegyenként kifizetésre kerülő hozam a következők szerint alakul:

$$\text{Lejáratkor kifizetésre kerülő hozam} = \text{Befektetési jegy névérték} \times \text{részesedési arány} \times \text{MIN}\left(36{,}00\% \; ; \; \text{MAX}\left(0{,}00\% \; ; \; \text{részvénykosár teljesítmény}\right)\right)$$

$$\text{részvény-kosár teljesítmény} = \sum_{i=1}^{3}\left(\frac{1}{3}\left(\frac{\text{részvény}^{i}\text{ záró átlagárfolyam}}{\text{részvény}^{i}\text{ kezdő átlagárfolyam}} - 1\right)\right)$$

Ahol:

☑ Részvény$^{i=1-3}$:

i	Részvény	Bloomberg code	ISIN code
1	*GlaxoSmithKline*	GSK:LN Equity	GB0009252882
2	*Merck & Co.*	MRK:UN Equity	US58933Y1055
3	*Roche Holding AG*	ROG:SW Equity	CH0012032048

☑ Részvény^{i} kezdő átlagárfolyam: az alábbi időpontokon megfigyelt tőzsdei záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke:

t=1	2021/02/08	t=2	2021/02/15	t=3	2021/02/22

☑ Részvény^{i} záró átlagárfolyam: az alábbi időpontokon az „i" részvény megfigyelt tőzsdei záróárainak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke:

t=1	2021/08/06	t=2	2022/02/04	t=3	2022/08/05
t=4	2023/02/03	t=5	2023/08/04	t=6	2024/02/02

☑ Befektetési jegy névérték: 10.000 HUF

→ Opciós pénzügyi eszköz típusa: "Asian structured long globally capped call spread OTC option".

→ Az Opciós pénzügyi eszköz lejárata 2024/02/02.

- **CIB Euró Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja**

→ A Részalap a hozamszámítás során a részvénykosár futamidő első 3 hetében hetente megfigyelt árfolyamaihoz viszonyított teljesítményét félévente megfigyeli, ezen teljesítményeket átlagolja és amennyiben az átlagteljesítmény pozitív, akkor azt legfeljebb +21,00%-ig a lejáratkor kifizeti (100%-os részesedési arány mellett).

→ A Részalap a részvénykosár által elérhető hozamlehetőséget a 3 éves futamidő alatt csak úgy tuda nyújtani, hogy a lejáratkori teljes tőkevédelem helyett arra tesz ígéretet, hogy a Befektetési jegyek a lejáratkor mindenképp elérik a Befektetési jegyek névértékének 94%-ával megegyező árfolyamot. Ebből következik, hogy lejáratkor a Befektetési jegyek árfolyama a névértékükhöz viszonyítva -6,00%-os árfolyamveszteséget fog tartalmazni. **A részvénykosár teljes futamidő alatti lehetséges legmagasabb teljesítményét, valamint a Befektetési jegyek lejáratkori árfolyamveszteségét összegezve a Részalapon, mint befektetésen az legfeljebb 21,00%-6,00%=15,00%-os maximális hozam elérése lehetséges (365 napos bázison számított, maximális éves hozam=4,76%, maximális EHM=4,76%) (100,00%-os részesedési arány mellett)**. ***A legkedvezőtlenebb esetben, azaz amennyiben a részvénykosár teljesítménye miatt a futamidő végén hozamkifizetés nem történik, a Részalapnak a lejárat időpontjában érvényes teljesítménye -6,00% lesz.*** A Részalap a lejáratkor a Befektetési jegyek névértékének 94%-ával megegyező árfolyamnál magasabbra szóló ígéretet azért nem tesz, mert arra a betétek és egyéb pénzügyi eszközök kamatai és hozamai a Részalap futamidejének kezdetekor várható alacsony kamatkörnyezet miatt nem nyújtana fedezetet, azt követően, hogy a Részalapnak biztosítania kell a befektetési politikájának megfelelően megvásárolt Opciós pénzügyi eszköz ellenértékét, valamint a működéssel kapcsolatos költségeket is.

→ Hozamfizetés képlete: a Részalapnak a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidejének végén a Befektetési jegyenként kifizetésre kerülő összeg a következők szerint számítandó:

$$\text{A futamidő egésze alatt teljesített összes kifizetés Befektetési jegyenként} = \text{Lejáratkor kifizetésre kerülő hozam} + \text{Befektetési jegy névérték} \times 94{,}00\%$$

Amennyiben a Részalapnak a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidejének végén a Befektetési jegyenként

kifizetésre kerülő hozam a következők szerint alakul:

$$\text{Lejáratkor kifizetésre kerülő hozam} = \text{Befektetési jegy névérték} \times \text{részesedési arány} \times \text{MIN}\left(21{,}00\% \; ; \; \text{MAX}\left(0{,}00\% \; ; \; \text{részvénykosár teljesítmény}\right)\right)$$

$$\text{részvény-kosár teljesítmény} = \sum_{i=1}^{3}\left(\frac{1}{3}\left(\frac{\text{részvény}^{i}\text{ záró átlagárfolyam}}{\text{részvény}^{i}\text{ kezdő átlagárfolyam}} - 1\right)\right)$$

Ahol:

- ☑ Részvény$^{i=1-3}$:

i	Részvény	Bloomberg code	ISIN code
1	*GlaxoSmithKline*	GSK:LN Equity	GB0009252882
2	*Merck & Co.*	MRK:UN Equity	US58933Y1055
3	*Roche Holding AG*	ROG:SW Equity	CH0012032048

- ☑ Részvény^{i} kezdő átlagárfolyam: az alábbi időpontokon megfigyelt tőzsdei záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke:

t=1	2021/02/08	t=2	2021/02/15	t=3	2021/02/22

- ☑ Részvény^{i} záró átlagárfolyam: az alábbi időpontokon az „i" részvény megfigyelt tőzsdei záróárainak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke:

t=1	2021/08/06	t=2	2022/02/04	t=3	2022/08/05
t=4	2023/02/03	t=5	2023/08/04	t=6	2024/02/02

- ☑ Befektetési jegy névérték: 0,01 EUR

→ Opciós pénzügyi eszköz típusa: "Asian structured long globally capped call spread OTC option".

→ Az Opciós pénzügyi eszköz lejárata 2024/02/02.

- **CIB Egészségipari Származtatott Részalap**

→ A hozamszámítás során a részvényindexnek a 2021/04/10-2024/04/12 közötti befektetési időszak alatti teljesítményét a Részalap félévente megfigyeli, ezen teljesítményeket átlagolja és amennyiben az átlagteljesítmény pozitív, akkor azt legfeljebb 34%-ig a lejáratkor kifizeti. Emellett a Részalap további +6,00%-os hozamot fizet, amennyiben a Részvényindex záróértéke magasabb a Részvényindex Átlag Induló Értékénél.

→ A Részalap a részvényindex által elérhető hozamlehetőséget úgy tudja nyújtani, hogy a lejáratkori teljes tőkevédelem helyett arra tesz ígéretet, hogy a Befektetési jegyek a lejáratkor mindenképp elérik a 2021/04/09-én érvényes árfolyam 94%-át. Ebből következik, hogy a lejáratkor a Befektetési jegyek 2021/04/09-én érvényes árfolyamához viszonyítva legfeljebb -6,00%-os árfolyamveszteséget fognak tartalmazni. **A részvényindex legfeljebb 40,00%-os (34,00%+6,00%) teljesítményét, valamint a Befektetési jegyek lejáratkori -6,00%-os árfolyamveszteségét összegezve a Részalapon, mint befektetésen legfeljebb 34,00%+6,00%-6,00%=34,00%-os maximális hozam elérése lehetséges (365 napos bázison számított, maximális éves hozam=9,78%, maximális EHM=9,78%) (100%-os részesedési arány esetén a teljes futamidőre számítva és amennyiben a 2021/04/09-én érvényes befektetési jegy árfolyam eléri a befektetési jegy névértéket).** ***A legkedvezőtlenebb esetben, azaz amennyiben az index teljesítménye miatt a futamidő végén hozamkifizetés nem történik, a Részalapnak a lejárat időpontjában érvényes teljesítménye -6,00% lesz.*** A részvényindex esetleges szélsőséges ingadozásának hatását a Részalap azzal kívánja mérsékelni, hogy a hozamszámításnál a befektetési időszak első három hetében hetente egyszer megfigyelt értékeinek átlagát alkalmazza Részvényindex Átlag Induló Értéknek.

→ Hozamfizetés képlete: a Részalapnak a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidejének végén a Befektetési jegyenként kifizetésre kerülő összeg a következők szerint számítandó:

$$\text{A futamidő egésze alatt teljesített összes kifizetés Befektetési jegyenként} = \text{Lejáratkor kifizetésre kerülő hozam} + \text{Befektetési jegy 2021/04/09-én érvényes árfolyam} \times 94{,}00\%$$

A Részalap a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidejének végén megvizsgálja, hogy **teljesül-e** a [(Részvényindex Érték$_{(1,k=6)}$ / Részvényindex Átlag Induló Érték -1) > 0] feltétel, amennyiben igen, akkor a Befektetési jegyenként kifizetésre kerülő hozam a futamidő végén a következők szerint alakul:

$$\text{Lejáratkor kifizetésre kerülő hozam} = \text{Befektetési jegy 2021/04/09-én érvényes árfolyam} \times \text{részesedési arány} \times \text{MAX}\left(0{,}00\% \; ; \; \text{MIN}\left(34{,}00\% \; ; \; \text{részvény-index teljesítmény}\right) + 6{,}00\%\right)$$

A Részalap a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidejének végén megvizsgálja, hogy **teljesül-e** a [(RészvényindexÉrték$_{(1,k=6)}$ / Részvényindex Átlag Induló Érték -1) > 0] feltétel, amennyiben nem, akkor a Befektetési jegyenként kifizetésre kerülő hozam a futamidő végén a következők szerint alakul:

$$\text{Lejáratkor kifizetésre kerülő hozam} = \text{Befektetési jegy 2021/04/09-én érvényes árfolyam} \times \text{részesedési arány} \times \text{MAX}\left(0{,}00\% \; ; \; \text{MIN}\left(34{,}00\% \; ; \; \text{részvény-index teljesítmény}\right)\right)$$

Ahol:

- ☑ Részvényindex: STOXX Europe 600 Health Care Price EUR Index (Bloomberg code: SXDP, ISIN code: EU0009658723)
- ☑ Részvényindex teljesítmény:

$$\text{részvény-index teljesítmény} = \frac{\text{Részvényindex Átlag Záró Érték}}{\text{Részvényindex Átlag Induló Érték}} - 1$$

- ☑ Részvényindex Átlag Induló Érték:

$$\text{Részvény-index Átlag Induló Érték} = \frac{1}{3}\sum_{k=1}^{3}\left(\text{részvény-index érték}_{0,k}\right)$$

0,k: ahol k=1-3: 2021/04/12, 2021/04/19, 2021/04/26, melyek a befektetési időszak elején történő index érték megfigyelés időpontjait jelölik.

