

Kiemelt befektetői információk

Ez a dokumentum ellátja Önt az erre az Részalapra vonatkozó kiemelt befektetői információkkal. Nem marketinganyag. Ezeket az információkat törvény írja elő, hogy segítségükkel Ön megérthesse az ebbe a Részalapba történő befektetés jellegét és kockázatait. Javasoljuk, hogy a tájékozott befektetési döntés érdekében olvassa el az információkat.



CIB Bevásárlókosár Származtatott Részalap, a CIB Származtatott Esernyőalap részalapja

Befektetési jegy ISIN kódja: HU0000727417.

Futamidő: 2021/04/12-2024/06/14

Alapkezelő: Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (2021. április 8-ig hatályos cégnév: CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.), az Intesa Sanpaolo csoport tagja.

Befektetési jegyeinek forgalmazója: CIB Bank Zrt.

Célkitűzések és befektetési politika

A Részalap célja

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 az élelmiszer és fogyasztási cikk gyártásban, illetve kis- és nagykereskedelemben világszinten vezető szerepet betöltő, közismert vállalatok, az Ahold Delhaize, a Danone, a Nestlé és a Unilever részvényeiből egyenlő arányban összeállított kosár félévente megfigyelt teljesítményének átlagát legfeljebb +40,00%-ig a lejáratkor fizeti ki. Emellett, amennyiben a futamidő legutolsó megfigyelési időpontjában a részvénykosár hozama pozitív, akkor az Részalap további +2%-os hozamot fizet ki. A hozam és a befektetési jegyek 2021/06/11-én érvényes árfolyamának 94%-a a lejáratkor kerül kifizetésre, így a futamidő végén az árfolyamkockázat csak korlátozottan, -6%-os mértékéig állhat fenn. Ebből következik, hogy lejáratkor a Befektetési jegyek a 2021/06/11-én érvényes árfolyamhoz viszonyítva mindenképp -6,00%-os árfolyamvesztést fognak tartalmazni, amelyen felül a teljes futamidő alatt a **Részalap maximálisan 40%+2%-6%=36% hozamot érhet el (maximális éves hozam², maximális EHM³ =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 névértékét). A Részalap a lejáratkor a befektetési jegyek 2021/06/11-én érvényes árfolyamának 94%-ánál magasabbra szóló ígéretet azért nem tesz, mert arra a betétek és egyéb pénzügyi eszközök kamatai és hozamai a Részalap befektetési időszakának kezdetekor várható alacsony kamatkörnyezet miatt nem nyújtanának fedezetet azt követően, hogy a Részalaphoz biztosítania kell a befektetési politikájának megfelelően megvásárolt Opciók pénzügyi eszköz ellenértékét, valamint a működéssel kapcsolatos költségeket is.

- A hozamszámítás szabályai:** a részvények kezdő átlagárfolyamát a 2021/06/14, 2021/06/21 és, 2021/06/28 napokon megfigyelt tőzsdei záróárfolyamok átlaga jelenti. A részvények záró átlagárfolyama pedig a 2021/12/10, 2022/06/10, 2022/12/09, 2023/06/09, 2023/12/08 és 2024/06/07 napokon megfigyelt tőzsdei záróértékek átlaga. A részvények kezdő illetve záró átlagárfolyamából számított hozam legfeljebb +40%-ig kerül kifizetésre lejáratkor. Továbbá, amennyiben a 2024/06/07 napon a részvénykosár hozama pozitív, ebben az esetben további +2% hozam lesz kifizethető.

→ **A Részalap teljesítményére vonatkozó jövőbeni forgatókönyvek (100%-os részesedési arány esetén a teljes futamidőre számítva és amennyiben a 2021/06/11-én érvényes befektetési jegy árfolyam eléri a befektetési jegy névértékét):**

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			Részvénykosár hozama 6. félév végén pozitív?	Plusz hozam	Lejáratkori veszteség	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%							
Nestlé	-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%							
Nestlé	+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%							
Nestlé	+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%							