- ☑ Részvényindex Átlag Záró Érték:

$$\text{Részvény-index Átlag Záró Érték} = \frac{1}{6}\sum_{k=1}^{6}\left(\text{részvény-index érték}_{1,k}\right)$$

1,k: ahol k=1-6: 2021/10/08, 2022/04/08, 2022/10/07, 2023/04/11, 2023/10/06, 2024/04/05, melyek a futamidő alatt történő index érték megfigyelés időpontjait jelölik.

- → Opciós pénzügyi eszköz típusa: ”Asian structured long globally capped call spread OTC option with bonus coupon”.
- → Az Opciós pénzügyi eszköz lejárata 2024/04/05.

- **CIB Bevásárlókosár Származtatott Részalap**
  - → A hozamszámítás során a részvénykosárnak a 2021/06/12-2024/06/14 közötti befektetési időszak alatti teljesítményét a Részalap félévente megfigyeli, ezen teljesítményeket átlagolja és amennyiben az átlagteljesítmény pozitív, akkor azt legfeljebb 40%-ig a lejáratkor kifizeti. Emellett a Részalap további +2,00%-os hozamot fizet, amennyiben a futamidő legutolsó megfigyelési időpontjában a részvénykosár pozitív hozamot ér el.
  - → A Részalap a részvénykosár által elérhető hozamlehetőséget úgy tudja nyújtani, hogy a lejáratkori teljes tőkevédelem helyett arra tesz ígéretet, hogy a Befektetési jegyek lejáratkor mindenképp elérik 2021/06/11-én érvényes árfolyam 94%-át. Ebből következik, hogy lejáratkor a Befektetési jegyek a 2021/06/11-én érvényes árfolyamukhoz viszonyítva -6,00%-os árfolyamveszteséget fognak tartalmazni. **A részvénykosár legfeljebb 42,00%-os (40,00%+2,00%) teljesítményét, valamint a Befektetési jegyek lejáratkori -6,00%-os árfolyamveszteségét összegezve a Részalapon, mint befektetésen legfeljebb 40,00%+2,00%-6,00%=36,00%-os maximális hozam elérése lehetséges (365 napos bázison számított, maximális éves hozam=10,17%, maximális EHM=10,17%) (100%-os részesedési arány esetén a teljes futamidőre számítva és amennyiben a 2021/06/11-én érvényes befektetési jegy árfolyam eléri a befektetési jegy névértéket)**. ***A legkedvezőtlenebb esetben, azaz amennyiben a részvénykosár teljesítménye miatt a futamidő végén hozamkifizetés nem történik, a Részalapnak a lejárat időpontjában érvényes teljesítménye a 2021/06/11-i árfolyam -6,00% lesz.*** A Részalap befektetési politikája hozamvédelmet jelentő kifizetést, illetve tőkevédelmet nem ígér.A Részalap a részvénykosár teljesítményének megállapításához a részvények befektetési időszak első három hetében hetente egyszer megfigyelt árfolyamainak átlagát alkalmazza kezdőértéknek, míg a záróértékeket a befektetési időszak alatt félévente megfigyelt árfolyamok átlagai jelentik. Az átlagszámítás célja mérsékelni a részvények esetleges szélsőséges árfolyam-ingadozásának hatását.
  - → Hozamfizetés képlete: a Részalapnak a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidejének végén a Befektetési jegyenként kifizetésre kerülő összeg a következők szerint számítandó:

$$\text{A futamidő egésze alatt teljesített összes kifizetés Befektetési jegyenként} = \text{Lejáratkor kifizetésre kerülő hozam} + \text{Befektetési jegy 2021/06/11-én érvényes árfolyam} \times 94{,}00\%$$

Amennyiben **teljesül** a Részvénykosár teljesítmény$_{t=6}$ > 0 feltétel, akkor a Befektetési jegyenként kifizetésre kerülő hozam a futamidő végén a következők szerint alakul:

$$\text{Lejáratkor kifizetésre kerülő hozam} = \text{Befektetési jegy 2021/06/11-én érvényes árfolyam} \times \text{részesedési arány} \times \left(\text{MIN} \left(40{,}00\% \; ; \; \text{MAX} \left(0{,}00\% \; ; \; \text{részvénykosár teljesítmény} \right) \right) + 2{,}00\% \right)$$

Amennyiben **nem teljesül** a Részvénykosár teljesítmény$_{t=6}$ > 0 feltétel, akkor a Befektetési jegyenként kifizetésre kerülő hozam a futamidő végén a következők szerint alakul:

$$\text{Lejáratkor kifizetésre kerülő hozam} = \text{Befektetési jegy 2021/06/11-én érvényes árfolyam} \times \text{részesedési arány} \times \left(\text{MIN} \left(40{,}00\% \; ; \; \text{MAX} \left(0{,}00\% \; ; \; \text{részvénykosár teljesítmény} \right) \right) \right)$$

Ahol:

☑ $$\text{részvénykosár teljesítmény} = \sum_{i=1}^{4} \left(\frac{1}{4} \left(\frac{\text{részvény}^{i} \text{ záró átlagárfolyam}}{\text{részvény}^{i} \text{ kezdő átlagárfolyam}} - 1 \right) \right)$$

☑ $$\text{részvénykosár teljesítmény}_{t=6} = \sum_{i=1}^{4} \left(\frac{1}{4} \left(\frac{\text{részvény}^{i} \text{ záró árfolyam}_{t=6}}{\text{részvény}^{i} \text{ kezdő átlagárfolyam}} - 1 \right) \right)$$

☑ Részvény$^{i=1-4}$:

i	Részvény	Bloomberg code	ISIN code
1	*Koninklijke Ahold Delhaize NV*	AD:NA Equity	NL0011794037
2	*Danone SA*	BN:FP Equity	FR0000120644
3	*Nestle SA*	NESN:SE Equity	CH0038863350
4	*Unilever NV*	UNA:NA Equity	GB00B10RZP78

☑ Részvény^{i} kezdő átlagárfolyam: az „i" részvény az alábbi időpontokon megfigyelt tőzsdei záróárainak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke:

t=1	2021/06/14	t=2	2021/06/21	t=3	2021/06/28

☑ Részvény^{i} záró átlagárfolyam: az „i" részvény az alábbi időpontokon megfigyelt tőzsdei záróárainak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke:

t=1	2021/12/10	t=2	2022/06/10	t=3	2022/12/09
t=4	2023/06/09	t=5	2023/12/08	t=6	2024/06/07

→ Opciós pénzügyi eszköz típusa: "Asian structured long globally capped call spread OTC option with bonus coupon".

→ Az Opciós pénzügyi eszköz lejárata 2024/06/07.

- **CIB ESG Tőkevédett Származtatott Részalap**
  - → A Részalap a részvényindexnek a 2022/03/19-2025/03/21 közötti befektetési időszak alatt félévente megfigyelt értékeiből számított átlaga és a részvényindex induló értékeinek átlaga közötti pozitív teljesítményt fizeti ki legfeljebb 40%-ig a lejáratkor.
  - → A Részalap a lejáratkor teljes tőkevédelemre tesz ígéretet, azaz a Befektetési jegyek a lejáratkor mindenképp elérik a 2022/03/18-án érvényes árfolyam 100%-át. **A Részalapon legfeljebb 40,00%-os maximális hozam elérése lehetséges (365 napos bázison számított, maximális éves hozam=11,18%, maximális EHM=11,18%) (100%-os részesedési arány esetén a teljes futamidőre számítva és amennyiben a 2022/03/18-án érvényes befektetési jegy árfolyam eléri a befektetési jegy névértéket)**. ***A legkedvezőtlenebb esetben, azaz amennyiben az index teljesítménye miatt a futamidő végén hozamkifizetés nem történik, a Részalapnak a lejárat időpontjában érvényes teljesítménye 0,00% lesz.*** A részvényindex esetleges szélsőséges ingadozásának hatását a Részalap azzal kívánja mérsékelni, hogy a hozamszámításnál a befektetési időszak első három hetében hetente egyszer megfigyelt értékeinek átlagát alkalmazza Részvényindex Átlag Induló Értéknek.
  - → Hozamfizetés képlete: a Részalapnak a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidejének végén a Befektetési jegyenként kifizetésre kerülő összeg a következők szerint számítandó:

$$\text{Lejáratkor kifizetésre kerülő hozam} = \text{Befektetési jegy 2022/03/18-án érvényes árfolyam} \times \text{részesedési arány} \times \left\{ \text{MAX} \left(0{,}00\% \; ; \; \text{MIN} \left(40{,}00\% \; ; \; \text{részvény-index teljesítmény} \right) \right) \right\}$$

$$\text{A futamidő egésze alatt teljesített összes kifizetés} = \text{Lejáratkor kifizetésre kerülő hozam} + \text{Befektetési jegy 2022/03/18-án érvényes árfolyam}$$

Ahol:

- ☑ Részvényindex: STOXX Europe ESG Environmental Leaders Select 30 EUR Index (Bloomberg code: SEENVSEP, ISIN code: CH0321940618)
- ☑ Részvényindex teljesítmény:

$$\text{részvény-index teljesítmény} = \frac{\text{Részvényindex Átlag Záró Érték}}{\text{Részvényindex Átlag Induló Érték}} - 1$$

- ☑ Részvényindex Átlag Induló Érték:

$$\text{Részvény-index Átlag Induló Érték} = \frac{1}{3}\sum_{k=1}^{3}\left(\text{részvény-index érték}_{0,k}\right)$$

0,k: ahol k=1-3: 2022/03/21, 2022/03/28, 2022/04/04, melyek a befektetési időszak elején történő index érték megfigyelés időpontjait jelölik.

- ☑ Részvényindex Átlag Záró Érték:

$$\text{Részvény-index Átlag Záró Érték} = \frac{1}{6}\sum_{k=1}^{6}\left(\text{részvény-index érték}_{1,k}\right)$$

1,k: ahol k=1-6: 2022/09/16, 2023/03/17, 2023/09/15, 2024/03/14, 2024/09/13, 2025/03/14, melyek a futamidő alatt történő index érték megfigyelés időpontjait jelölik.

- → Opciós pénzügyi eszköz típusa: ”Asian structured long globally capped call spread OTC option”.
- → Az Opciós pénzügyi eszköz lejárata 2025/03/14.

- ○ **CIB Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap**
  - → A Részalap a részvényindexnek a 2022/05/21-2025/05/23 közötti befektetési időszak első, illetve utolsó 3 hetében hetente megfigyelt értékeiből számított átlagai közötti pozitív teljesítményt fizeti ki legfeljebb 40%-ig a lejáratkor.
  - → A Részalap a lejáratkor teljes tőkevédelemre tesz ígéretet, azaz a Befektetési jegyek a lejáratkor mindenképp elérik a 2022/05/20-án érvényes árfolyam 100%-át. **A Részalapon legfeljebb 40,00%-os maximális hozam elérése lehetséges (365 napos bázison számított, maximális éves hozam=11,18%, maximális EHM=11,18%) (100%-os részesedési arány esetén a teljes futamidőre számítva és amennyiben a 2022/05/20-án érvényes befektetési jegy árfolyam eléri a befektetési jegy névértéket)**. ***A legkedvezőtlenebb esetben, azaz amennyiben az index teljesítménye miatt a futamidő végén hozamkifizetés nem történik, a Részalapnak a lejárat időpontjában érvényes teljesítménye a 2022/05/20-i árfolyamhoz képest 0,00% lesz.***A részvényindex esetleges szélsőséges ingadozásának hatását a Részalap azzal kívánja mérsékelni, hogy a hozamszámításnál a befektetési időszak első, illetve utolsó három hetében hetente egyszer megfigyelt értékeinek átlagát alkalmazza Részvényindex Átlag Induló, illetve Záró Értéknek.
  - → Hozamfizetés képlete: a Részalapnak a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidejének végén a Befektetési jegyenként kifizetésre kerülő összeg a következők szerint számítandó:

$$\text{Lejáratkor kifizetésre kerülő hozam} = \text{Befektetési jegy 2022/05/20-án érvényes árfolyam} \times \text{részesedési arány} \times \left\{\text{MAX}\left(0{,}00\% \;;\; \text{MIN}\left(40{,}00\% \;;\; \text{Részvény-index teljesítmény}\right)\right)\right\}$$

$$\text{A futamidő egésze alatt teljesített összes kifizetés} = \text{Lejáratkor kifizetésre kerülő hozam} + \text{Befektetési jegy 2022/05/20-án érvényes árfolyam}$$

Ahol:

- ☑ Részvényindex: STOXX Europe 600 Food & Beverage Price EUR Index (BBG: SX3P Index, ISIN: EU0009658749)
- ☑ Részvényindex teljesítmény:

$$\text{Részvény-index teljesítmény} = \frac{\text{Részvényindex átlag záró érték}}{\text{Részvényindex átlag induló érték}} - 1$$

☑ Részvényindex Átlag Induló Érték:

$$\text{Részvény-index átlag induló érték} = \frac{1}{3}\sum_{k=1}^{3}\left(\text{Részvény-index érték}_{0,k}\right)$$

0,k: ahol k=1-3: 2022/05/23, 2022/05/30, 2022/06/06, melyek a befektetési időszak elején történő index érték megfigyelés időpontjait jelölik.

☑ Részvényindex Átlag Záró Érték:

$$\text{Részvény-index átlag záró érték} = \frac{1}{3}\sum_{k=1}^{3}\left(\text{Részvény-index érték}_{1,k}\right)$$

1,k: ahol k=1-3: 2025/05/02, 2025/05/09, 2025/05/16, melyek a futamidő alatt történő index érték megfigyelés időpontjait jelölik.

→ Opciós pénzügyi eszköz típusa: ”European structured long globally capped call spread OTC option”.

→ Az Opciós pénzügyi eszköz lejárata 2025/05/16.

○ **Részalapok közös szabályai**

→ A Befektetőknek javasolt minimum befektetési időtartam legalább megegyezik az egyes Részalapok futamidejével. A Részalapok befektetési politikája hozamvédelmet jelentő kifizetést, illetve tőkevédelmet nem ígér.

→ A Kezelési szabályzat jelen pontja szerinti részvény, illetve részvényindex tőzsdei záróárak, illetve értékek a Bloomberg L.P. informatikai rendszer adatbázisában a részvény, illetve részvényindex equity ticker symboljában szerepelő exchange code által jelölt tőzsdén megfigyelt tőzsdei záróárfolyamokat, illetve -értékeket jelentik.

→ Részesedési arány: a Részalap által a jelen pont szerint elérhető hozamot a mögöttes pénzügyi eszköz jelen pont szerinti árfolyam-növekménye alapján a Részalap portfóliójában található Opciós pénzügyi eszköz teszi elérhetővé. A Befektetők a mögöttes befektetési eszköz hozamából az Opciós pénzügyi eszköz megvásárlásakor megállapításra kerülő részesedési arány szerint részesednek. A mögöttes befektetési eszköz hozamának kifizetését lehetővé tevő Opciós pénzügyi eszköz ára nagyban függ a megvásárlásakori piaci folyamatoktól, melyeket az egyes Részalapok indulását megelőzően nem ismerhetünk, így előre nem tudható, hogy a Részalap vagyonának mekkora részét lehet majd az Opciós pénzügyi eszköz megvételére fordítani. Ezért egy úgynevezett részesedési arány kerül alkalmazására, mely korrigálja az Opciós pénzügyi eszköz alapján kifizetésre kerülő hozamot. Példaként a 110% illetve 90% részesedési arány az alábbiak szerint módosítja az adott Részalap által kifizethető maximális hozamot:

Részalap	Opciós pénzügyi eszköz maximális teljesítménye	Részalap által kifizethető maximális hozam (a részesedési arány figyelembe vételével)	
		110%	90%
CIB Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja	36,00%	36,00%x1,1 -6,00%=33,60%	36,00%x0,9-6,00%=26,40%
CIB Euró Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja	21,00%	21,00%x1,1 -6,00%=17,10%	21,00%x0,9-6,00%=12,90%
CIB Egészségipari Származtatott Részalap	34%+6%=40%	40%x1,1-6,00%=38%	40%x0,9-6,00%=30%
CIB Bevásárlókosár Származtatott Részalap	40%+2%=42%	42%x1,1-6,00%=40,20%	42%x0,9-6,00%=31,80%
CIB ESG Tőkevédett Származtatott Részalap	40%	40%x1,1=44%	40%x0,9=36,00%
CIB Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap	40%	40%x1,1=44%	40%x0,9=36,00%

Az Alapkezelőnek az Opciós pénzügyi eszköz megvásárlását megelőzően csak a részesedési arány minimális és maximális mértékének meghatározására van módja. A részesedési arány minimuma 50%, maximuma 150%. Az Alapkezelő az egyes Részalapok befektetésre kerülő vagyonához igazodó Opciós pénzügyi eszközt az egyes Részalapok mögöttes pénzügyi eszközeinek jelen pont szerinti kezdő, illetve induló megfigyelési időpontjaihoz igazodva vásárolja meg. A részesedési arány végleges szintje az Opciós pénzügyi eszköz megvásárlását követő 20 banki napon belül kerül közzétételre. Az Opciós pénzügyi eszközre szóló vételi ügylet megkötésének dátuma az Opciós pénzügyi eszköz érvényességének kezdetét jelenti, amelynek elszámolására az ügyletkötést követő második kereskedési nap kerül sor (a nemzetközi származtatott eszköz kereskedési szabványok alapján).

→ A CIB Egészségipari Származtatott Részalap, a CIB Bevásárlókosár Származtatott Részalap, a CIB ESG Tőkevédett Származtatott Részalap, a CIB Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap esetében a tőkefelhalmozási időszakban követett befektetési politika célkitűzése, hogy a 2021/04/09-én, a 2021/06/11-én, a 2022/03/18-án, illetve a 2022/05/20-án érvényes befektetési jegy árfolyam elérje a befektetési jegyek névértékét.