A Részalap teljesítményére vonatkozó jövőbeni forgatókönyvek feltételei

- ☑ A bemutatott forgatókönyvek előfordulási valószínűsége nem feltétlenül egyenlő. A fenti példák a Részalap kifizetésének illusztrálására szolgálnak, nem a várható események előrejelzését jelentik.
- ☑ Annak érdekében, hogy a jövőbeni piaci feltételek és ármozgások illusztrálására készült fenti hozambecslések megfelelően ésszerű és konzervatív feltételezéseket tükrözzenek, a bemutatott forgatókönyvek a részvények múltban elért teljesítményei közül a legkedvezőbb, az átlagos, továbbá a legkedvezőtlenebb eseteket mutatja be.
- ☑ Sem a Részalap modellezett múltbeli teljesítménye, sem a várható hozam előrejelzésére készült becslések nem jelentenek garanciát a ténylegesen elért jövőbeni hozamra!
- ☑ A fenti hozambecslések a Részalap folyó működési költségeinek levonása utáni nettó hozamokra készültek.
- ☑ A Részalap hozamadatainak becslése magyar forintban került megállapításra.
- **Részesedési arány:** A Részalap hozamát a részesedési arány korrigálja, mert a Részalap hozamlehetőségét biztosító Opciós pénzügyi eszköz megvásárlásakor piaci folyamatok annak árát jelentősen befolyásolhatják. A részesedési arány megállapítására az Opciós pénzügyi eszköz megvásárlását követően kerül sor. A részesedési arány minimuma 50%, maximuma 150%. Például, a 110% vagy 90%-os részesedési arány a részvénykosár 40%+2%-os maximális hozamát $42,00\% \times 1,1 - 6,00\% = 39,60\%$ -os vagy $42,00\% \times 0,9 - 6,00\% = 32,40\%$ -os maximálisan kifizethető hozamra módosítja.
- **Referenciaindex követése:** A Részalap referenciamutatóként alkalmazható indexet nem követ. A Részalap Opciós pénzügyi eszköz teljesítményen alapuló, a Kezelési Szabályzatának 31. pontjában meghatározott képlet szerint számított kifizetést ígér, amely cél eléréséhez szükséges befektetési politikát a futamidő elején meghatároz és amelyet a futamidő alatt változatlan formában követ és hajt végre, ezért a Bizottság 583/2010/EU rendelete 7. cikk (1) bekezdésének d) pontja alapján passzívan kezelt befektetési alapnak minősül.
- **A Részalap főbb befektetései:** ① a Befektetési jegyek 2021/06/11-én érvényes árfolyamának 94%-át a lejáratkor biztosító bankbetétek, állampapírok, vállalati, hitelintézeti és egyéb kötvények, jelzáloglevelek, valamint ② a Részalap hozamlehetőségét nyújtó részvények értékére kötött opciós ügyletek.
- **A Részalap befektetési jegyeinek visszaváltása:** minden forgalmazási nap adható megbízás, melyek a 16:00 óra előtt, illetve után befogadott visszaváltási megbízások esetében a rákövetkező 2., illetve 3. forgalmazási napon teljesülnek.
- **A Részalap javasolt minimum befektetési időtartama:** megegyezik legalább a Részalap futamidejével. A befektetési jegyek a futamidő alatt bármely forgalmazási napon, az adott forgalmazási napra érvényes befektetési jegy árfolyamon visszaválthatók. Ajánlás: a Részalap adott esetben nem megfelelő olyan Befektetők számára, akik 3 éven belül ki akarják venni pénzüket a Részalaptól.
- **A Részalap hozamfizetése:** a fent leírtak szerint a részvénykorástól függő teljesítmény a befektetési jegyenk 2021/06/11-én érvényes árfolyamára vetítve a lejáratkor magyar forintban kerül kifizetésre. A Részalap befektetési politikája hozamvédelmet jelentő kifizetést, illetve teljes tőkevédelmet nem ígér.
- **A Részalap tőkeáttétele:** A Részalaphoz lehetősége van hitelfelvételre, valamint hozamszerzés céljából köt opciós ügyleteket, melyek a Részalap nettó eszközértékét meghaladó összegűek lehetnek, azonban várhatóan a 120%-os szintet nem haladják meg.

Kockázat / nyereség profil

A Részalap kockázat / nyereség profilja:

alacsonyabb várható nyereség			magasabb várható nyereség			
befektetési jegy árfolyam kiszámíthatóbb			<<<	>>>	jelentősebb befektetési jegy árfolyam-ingadozás	
kisebb kockázatvállalási hajlandóság			nagyobb kockázatvállalási hajlandóság			
1	2	3	4	5	6	7

A Részalap nyereség-kockázat profilja a kockázatúró, 3. besorolásnak felel meg.

- A Részalap kockázat/nyereség profil szerinti 3. kategóriába történő besorolását az indokolja, hogy a Befektetési jegyek árfolyamát a piaci folyamatok kedvező, illetve kedvezőtlen irányba is befolyásolhatják, melyek függvényében a Befektetési jegyek futamidő alatti visszaváltása, illetve a 2021/06/11-én érvényes árfolyam 94%-a feletti áron történő megvásárlása akár -6%-ot meghaladó árfolyamveszteséggel is járhat. A Részalapon található Opciós pénzügyi eszköznek köszönhetően a Részalapon keresztül történő befektetés alacsonyabb kockázat / nyereség profilt eredményez, mint a Részalap hozamát termelő mögöttes részvényekbe való közvetlen befektetés.
- **Figyelmen kívül hagyott kockázatok:** a Részalap várható kockázat / nyereség profiljának értékelése eredményeként született kategória besorolás nem alkalmas a Részalaphoz jellemző partner- és működési kockázatok kifejezésére.
 - ☑ A Részalap hozamlehetőségét nyújtó opció elszámolásában befektetési szolgáltatóként, valamint a Részalap lekötött bankbetéteinek befogadásában az Alapkezelő által a 231/2013/EU Rendelet 27-28. cikkei szerint meghatározott végrehajtási helyszínt jelentő, prudenciális szabályozás és folyamatos felügyelet alatt álló hitelintézetként a CIB Bank Zrt. vesz részt, amelynek fizetőképessége feltétele a befektetési jegyek 2021/06/11-én érvényes árfolyama 94%-ának, valamint az opció által elért hozam lejáratkori kifizetésének. Az Alapkezelő végrehajtási helyszíneit az Alapkezelő Üzletszabályzatának 5. sz. melléklete tartalmazza, amely megtekinthető a <https://eurizon.hu/dokumentumok> oldalon. A Részalap végrehajtási helyszínei között szerepel a CIB Bank Zrt., ahol a Részalap eszközeinek 20%-ot meghaladó részét pénzügyi eszközökbe, lekötött bankbetétekbe, származtatott termékekbe fektetheti. A Részalap befektetett tőkéjének visszafizetését harmadik személy nem garantálja.
 - ☑ Működési kockázatot jelent, hogy a Részalaphoz veszteségei lehetnek az Alapkezelő munkatársai vagy külső harmadik fél részéről történő félreértés, illetve hiba miatt, valamint külső események, pl. természeti katasztrófák is kárt okozhatnak.

- **Megjegyzés:** a Részalap várható kockázat / nyereség profiljának értékeléséhez használt múltbeli adatok nem szükségszerűen megbízható mutatói a Részalap jövőbeli várható kockázat / nyereség profiljának. Az a későbbiekben nem marad garantáltan változatlan, idővel módosulhat. A legalacsonyabb (1.) kategória nem jelent kockázatmentes befektetést.