→ A Részalapok által a jelen pontban meghatározottak szerint elérhető hozamlehetőségét a Részalapok portfóliójában

található Opciós pénzügyi eszköz nyújtja. Az Opciós pénzügyi eszköz a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet szerinti nem szabványosított, származtatott pénzügyi eszközt jelent. Az egyes Részalapokban található Opciós pénzügyi eszköz jelen pont szerinti időpontban történő megvásárlása egy vagy több, az Opciós pénzügyi eszközre szóló ügylet megkötésével történhet. Abból a célból, hogy az Opciós pénzügyi eszköz jelen pont szerinti időpontban történő megvásárlását követően azok névértéke megfeleljen a befektetési jegyek össznévértékének az egyes Részalapok az Opciós pénzügyi eszközre további vételi, illetve eladási ügyleteket köthetnek. Az Opciós pénzügyi eszköz mögöttes eszköze a Kezelési szabályzat III. fejezet, 12., illetve jelen pontjában meghatározott részvényekből, illetve részvényindexből álló eszközkosár. Az Opciós pénzügyi eszköz a mögöttes eszközre vonatkozóan vétel irányt jelent, ezért a mögöttes eszköz értékének jelen pont szerint emelkedése esetén nyújt lehetőséget hozam elérésére. Az opciós pénzügyi eszköz nem feltétlenül biztosít hozamot. Az Opciós pénzügyi eszköz mindenkori értéke a hozamtermelő eszköz teljesítményét fogja tükrözni. Ha hozamfizetéskor a hozamtermelő részvénykosár, illetve a részvényindex teljesítménye 0 vagy negatív lesz, akkor a Részalap nem érvényesíti az Opciós pénzügyi eszköz által megtestesített jelen pont szerinti hozamfizetésre szóló jogokat, melyek kizárólag a Részalapot illetik meg. Ebben az esetben az Opciós pénzügyi eszköz hozama 0 lesz. Így az Opciós pénzügyi eszköz eredménye nem érinti a Befektetési jegyek névértékének a Kezelési szabályzat VII. fejezetének 34., illetve 35. pontjában meghatározott árfolyamon történő visszafizetéshez szükséges tőke rendelkezésre állását. Az Opciós pénzügyi eszköz lehívása csak hozamfizetéskor történhet meg. Az Opciós pénzügyi eszköz teljesítésére fizikai szállítással nem kerülhet sor. Az Opciós pénzügyi eszköz a megvásárlását követően a Részalap számára semmilyen kötelezettséget nem keletkeztet. Az Opciós pénzügyi eszköz megvásárlását követően annak értéke (ún. ”option premium”) a Részalap vagyonán belül hozzávetőleg 6-8%-os arányt fog képviselni.

- A Részalapok kifizethető hozama %-os mértékben legfeljebb nyolc tizedesjegy pontossággal kerül meghatározásra, illetve az egyes Befektetők ügyfélszámláin a kerekítés matematikai szabályai szerint a magyar forintban kibocsátott Részalapok esetében forintra, az euróban kibocsátott Részalapok esetében euróra kerekítve kerül jóváírásra.
- A Részalapok által a jelen pont szerint elért hozam mértékéről az Alapkezelő a Kezelési szabályzat 32. pontja szerinti hozamfizetési napot követően a Befektetőket a www.eurizoncapital.com/hu oldalon tájékoztatja. Az Alapkezelő a Kezelési szabályzat 31. pontja szerint megállapított részesedési arány mértékét szintén a www.eurizoncapital.com/hu oldalon teszi közzé. A Részalapok által ténylegesen elért hozam mértékével, továbbá a részesedési aránnyal kapcsolatosan az Opciós pénzügyi eszköz megvásárlását követően keletkező információkat a jelen pont nem tartalmazza.

32. HOZAMFIZETÉSI NAPOK

A hozamot a Befektetők automatikusan, az egyes Részalapok kibocsátási pénznemében kapják meg. A hozam az egyes Befektetők értékpapírszámláján lévő Befektetési jegyek névértékéhez viszonyított arányban a jelen pontban meghatározott időpont(ok)ig kerül kifizetésre, amely időpont(ok)ban a Forgalmazó banküzemi rendszereinek üzemzárási időpontja tekinthető napon belüli határidőnek. A hozamfizetés alkalmával az Alapkezelő rendelkezést ad a Forgalmazó számára a hozamfizetés fordulónapján az értékpapírszámlán Befektetési jeggyel rendelkező Befektetőket megillető összegek jóváírására.

Részalap	Hozamfizetés éve	Hozam-megfigyelés legkésőbbi napja	Hozamfizetés fordulónapja	Hozamfizetés lehetséges legkésőbbi napja
CIB Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja	3. év	2024/02/02	2024/02/05	2024/02/09
CIB Euró Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja	3. év	2024/02/02	2024/02/05	2024/02/09
CIB Egészségipari Származtatott Részalap	3. év	2024/04/05	2024/04/08	2024/04/12
CIB Bevásárlókosár Származtatott Részalap	3. év	2024/06/07	2024/06/10	2024/06/14
CIB ESG Tőkevédett Származtatott Részalap	3. év	2025/03/14	2025/03/17	2025/03/21
CIB Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap	3. év	2025/05/16	2025/05/19	2025/05/23

A jelen pont szerinti Hozamfizetés fordulónapja, illetve Hozamfizetés lehetséges legkésőbbi napja módosulhat a Kezelési szabályzat felügyeleti jóváhagyását követően a munkaszüneti napok körüli munkarendről szóló mindenkor hatályos jogszabályok értelmében áthelyezett pihenő, illetve munkanapok, munkaszüneti nappá nyilvánított nap(ok), a Forgalmazó által meghirdetett (részleges) befektetési szolgáltatási szünnap(ok), valamint az adott Részalap folyamatos forgalmazásának Kezelési szabályzat 47. pontja szerinti szüneteltetése, felfüggesztése miatt.

33. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

Nem alkalmazandó.

VII. A befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret és teljesítésének biztosítása

34. A TŐKE MEGÓVÁSÁRA, ILLETVE A HOZAMRA VONATKOZÓ ÍGÉRET

34.1 A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret teljesülését biztosító hitelintézet által vállalt garancia vagy kezesi biztosítás (tőke-, illetve hozamgarancia)

Az egyes Részalapok a tőke megőrzésére, illetve a hozamra vonatkozó ígéret teljesülését biztosító hitelintézet által vállalt garanciával vagy kezesi biztosítással nem rendelkeznek. Az egyes Részalapok befektetett tőkéjének visszafizetését harmadik személy nem garantálja.

34.2 A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet alátámasztó befektetési politika (tőke-, illetve hozamvédelem)

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

Alap	tőkevédelem érvényességének időpontja	a Befektetési jegyek tőkevédett értéke
CIB ESG Tőkevédett Származtatott Részalap	2025/03/21	2022/03/18-án érvényes árfolyam 100%-a
CIB Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap	2025/05/23	2022/05/20-án érvényes árfolyam 100%-a

A lejáratkori, a Befektetési jegyek névértékéhez viszonyított 100%-os tőkevédelemre szóló ígéretet az Alapkezelő az alábbi pénzügyi eszközökre vonatkozó befektetési politikával támasztja alá:

☑ **Betétek és állampapír eszközök**

A jelen pont szerinti Részalapok esetében bankbetétek, pénzügyi eszközök biztosítják, hogy a Részalapok Befektetési jegyeinek árfolyama a futamidő végére mindenképp elérje a jelen pont szerint meghatározott árfolyamértéket. Ennek érdekében a Részalapok vagyonában olyan speciális, fix kamatozású pénzügyi eszközök, bankbetétek és állampapírok találhatók, amelyek lejárata és kamatperiódusa igazodik a Részalapok futamidejének végéhez. A kamatláb úgy kerül meghatározásra, hogy a pénzügyi eszközök, bankbetétek és állampapírok kamattartalma és az ezen eszközökbe fektetett tőke együttesen legalább elérje a Részalapok Befektetési jegyeinek jelen pont szerinti időpontban érvényes árfolyamának 100%-os visszafizetéséhez szükséges tőkevédett összeget. A Részalapok befektetési politikája által nyújtott teljes tőkemegőrzés a Befektetési jegyek jelent pont szerinti időpontban érvényes árfolyamához viszonyított 100%-os tőkevédett értékének visszafizetését jelentni, amely kizárólag a jelent pont szerinti időpontban biztosított. Állampapírokba, rövid futamidejű pénzügyi eszközökbe és banki betétekbe történő további befektetések célja, hogy a Részalapok fedezetet képezzenek a futamidejük során felmerülő, működéssel kapcsolatos költségekre. A futamidő alatt a Befektetési jegyek árfolyam-ingadozása kedvező és kedvezőtlen irányban egyaránt jelentős lehet! A Részalapok portfóliójában belül a bankbetétek, állampapírok és pénzügyi eszközök a Részalapok futamidejének végén érvényes 100%-os tőkevédelem biztosításán túl, további hozamkifizetést eredményező szerepet nem töltenek be. Ez az eszközcsoport a Részalapok hozamát termelő Opciós ügyletek megkötésének időpontjában a Részalapok vagyonán belül hozzávetőleg 90-95%-os arányt fog képviselni.

☑ **Opció**

A Részalap esetében a Részalap hozamtermelő eszközkosarának teljesítményéből való részesedést 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 az Opció hozamát termelő eszköz árfolyamértéke 0, vagy negatív lesz, akkor az Alapkezelő nem érvényesíti az Opció alapján megtestesített jogokat. Tehát, ebben az esetben az Opció hozama 0 lesz. Így az Opció eredménye nem érinti a 100%-os tőkemegőrzést biztosító tőkevédett érték visszafizetéshez szükséges tőke megtérülését. Az Opció lehívása csak hozamfizetéskor történhet meg. Az Opció elszámolására fizikai teljesítéssel nem kerülhet sor. Az Opció megkötését követően annak értéke a Részalap vagyonán belül hozzávetőleg 5%-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. A Részalap futamideje alatt az egyes Befektetési jegy forgalmazási napokon a Részalap Nettó eszközértékét, illetve az egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközértéket a Részalap portfólióelemeinek a Részalap portfólióját terhelő kötelezettségekkel csökkentett aktuális értéke befolyásolja. A Részalap befektetési politikája által biztosított tőkevédelem értelmében a Befektető kizárólag a Részalap lejáratakor jogosult a Befektetési jegyek névértékének 100%-ával megegyező ellenértékre. A Részalap befektetési politikája hozamvédelmet jelentő kifizetést nem ígér, hanem a lejáratkor teljes tőkemegőrzést jelentő, a Befektetési jegyek 2022/03/18-án érvényes árfolyamához viszonyított 100%-os tőkevédelmet biztosít.

35. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

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

Részalap	érvényesség időpontja	Befektetési jegyek árfolyama	Befektetési jegyek árfolyamvesztesége
CIB Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja	2024/02/09	9.400 HUF	-6,00% a Befektetési jegyek névértékéhez viszonyítva
CIB Euró Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja	2024/02/09	0,0094 EUR	-6,00% a Befektetési jegyek névértékéhez viszonyítva
CIB Egészségipari Származtatott Részalap	2024/04/12	2021/04/09-én érvényes árfolyam 94%-a	-6,00% a 2021/04/09-én érvényes árfolyamhoz viszonyítva
CIB Bevásárlókosár Származtatott Részalap	2024/06/14	2021/06/11-én érvényes árfolyam 94%-a	-6,00% a 2021/06/11-én érvényes árfolyamhoz viszonyítva

→ A Befektetési jegyek lejáratkori visszafizetésre ígért árfolyamára szóló ígéretet az Alapkezelő az alábbi befektetési politikával támasztja alá:

☑ **Betétek és állampapír eszközök**

Az egyes Részalapok esetében bankbetétek, illetve pénzügyi eszközök biztosítják, hogy az adott Részalap Befektetési jegyeinek árfolyama a futamidő végére mindenképp elérje a jelen pont szerint meghatározott árfolyamértéket. Ennek érdekében az egyes Részalapok vagyonában olyan speciális, fix kamatozású pénzügyi eszközök, bankbetétek és állampapírok találhatók, amelyek lejárata és kamatperiódusa igazodik az adott Részalap futamidejének végéhez. A kamatláb úgy kerül meghatározásra, hogy a pénzügyi eszközök, bankbetétek és állampapírok kamattartalma és az ezen eszközökbe fektetett tőke együttesen elérje a fenti táblázatban jelölt érték visszafizetéséhez szükséges összeget. Ebből következik, hogy lejáratkor a Befektetési jegyek árfolyama mindenképp a jelen pont szerinti árfolyamveszteséget fog tartalmazni. Ennek oka, hogy ezen betét és állampapír eszközöknek a várhatóan alacsony kamattartalma az Opciós pénzügyi eszköz megvásárlását, valamint a Részalap a futamideje során felmerülő, működéssel kapcsolatos költségeinek biztosítását nem fedezi, így a teljes tőkevédelem helyett csak Befektetési jegyek jelen pont szerinti árfolyamára nyújt megfelelő pénzügyi fedezetet. A Részalapok befektetési politikája által biztosított a Befektetési jegyek jelen pont szerinti árfolyama kizárólag a lejárat időpontjában érvényes. A Részalapok portfólióján belül a bankbetétek, állampapírok és hasonló jellegű pénzügyi eszközök az adott Részalap futamidejének végén érvényes Befektetési jegyek jelen pont szerinti árfolyamának biztosításán túl, további hozamkifizetést eredményező szerepet nem töltenek be. Ez az eszközcsoport az egyes Részalapok hozamát termelő Opciós pénzügyi eszközre szóló ügyletek megkötésének időpontjában az adott Részalap vagyonán belül hozzávetőleg 92-94%-os arányt fog képviselni.

- ☑ **Opciós pénzügyi eszköz**
  A Részalapok által nyújtott hozamszerzési lehetőséget a Kezelési szabályzat VI. fejezetének 31. pontjában szereplő Opciós pénzügyi eszköz nyújtja, amely az Opciós pénzügyi eszköz mögöttes eszközének teljesítményéből való részesedést teszi lehetővé. Az Opciós pénzügyi eszköz a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet szerinti nem szabványosított, származtatott pénzügyi eszközt jelent. A Részalapok futamideje alatt az Opciós pénzügyi eszköz megvásárlása egy vagy több Opciós ügylet megkötésével történhet. Az egyes Részalapok a futamidő alatt befektetési stratégiájának megvalósítása során, a Nettó eszközértékének megfelelő mértékű Opciós pénzügyi eszköz tartás érdekében az Opciós pénzügyi eszközre vételi, illetve eladási ügyleteket köthetnek. Az Opciós pénzügyi eszköz mindenkori értéke a hozamtermelő eszköz teljesítményét fogja tükrözni. Ha hozamfizetéskor a hozamtermelő eszköz árfolyamértéke 0 vagy negatív lesz, akkor az Alapkezelő nem érvényesíti az Opciós pénzügyi eszköz által megtestesített jogokat. Ebben az esetben az Opciós pénzügyi eszköz hozama 0 lesz. Így az Opciós pénzügyi eszköz eredménye nem érinti a Befektetési jegy jelen pont szerinti árfolyamának visszafizetéshez szükséges tőke rendelkezésre állását. Az Opciós pénzügyi eszköz lehívása csak hozamfizetéskor történhet meg. Az Opciós pénzügyi eszköz teljesítésére fizikai szállítással nem kerülhet sor. Az Opciós pénzügyi eszköz megvásárlását követően annak értéke a Részalap vagyonán belül hozzávetőleg 6-8%-os arányt fog képviselni.

A Befektető jogosult a Befektetési jegyek egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközértéken történő visszaváltására. A Befektetési jegyek korlátozás nélkül, szabadon átruházhatók. A Részalapok futamideje alatt az egyes Befektetési jegy forgalmazási napokon az adott Részalap Nettó eszközértéke, illetve az egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközértéke az adott Részalap portfólióelemeinek a Részalap portfólióját terhelő kötelezettségekkel csökkentett aktuális értékét tükrözi.

VIII. Díjak és költségek

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

36.1 A Részalapok által az alapkezelő társaság részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, a Részalapokra terhelésük és kiegyenlítésük módja

- → Az **egyszeri kibocsátási alapkezelési díj** a Befektetési jegyeknek az adott Részalap portfóliójában található Opciós pénzügyi eszköznek a Kezelési szabályzat 31. pontja szerinti időpontban történő megvásárláskor érvényes összznévértékének maximum 1,00%-a. Az egyszeri kibocsátási alapkezelési díj az adott Részalap futamidejének első napján kerül megállapításra és egy összegben kerül kifizetésre. Az Alapkezelő a nettó eszközérték számítása során az egyszeri kibocsátási alapkezelési díjat T. forgalmazás-elszámolási napig időarányosan elhatárolva az adott Részalap futamideje alatti napokra egyenlő összegben terheli az adott Részalapra. Az egyszeri kibocsátási alapkezelési díj a feltüntetett maximális mértékig terhelheti az adott Részalapot, amelynek maximális mértékét, számítási módját az Alapkezelő egyoldalúan, a Felügyelet engedélyével módosíthatja.
- → A **folyamatos éves alapkezelési díj** az egyes Részalapok esetében maximum évi 2,50%. Az Alapkezelő az adott Részalap kezeléséért folyamatos éves alapkezelési díjban részesül. Az egyes Részalapokra terhelt tényleges folyamatos éves alapkezelési díj mindenkori mértékét az Alapkezelő a mindenkor hatályos szervezeti, működési és eljárási szabályoknak megfelelő eljárásrend keretei között módosíthatja. A százalékos mértékben kifejezett, T napra érvényes folyamatos éves alapkezelési díj számításának alapja az adott Részalap Bruttó eszközértéke korrigálva a T-1 napra számolt teljes, az adott Részalap portfólióját terhelő felhalmozott költségekkel. Az egyes Részalapokat terhelő éves alapkezelési díjat a Nettó eszközérték számításakor az Alapkezelő T. forgalmazás-elszámolási napig időarányosan terheli az adott Részalapra, és havi esedékességkor fizeti ki az adott Részalap számlája terhére. A folyamatos éves alapkezelési díj maximális 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 mindenkori tényleges mértékét a Befektetési jegyeknek a Kezelési szabályzat VII. fejezetének 34., illetve 35. pontja szerint meghatározott árfolyamát biztosító kockázatmentes hozamok szintje, az egyes Részalapok hozamfizetését lehetővé tévő Opciós pénzügyi eszköz értéke, az adott Részalaptól elvárt hozam, a kockázatvállalási hajlandóság, az adott Részalap befektetési stratégiának megvalósítása kapcsán felmerülő további befektetési döntéshozatali, likviditás- és kockázatkezelési költségek, az Alapkezelő általános működési költségei és eredménytermelési elvárasai befolyásolják. Az adott Részalapra terhelt **egyszeri kibocsátási**, valamint a **folyamatos éves alapkezelési díjak** az adott Részalap meghirdetett befektetési stratégiáját, pénzügyi célját és a Befektetési jegyek Kezelési szabályzat VII. fejezetének 34., illetve 35. pontja szerint meghatározott

árfolyamának lejáratkori visszafizetést hátrányosan nem érintik, tényleges mértékük az egyes Részalapok portfóliójának kialakítását követően kerül megállapításra.

- Amennyiben az egyes Részalapok által kibocsátott befektetési jegyekbe az Alapkezelő által kezelt más befektetési alap(ok) (azok részalapjai) fektetnek, akkor az Alapkezelő a Kbftv. 26. § (3) bekezdése alapján az adott Részalapra terhelt alapkezelési díjat az Alapkezelő által kezelt más befektetési alap(ok) (azok részalapjai) számára részben vagy egészben visszatérítheti. A visszatéríthető alapkezelési díj az Alapkezelő által kezelt más befektetési alap(ok) (azok részalapjai) portfóliójában található, az adott Részalap 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. cikke 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 Részalap közvetlenül fizeti, a Részalap által a letétkezelő részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az adott Részalapra terhelésük és kiegyenlítésük módja

- A letétkezelési díj az egyes Részalapok esetében maximum éves 0,20%. A Letétkezelő az egyes Részalapok letétkezeléséért letétkezelési díjban részesül. Az egyes Részalapokra mindenkori hatályossággal terhelt, tényleges letétkezelési díj a jelen bekezdésben feltüntetett maximális mértéket nem haladhatja meg. Az adott Részalapra terhelt tényleges letétkezelési díj mindenkori mértékét az Alapkezelő és a Letétkezelő a mindenkor hatályos szervezeti, működési és eljárási szabályaiknak megfelelően, a letétkezelési szerződésben rögzítve, közös megegyezéssel módosíthatják. 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 adott Részalap Bruttó eszközértéke korrigálva a T-1 napra számolt teljes, az adott Részalap portfólióját terhelő felhalmozott költségekkel. Az adott Részalapot terhelő letétkezelési díjat a Nettó eszközérték számításakor az Alapkezelő T. forgalmazás-elszámolási napig időarányosan terheli az adott Részalapra és negyedéves esedékességkor fizeti ki az adott Részalap számlája terhére. A letétkezelési díj a feltüntetett mértékben terhelheti az adott Részalapot. A letétkezelési díjat az Alapkezelő egyoldalúan, a Felügyelet engedélyével módosíthatja.