Díjak

A Részalap befektetési jegyeinek futamidő alatti vásárlása, illetve visszaváltása után maximálisan levonható díj mértéke	
<input checked="" type="checkbox"/> befektetési jegy vásárlási díj: max. 2%	A díjak a befektetési jegyek adásvételére adott megbízások teljesítésének árfolyamértéke után kerülnek felszámításra. A Befektető bizonyos esetekben maximálisan levonható díjknál kevesebbet fizethet. A díjak aktuális mértékéről a Forgalmazó nyújt tájékoztatást.
<input checked="" type="checkbox"/> befektetési jegy visszaváltási díj: max. 3%	
A Részalapról évente levont folyó költségek:	1,95% (12/2021)
A Részalap által elért teljesítmény után levont sikerdíj:	0%
<ul style="list-style-type: none"> ■ A folyó költségekre vonatkozó adat a 2021. április 12. és a 2021. december 31. közötti időszakra végzett számításokon és a jövőre vonatkozó becsléseken alapul, ezért későbbiekben nem marad garantáltan változatlan, idővel módosulhat. A Részalap számára végzett befektetési szolgáltatások (pl. portfólióban végrehajtott ügyletek) költségei a Részalapot terhelik, részét képezik a Részalap jelen pontban feltüntetett folyó költségeinek, hozamra gyakorolt hatásuk nem jelentős. A Befektető által fizetett díjakat az Alapkezelő a Részalap működtetésére használja fel, ezek a díjak csökkentik a befektetés értékének potenciális növekedését. A Részalapot terhelő díjakról és a befektetési jegyek forgalmazása során felszámított költségekről bővebb információt a Részalap Kezelési szabályzatának VIII. fejezete tartalmaz. 	

Gyakorlati információk

- Letétkezelő: CIB Bank Zrt.
- Közzétételi helyek: a jelen dokumentum, a Tájékoztató és Kezelési szabályzat, a napi befektetési jegy árfolyam és nettó eszközérték adatok, az éves-, féléves jelentések, a havi portfóliójelentések, valamint a hivatalos közlemények díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők a forgalmazási helyeken, az Alapkezelő székhelyén, a www.eurizoncapital.com/hu oldalon, valamint a Felügyelet által üzemeltetett nyilvános közzétételi felületen a www.kozzetetelek.mnb.hu oldalon.
- Magyarország adójoga hatással lehet a Befektető személyes adózási helyzetére.
- Az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. csak akkor vonható felelősségre a jelen dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha az félvezető, pontatlan vagy nincs összhangban a Részalap Tájékoztatójának és Kezelési szabályzatának vonatkozó részeivel. Kizárólag a kiemelt befektetői információ alapján igény nem érvényesíthető, kivéve, ha az információ félvezető, pontatlan, vagy nincs összhangban a Tájékoztató más részeivel.
- Ez a Részalap Magyarországon engedélyezett, és mint illetékes felügyeleti hatóság, a Magyar Nemzeti Bank szabályozza.
- A Részalap a CIB Származtatott Esernyőalap részalapja, amelyen belül az egyes részalapak nyilvántartására és kezelésére egymástól elkülönítetten kerül sor, így a Részalap eszközei és kötelezettségei jogilag különállók. A CIB Származtatott Esernyőalap részalapjai közötti átváltás nem lehetséges. A CIB Származtatott Esernyőalap részalapjaira különálló kiemelt befektetői információs dokumentum készül, a Tájékoztató és Kezelési szabályzat, éves-, féléves jelentések, és havi portfóliójelentések összevontan, egységes szerkezetben tekinthető meg.
- Ezek a kiemelt befektetői információk 2022. február 28-án megfelelnek a valóságnak.

¹ A Kbtv. 65. § (1) bekezdése értelmében a CIB Származtatott Esernyőalap olyan jogi személy, amely a Felügyelet általi nyilvántartásba történő bejegyzéssel jön létre, az Alapon belül az egyes Részalapak nyilvántartására és kezelésére egymástól elkülönítetten kerül sor. A Részalap 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 a Részalap kezelését kizárólag a Részalap nyilvántartási alszámának Felügyeleti kiadását, 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 a Részalap meghirdetett futamidejének módosításával jár, akkor a folyamatos forgalmazás első napját, valamint a Részalap hozamlehetőségét nyújtó Opció pénzügyi eszköz alapjául szolgáló részvények kezdő árfolyamának megfigyelési időpontjait az Alapkezelő jogosult a Felügyelet engedélyével módosítani, amelyről az Alapkezelő a Részalap Tájékoztatójának 4.1 pontja szerinti közzétételi helyeken tájékoztatja a Tisztelt Befektetőket.

² 365 napos bázison számított hozam.

³ A betéti kamat és az értékpapírok hozama számításáról és közzétételéről szóló 82/2010. (III. 25.) Korm. rendelet szerint számított egységesített értékpapír hozam mutató.