36.3 Amennyiben azt a Részalapközvetlenül fizeti, a Részalapáltal egyéb felek, harmadik személyek részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az adott Részalapra terhelésük és kiegyenlítésük módja

- Az egyes Részalapok az általuk kibocsátott Befektetési jegyek forgalomba hozatalának lebonyolításával kapcsolatosan a Tpt. 23 § (1) bekezdése alapján a CIB Bank Zrt.-t veszik igénybe, mint forgalmazót. Az egyes Részalapok a forgalmazó részére a forgalomba hozatal lebonyolításával kapcsolatos szolgáltatásáért **egyszeri forgalomba hozatali díj**at fizetnek, amely összege legfeljebb a Befektetési jegyeknek az adott Részalap portfóliójában található Opciós pénzügyi eszköznek a Kezelési szabályzat 31. pontja szerinti időpontban történő megvásárláskor érvényes össznévértékének maximum 1,00%-a. A forgalomba hozatali díj az adott Részalap futamidejének első napján kerül megállapításra és egy összegben kerül kifizetésre. Az Alapkezelő a nettó eszközérték számítása során a forgalomba hozatali díjat T. forgalmazás-elszámolási napig időarányosan elhatárolva az adott Részalap futamideje alatti napokra egyenlő összegben terheli az adott Részalapra. A forgalomba hozatali díj a feltüntetett maximális mértékig terhelheti az adott Részalapot, amelynek maximális mértékét, számítási módját az Alapkezelő egyoldalúan a Felügyelet engedélyével módosíthatja.
- Az egyes Részalapok az általuk kibocsátott Befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának lebonyolítására a Tpt. 23. § (1) bekezdése alapján a Tájékoztató 11. pontja szerinti Forgalmazót veszik igénybe. Az egyes Részalapok a Forgalmazó számára a Befektetési jegyek folyamatos forgalmazásához kapcsolódó szolgáltatásokért **folyamatos forgalmazási díjat** fizetnek maximum évi 3,60% mértékben. A T napra érvényes folyamatos forgalmazási díj számításának alapja az adott Részalap T-1 napra számolt Nettó eszközértéke. Az adott Részalapot terhelő folyamatos forgalmazási díjat a Nettó eszközérték számításakor az Alapkezelő T. forgalmazás-elszámolási napig időarányosan terheli az adott Részalapra, és negyedéves esedékességkor az adott Részalap számlája terhére fizeti ki elkülönített összeg(ek)ben a Forgalmazó számára. A folyamatos forgalmazási díj a feltüntetett maximális mértékig terhelheti az adott Részalapot, 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.
- A könyvvizsgálói költségek az egyes Részalapok számára végzett szolgáltatásokat nyújtó féllel kötött mindenkor hatályos megállapodás szerint, a forintban kibocsátott Részalapok esetében évi maximum 1.500.000 HUF +ÁFA, az euróban kibocsátott Részalapok esetében maximum évi 5.000 EUR +ÁFA mértékűek lehetnek, mely a szerződés alapjául szolgáló időszak naptári napjaira felbontva, egyenlő arányban kerül naponta terhelésre.
- A Felügyelet felé fizetendő éves díj 0,035%.
- Az egyes Részalapokat a Tájékoztató 5.1. pontjában feltüntetett, mindenkor hatályos adófizetési kötelezettségek terhelik.
- A számviteli, könyvvezetési díjak az egyes Részalapok számára végzett szolgáltatásokat nyújtó féllel kötött mindenkor hatályos megállapodás szerint az forintban kibocsátott Részalapok esetében maximum évi 1.000.000 HUF +ÁFA, az euróban kibocsátott Részalapok esetében maximum évi 3.200 EUR +ÁFA mértékűek lehetnek, amely a szerződés alapjául szolgáló időszak naptári napjaira felbontva, egyenlő arányban kerül naponta terhelésre.

37. A BEFEKTETÉSI ALAPOT 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 Üzletszabályzata és Díjjegyzéke szerinti mértékben számítja fel. Amennyiben a Befektető a Forgalmazónál vezetett értékpapírszámlán nyilvántartott Befektetési jegyeit a Forgalmazónál vezetett másik értékpapírszámlára 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 a Forgalmazó honlapján találhatják 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, vagy a költségek szerkezetének változtatásához, amennyiben azok összesített mértéke változatlan marad.
- ☑ A Befektetőket a Kezelési szabályzat IX. fejezet, 44.2. pontjában feltüntetett díjakon felül egyéb költségek nem terhelik.

→ **Részalapokat terhelő egyéb díjak**

- ☑ A hazai és nemzetközi alletétkezelői, elszámolóházi szolgáltatások díjai az egyes Részalapok számára végzett szolgáltatásokat nyújtó felek és Letétkezelő között létrejött mindenkor hatályos megállapodások szerint fizetendők. A KELER Zrt. felé fizetendő díjakat a KELER Zrt. mindenkor hatályos Díjszabályzata tartalmazza, amelyet a KELER Zrt. Ügyfélszolgálati irodáján (1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.) és a KELER Zrt. honlapján (www.keler.hu) lehet megtekinteni.
- ☑ A banki szolgáltatások díjai az egyes Részalapok számára végzett szolgáltatásokat (pl. bankszámla-vezetés, bankszámla-tranzakciók, hitelfolyósítás) nyújtó féllel kötött mindenkor hatályos megállapodás szerint fizetendők, és a felmerülés időpontjában egy összegben kerülnek az adott Részalapra terhelésre.
- ☑ A (kiegészítő) befektetési szolgáltatások díjai az egyes Részalapok számára végzett szolgáltatásokat (pl. értékpapírok adásvétele, tőzsdei megbízások) nyújtó féllel kötött mindenkor hatályos megállapodás szerint fizetendők, és a felmerülés időpontjában egy összegben kerülnek az adott Részalapra terhelésre.
- ☑ A jogi költségek az egyes Részalapok számára végzett szolgáltatásokat nyújtó féllel kötött mindenkor hatályos megállapodás szerint fizetendők, és a felmerülés időpontjában egy összegben kerülnek az adott Részalapra terhelésre.
- ☑ Az egyes Részalapokat terhelő egyéb díjak összege éves szinten az adott Részalap mindenkori bruttó eszközértékének maximum 1,00%-át jelentő összeget nem haladhatja meg.
- ☑ Az egyes Részalapok Kezelési szabályzatának módosításával kapcsolatos költsége a 14/2015. (V.13.) MNB rendelet 18/A. § (4) bekezdésének c) pontja alapján fizetendő igazgatási szolgáltatási díj.
- ☑ Az egyes Részalapokat terhelő, mértékében előre ismert, harmadik személyek részére fizetendő díjakat a Nettó eszközérték számításakor az Alapkezelő T. forgalmazás-elszámolási napig időarányosan terheli az adott Részalapra. Az Alapkezelő a banki szolgáltatások díjai esetében havi, a könyvvizsgálói költségek esetében féléves, a harmadik személyek részére fizetendő egyéb díjak esetében negyedéves vagy havi esedékességkor fizeti ki az adott Részalap számlája terhére a díjakat. A harmadik személyek részére fizetendő díjak a feltüntetett maximális mértékig terhelhetik az adott Részalapot. A harmadik személyek részére fizetendő díjakat az Alapkezelő egyoldalúan, a Felügyelet engedélyével módosíthatja. Nem szükséges a Felügyelet engedélye a harmadik személyek részére fizetendő díjak egyoldalú csökkentéséhez, vagy a költségek szerkezetének változtatásához, amennyiben azok összesített mértéke változatlan marad.

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

A Részalapok portfóliójában található befektetési alapok befektetési jegyeibe, vagy egyéb kollektív befektetési forma értékpapírjába történő befektetése esetén a befektetési célként szereplő befektetési alapra vagy egyéb kollektív befektetési formára terhelt legmagasabb alapkezelési díj mértéke legfeljebb 2,50% lehet éves szinten..

39. A RÉSZALAPOK KÖZÖTTI VÁLTÁS FELTÉTELEI ÉS KÖLTSÉGEI

Az Alap Részalapjai közötti átváltás nem lehetséges, a jelen pont szerinti feltételek és költségek nem állapíthatók meg.

40. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

Az egyes Részalapok működésével kapcsolatos költségeket az Alapkezelő egyoldalúan, a Felügyelet engedélyével módosíthatja a Beketetők számára kedvezőtlenül. Az egyes Részalapok létrehozásával, más befektetési alappal történő egyesülésével, illetve szétválásával kapcsolatos költségek az Alapkezelőt terhelik. A Részalapok futamidejének a Kezelési szabályzat 11. pontja szerinti tőkefelhalmozási időszaka alatt, amennyiben van ilyen, a nettó eszközérték számítása során kizárólag a 0,035%-os Felügyelet felé fizetendő éves díj kerülhet terhelésre. Ilyen esetben az előzőekben felsorolt költségeken felül a Részalapokat terhelő, mértékében előre ismert, harmadik személyek részére fizetendő díjakat az Alapkezelő az adott Részalap Kezelési szabályzat 11. pontja szerinti befektetési időszakának első befektetési jegy forgalmazási napjára vonatkozó nettó eszközérték számítási naptól kezdődően a T. forgalmazás-elszámolási napig időarányosan terheli az adott Részalapra. A Részalapokat a Tájékoztató 5.1 pontja értelmében az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló 2006. évi LIX. törvény 2015. január 1-től hatályos módosítása értelmében különadó-fizetési kötelezettség terheli.

IX. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása

41. A BEFEKTETÉSI JEGYEK VÉTELE

A Befektetési jegyek forgalmazása felfüggesztésének és szüneteltetésének eseteit, valamint a Forgalmazó ügyfélfogadásának

szünetelését kivéve, az egyes Részalapok 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	Részalap 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. A CIB Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap esetében 2022/03/21 napon adott forgalmazási megbízások befogadási időpontja legkésőbb 13:00 óra.

41.2 A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

Az egyes Részalapok esetében a tárgynapon (T nap) 16:00 óra, illetve a CIB Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap esetében 2022/03/21 napon 13.00 óra előtt befogadott Befektetési jegy forgalmazási megbízások forgalmazás-elszámolási napja: T nap, a 16:00 óra, illetve a CIB Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap esetében 2022/03/21 napon 13.00 óra után befogadott Befektetési jegy forgalmazási megbízások forgalmazás-elszámolási napja a következő forgalmazási nap.

41.3 A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

Az egyes Részalapok esetében a tárgynapon (T nap) 16:00 óra, illetve a CIB Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap esetében 2022/03/21 napon 13.00 óra előtt befogadott Befektetési jegy forgalmazási megbízások forgalmazás-teljesítési napja: T+2 forgalmazási nap, a 16:00 óra, illetve a CIB Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap esetében 2022/03/21 napon 13.00 óra után befogadott Befektetési jegy forgalmazási megbízások forgalmazás-teljesítési napja a megbízás megadását követő harmadik forgalmazási 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 a Részalap 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	Részalap 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. A CIB Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap esetében 2022/03/21 napon adott forgalmazási megbízások befogadási időpontja legkésőbb 13:00 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.
- A Befektetési jegyekre az alábbiakban meghatározott időpontot:
  - CIB Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja: 2024/02/01,
  - CIB Euró Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja: 2024/02/01,
  - CIB Egészségipari Származtatott Részalap: 2024/04/04,
  - CIB Bevásárlókosár Származtatott Részalap: 2024/06/06,
  - CIB ESG Tőkevédett Származtatott Részalap: 2025/03/13,
  - CIB Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap: 2025/05/15

  követően adott visszaváltási megbízások forgalmazás-elszámolási és forgalmazás teljesítési napja a Részalapok futamidejének utolsó napjával egyezik meg.

42.2 A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

Az egyes Részalapok esetében a tárgynapon (T nap) 16:00 óra, illetve a CIB Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap esetében 2022/03/21 napon 13.00 óra előtt befogadott Befektetési jegy forgalmazási megbízások forgalmazás-elszámolási napja T nap, a 16:00 óra, illetve a CIB Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap esetében 2022/03/21 napon 13.00 óra után befogadott Befektetési jegy forgalmazási megbízások forgalmazás-elszámolási napja a következő forgalmazási nap.

42.3 A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

Az egyes Részalapok esetében a tárgynapon (T nap) 16:00 óra, illetve a CIB Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap esetében 2022/03/21 napon 13.00 óra előtt befogadott Befektetési jegy forgalmazási megbízások forgalmazás-teljesítési napja T+2 nap, a 16:00 óra, illetve a CIB Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap esetében 2022/03/21 napon 13.00 óra után befogadott Befektetési jegy forgalmazási megbízások forgalmazás-teljesítési napja a megbízás megadását követő harmadik forgalmazási 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

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 a vételi ár megegyezik egymással, ez az Alapkezelő által minden forgalmazás-elszámolási napra meghatározott és közzétett egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközérték. Az Alapkezelő az egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközértéket a magyar forintban kibocsátott Részalapok esetében négy, az euróban kibocsátott Részalapok esetében nyolc tizedesjegy 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 jutalékot számíthat fel. A Forgalmazó által a Befektetési jegyek folyamatos forgalmazása során felszámított jutalék mértékét Üzletszabályzata és Díjjegyzéke tartalmazza, mely költségek tényleges mértéke kevesebb lehet a jelen pontban feltüntetett maximális mértéknél. A Forgalmazó által a Befektetők felé felszámított forgalmazási jutalék felszámításának alapját a Befektetési jegy adásvételi megbízások árfolyamértéken vett összege jelenti, 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, hitelintézetnél vezetett értékpapírszámlára transzferálja, 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 a Forgalmazó honlapján találhatják meg.
- Az egyes Részalapok Befektetési jegyeinek forgalmazása során a Befektetési jegy vételi megbízások mindenkor hatályos díjai a Forgalmazót illetik meg, míg a Befektetési jegy visszaváltási megbízások mindenkor hatályos díjainak 100,00%-át a Forgalmazó az adott Részalap számára megfizeti. A jelen pont alkalmazását az adott Részalap számára a futamidő alatti Befektetési jegy forgalmazás miatt felmerülő költségek megtérítése indokolja, amely az adott Részalap portfóliójában található eszközök értékének megőrzése, a portólió kialakításának és a

befektetési politika megvalósításának kiszámítható tervezhetősége és ezáltal a Befektetők érdeke védelmében szükséges.

- Amennyiben a Befektetési jegyek vásárlása a Forgalmazó valamely akciójához kapcsolódóan, az akcióban meghatározott feltétel teljesítésével történik, úgy az akcióban meghatározott feltételek szerint, az akció kapcsán vásárolt Befektetési jegyek forgalmazását a forgalmazási jutalékon felül a jelen pontban írtakon túl 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 költségek maximumát az Alapkezelő egyoldalúan, a Felügyelet engedélyével módosíthatja.

45. AZOKNAK A SZABÁLYOZOTT PIACOKNAK A FELTÜNTETÉSE, AHOL A BEFEKTETÉSI JEGYEKET 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 JEGYEKET FORGALMAZZÁK

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

47. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

Az egyes Részalapok folyamatos forgalmazásának szüneteltetésére, felfüggesztésére vonatkozó szabályok

Az egyes Részalapok 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 egyes Részalapok Befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazását az Alapkezelő kizárólag a Befektetők érdekében, az alábbi rendkívüli esetekben függesztheti fel:
  - ☑ ha az adott Részalap Nettó eszközértéke nem állapítható meg, így különösen, ha az adott Részalap Saját tőkéje több mint 10%-ára vonatkozóan az adott értékpapírok forgalmát felfüggesztik, vagy egyéb ok miatt nem áll rendelkezésre értékelésre alkalmas piaci árfolyam,
  - ☑ ha az Alapkezelő, a Letétkezelő, a Forgalmazó, illetve a KELER Zrt., vagy más, az adott Részalap 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,
  - ☑ ha az adott Részalap Nettó eszközértéke negatívvá vált,
  - ☑ az adott Részalap Kezelési szabályzat V. fejezet, 30. pontja szerinti illikviddé vált eszközeinek elkülönítése során az elkülönítésről szóló döntés közzétételétől az elkülönítés végrehajtásáig terjedő időszakban.
- Az egyes Részalapok Befektetési jegyeinek visszaváltását az Alapkezelő felfüggesztheti, ha a leadott visszaváltási megbízások alapján a Befektetési jegyeknek olyan mennyiségét kívánják visszaváltani, amely miatt az adott Részalap likviditása - az eszközeinek értékesítésére rendelkezésre álló időt figyelembe véve - veszélybe kerül.
- Az Alapkezelő a Befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának a szüneteltetéséről, felfüggesztéséről rendkívüli közzététel útján haladéktalanul tájékoztatja a Befektetőket és a Felügyeletet.
- A Befektetési jegyek forgalmazását a forgalmazást kiváltó ok megszűnését követően, vagy amennyiben azt a Felügyelet határozatban elrendeli, haladéktalanul folytatni kell.
- Az egyes Részalapok Nettó eszközértékét a felfüggesztés ideje alatt is meg kell állapítani és közzé kell tenni.

Az egyes Részalapok 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 adott Részalap működésének törvényben előírt feltételei nem biztosítottak,
- az Alapkezelő a Kezelési szabályzat jelen pontja szerinti intézkedéseket nem teszi meg.

Az egyes Részalapok folyamatos forgalmazásának egyéb szabályai

- A Felügyelet a Befektetők érdekében felfüggesztheti a Befektetési jegyek visszaváltását amennyiben az adott Részalap likviditása a Kezelési szabályzat jelen pontja szerint veszélybe kerül.
- A felfüggesztés időtartama az adott Részalap 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 adott Részalap 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 előbbiek alapján függőben van, úgy a Befektető jogosult a megbízást írásban díjmentesen visszavonni.

X. A befektetési alapra vonatkozó további információ

48. BEFEKTETÉSI ALAP MÚLTBELI TELJESÍTMÉNYE

- A CIB Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja és a CIB Euró Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja futamideje 2021/02/08-tól indul, így a 2021. illetve az azt megelőző naptári évekre a Részalapok nem rendelkenek hozamadattal ahhoz, hogy a Befektetők számára a múltbéli teljesítményről tájékoztatás lenne adható.
- A CIB Egészségipari Származtatott Részalap futamideje 2021/02/22-től indul, így a 2021. illetve az azt megelőző naptári évekre a Részalap nem rendelkezik hozamadattal ahhoz, hogy a Befektetők számára a múltbéli teljesítményről

tájékoztatás lenne adható.

- A CIB Bevásárlókosár Származtatott Részalap futamideje 2021/04/12-től indul, így a 2021. illetve az azt megelőző naptári évekre a Részalap nem rendelkezik hozamadattal ahhoz, hogy a Befektetők számára a múltbéli teljesítményről tájékoztatás lenne adható.
- A CIB ESG Tőkevédett Származtatott Részalap futamideje 2022/01/17-től indul, így a 2022. illetve az azt megelőző naptári évekre a Részalap nem rendelkezik hozamadattal ahhoz, hogy a Befektetők számára a múltbéli teljesítményről tájékoztatás lenne adható.
- A CIB Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap futamideje 2022/03/21-től indul, így a 2022. illetve az azt megelőző naptári évekre a Részalap nem rendelkezik hozamadattal ahhoz, hogy a Befektetők számára a múltbéli teljesítményről tájékoztatás lenne adható.
- A Részalapok futamidejének elindulását követően a Részalapok által két tetszőlegesen választott időpont között elért, valamint tetszőlegesen választott időponttól 3, 6, 9 hónapos, illetve 1, 2, 3 éves időtávokra számított hozamadatai megtekinthetők a www.eurizoncapital.com/hu oldalon. A Részalapok múltbeli teljesítménye nem jelent garanciát a jövőbeni hozamra! A feltüntetett hozamok a forgalmazási, számlavezetési költségek és kamatadó levonása előtti, illetve a Részalapok működési költségeinek (pl. alapkezelési díj, letétkezelési díj, könyvvizsgálói díj stb.) felszámítása utáni nettó hozamként kerültek meghatározásra. Az 1 évnél hosszabb időszakok hozamait évesítve határozzuk meg (kamatos kamatszámítással, tört kitevővel, 365 napos bázison). A hozamok bemutatására a BAMOSZ vonatkozó mindenkor hatályos előírásaival összhangban kerül sor. A Részalapok hozamadatai az adott Részalap befektetési jegyeinek pénznemében kerülnek megállapításra, az egyes valuta- vagy devizanemek közötti átváltás kedvezően és hátrányosan is befolyásolhatja a Részalapok által elért eredményt.

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 egyes Részalapokpal szembeni megszűnési eljárás megindításáról az Alapkezelő vagy a Felügyelet határoz. Az Alapkezelő a megszűnésről hozott határozatáról haladéktalanul tájékoztatja a Felügyeletet, rendkívüli közzététel útján a Befektetőket és az adott Részalap hitelezőit. Az Alapkezelő köteles megszüntetni az adott Részalapot a Kbftv. 75. §-ában szereplő előírások szerint.

A megszűnési eljárás az egyes Részalapok futamidejének indulásakor:

Az Alapkezelő a Kbftv. 75. § (1) bekezdése alapján megindítja az adott Részalap megszűnési eljárását, amennyiben az adott Részalap befektetési politikájának megvalósítása ellehetetlenül amiatt, hogy az adott Részalap nem tudja megvásárolni az adott Részalap befektetési stratégiájában leírt Opciós pénzügyi eszközt, illetve nem tudja megvásárolni, lekötni a Befektetési jegyeknek a Kezelési szabályzat VII. fejezetének 34., illetve 35. pontja szerint meghatározott árfolyamon történő lejáratkori visszafizetését biztosító értékpapírokat, betéteket. Az Alapkezelő ez esetben a megszűnési eljárást a befektetési politika ellehetetlenülésének felmerülését követően, de legkésőbb az adott Részalap felügyeleti nyilvántartásba vételét követő 25. forgalmazási napon indítja meg. Az Alapkezelő a megszűnés kapcsán a Kbftv. XII. fejezete szerint jár el.

A megszűnési eljárás az egyes Részalapok futamidejének lejáratát követően:

- Az egyes Részalapok a megszűnési eljárás alatt a jelen Kezelési szabályzat szerint működnek az alábbi eltérésekkel:
  - ☑ a Nettó eszközérték havonta egyszer kerül megállapításra és közzétételre, feltüntetve, hogy az adott Részalap megszűnés alatt áll,
  - ☑ a Befektetési jegyek folyamatos forgalmazása felfüggesztésre kerül,
  - ☑ az adott Részalap eszközeinek értékesítéséből származó ellenérték a megszűnési jelentés elkészítéséig kizárólag likvid eszközökbe fektethető.
- A megszűnési eljárás időtartama alatt az Alapkezelő az adott Részalap vagyonába tartozó pénzügyi eszközöket legkésőbb a jelen pontban meghatározott időpontig piaci áron 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 részkifizetés 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 Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja	2024/02/09	2024/02/16	2024/02/23
CIB Euró Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja	2024/02/09	2024/02/16	2024/02/23
CIB Egészségipari Származtatott Részalap	2024/04/12	2024/04/19	2024/04/26
CIB Bevásárlókosár Származtatott Részalap	2024/06/14	2024/06/21	2024/06/28
CIB ESG Tőkevédett Származtatott Részalap	2025/03/21	2025/03/28	2025/04/04
CIB Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap	2025/05/23	2025/05/30	2025/06/06

* 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 szünnap miatt a Kbftv. 78. § (1) bekezdésében és 79. § (3) bekezdésében foglaltak betartásával módosulhat.

- A megszűnési eljárás időtartama alatt az adott Részalap eszközeinek értékesítéséből származó ellenértékből bankszámlájának pozitív egyenlege terhére a Befektetők számára előleg formájában részkifizetést teljesít. A rész-, illetve végleges kifizetés Befektetési jegyenként legalább eléri a Kezelési szabályzat VII. fejezetének 34., illetve 35. pontja szerint meghatározott árfolyamot. Az Alapkezelő a részkifizetéssel kapcsolatos döntésről rendkívüli közleményt jelentet meg. A részkifizetésre minden Befektető esetében azonos arányban, az egyes Befektetési jegyek Nettó eszközértékére vetítve kerülhet sor. Az adott Részalapot terhelő kötelezettségek fedezetét jelentő eszközök terhére részkifizetés nem történhet.
- A pozitív Saját tőkével rendelkező Részalap esetén az adott Részalap eszközeinek értékesítéséből befolyt ellenértékből az adott Részalap tartozásai és kötelezettségei levonását követően rendelkezésre álló pozitív összegű tőke a Befektetőket Befektetési jegyeik arányában illeti meg.
- Az egyes Részalapok a Felügyelet nyilvántartásából való törléssel szűnnek 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 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 értékeljük 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 csoportszintű 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, emberiesség 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. A Részalapok esetében az Alapkezelő a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági kockázatait nem integrálja, mert az Alapkezelő a Részalapok portfólió-összetételét a Kezelési szabályzatának 11., 12. és 31. pontja szerinti befektetési célok elérése érdekében a Részalapok jegyzési, illetve tőkefelhalmozási időszakát követően és az SFDR rendelet hatálybalépését megelőzően alakította ki és a futamidő során ennek megfelelően valósítja meg. A Részalapok portfólió-összetételére vonatkozó további kockázatvállalásokra, befektetési döntéshozatalra nem kerül sor, így érdemi fenntarthatósági kockázatok felmerülése esetén sincs lehetősége a Részalapok 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 letétkezelőre 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 egyes Részalapok értékpapír-, letéti és fizetési számláinak vezetése, az egyes Részalapok pénzmozgásainak nyomon követése.
  - ☑ Az egyes Részalapok portfólióelemeihez kapcsolódó dokumentáció, bizonylatok letéti őrzése, nyilvántartás vezetése.
  - ☑ Az egyes Részalapok portfólióelemeihez kapcsolódó társasági események, az azok után járó hozadékok és egyéb járandóságok kezelése.
  - ☑ Az egyes Részalapok portfólióelemeihez kapcsolódó ügyletek, tranzakciók elszámolása és nyilvántartása, a pénzforgalmi mozgások és az értékpapír állomány összevetése.
  - ☑ A Befektetési jegyek kibocsátásának, értékesítésének, visszaváltásának, az egyes Részalapok nettó eszközérték-számításának, az alapkezelésnek a jogszabályokkal és a jelen Kezelési szabályzattal való összhangjának

ellenőrzése.

- ☑ Az egyes Részalapok összesített és egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértékének a jelen Kezelési szabályzatban előírt értékelési szabályoknak megfelelően történő meghatározása.
- ☑ Az egyes Részalapok jelen Kezelési szabályzatban feltüntetett befektetési korlátainak történő megfelelés figyelemmel kísérése, ellenőrzése.

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

- → Cégnév: Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft.
- → Cégjegyzékszáma: Cg. 01-09-267553.
- → Cégjogi forma: korlátolt felelősségű társaság.
- → A Könyvvizsgáló feladatainak összefoglalása:
  - ☑ Az egyes Részalapok éves jelentésben közölt számviteli információk felülvizsgálata.
  - ☑ Jogszabályban előírt esetekben a Felügyelet tájékoztatása az egyes Részalapok felülvizsgálatának eredményéről.

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

Az Alapkezelő az egyes Részalapok kezelése során nem vesz igénybe olyan külső tanácsadót, befektetési tanácsadót, amelynek díjazása az adott Részalap eszközeinek terhére történik.

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

- → Cégnév: CIB Bank Zrt.
- → Cégjegyzékszáma: Cg. 01-10-041004.
- → Cégjogi forma: zártkörűen működő részvénytársaság.
- → A Forgalmazó feladatainak összefoglalása:
  - ☑ A Befektetési jegyek kibocsátásával és folyamatos forgalmazásával kapcsolatos feladatok ellátása.
  - ☑ Az egyes Részalapok Tájékoztatója és Kezelési szabályzata, Kiemelt befektetői információi, a féléves és éves jelentései, havi portfóliójelentései, a Befektetési jegyek forgalomba hozatalára vonatkozó Hirdetmény, az Alapkezelő által közzétett további rendszeres és rendkívüli tájékoztatások, hirdetmények, az Alapkezelő Üzletszabályzatának mindenkor hatályos példánya Befektető részére történő átadása a Befektető kérése alapján, az ügyfélforgalom számára rendelkezésre álló helyiségeiben, ügyfélfogadási időben.
  - ☑ Az egyes Részalapok Befektetési jegyeire adott vételi, illetve visszaváltási megbízás tárgyában a Befektető Bszt.-ben meghatározott előírásoknak megfelelő tájékoztatása.

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

Nem alkalmazandó.

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 összeférhetetlenségek 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 tevékenységeinek hatékonyabb ellátása, folyamatainak optimalizálása céljából a Befektetők érdekének megfelelően, a Kbftv., valamint a 231/2013/EU Rendelet előírásaiban foglalt általános elvek figyelembevételével feladatainak ellátására harmadik személyeket vesz igénybe. Az Alapkezelő kellő körültekintéssel és gondossággal jár el a megfelelő szakmai képzettséggel, képességekkel, jó hírnévvel és erőforrással rendelkező harmadik személyek kiválasztásakor. A kiszervezett tevékenységeket az Alapkezelő képes bármikor ellenőrizni. Az Alapkezelő által kiszervezett tevékenységek nem érintik az Alapkezelőnek az egyes Részalapok Befektetőivel szemben fennálló felelősségét, kötelezettségeit. Az Alapkezelővel kötött kiszervezésre vonatkozó megállapodás alapján a kiszervezett tevékenységet végzők és alkalmazottaik az összeférhetetlenség és érdek-összeütközések tekintetében érintett személynek minősülnek. A fentiek alapján:

- → Az Alapkezelő a CIB Bank Zrt.-vel, mint független külső értékbecslővel megbízási szerződést kötött az egyes Részalapok 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 feladatok ellátására.

Budapest, 2022. március 18.

Eurizon Asset Management Hungary Zrt.