

Kiemelt befektetői információk

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



CIB Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja

Befektetési jegyek ISIN kódja: HU0000726443

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

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

Befektetési jegyeinek forgalmazója: CIB Bank Zrt.

Célkitűzések és befektetési politika

- A Részalap célja**, hogy a gyógyszeriparban világszinten vezető szerepet betöltő, közismert vállalatok a *GlaxoSmithKline*, a *Merck* és a *Roche* részvényeiből egyenlő arányban összeállított kosár futamidő alatt félévente megfigyelt teljesítményének átlagát a lejáratkor legfeljebb +21,00%-ig kifizesse. A hozam és a befektetési jegy névértékének 94%-a lejáratkor kerül kifizetésre, így a futamidő végén az árfolyamkockázat csak korlátozottan, legfeljebb -6%-os mértékig állhat fenn. Ebből következik, hogy lejáratkor a Befektetési jegyek árfolyama a névértékükhöz viszonyítva mindenképp -6,00%-os árfolyamvesztést fog tartalmazni, amelyen felül a teljes futamidő alatt a Részalap **maximálisan 21%-6%=15% hozamot érhet el (maximális éves hozam¹, maximális EHM² = 4,76%)** (100%-os részesedési arány mellett). **A legkedvezőtlenebb esetben, azaz amennyiben a részvénykosár teljesítménye miatt a futamidő végén hozamkifizetés nem történik, a Részalaphoz a lejárat időpontjában érvényes teljesítménye -6,00% lesz.** A Részalap a lejáratkor a 0,0094 EUR Befektetési jegy árfolyamra szóló visszafizetési ígéretet tud vállalni. Ettől magasabb visszafizetési ígéretre a betétek és egyéb pénzügyi eszközök kamatai a Részalap futamidejének kezdetekor várható alacsony kamatkörnyezet miatt már nem nyújtanának fedezetet azt követően, hogy a Részalaphoz biztosítani kell a befektetési politikájának megfelelően megvásárolt Opciók pénzügyi eszköz ellenértékét, valamint a működéssel kapcsolatos költségeket is.
- A hozamszámítás szabályai:** az egyes részvények kezdő átlagárfolyamát a 2021/02/08, 2021/02/15 és 2021/02/22 napokon megfigyelt tőzsdei záróárfolyamok átlaga jelenti. A részvények záró átlagárfolyamát pedig a 2021/08/06, 2022/02/04, 2022/08/05, 2023/02/03, 2023/08/04 és 2024/02/02 napokon megfigyelt tőzsdei záróárfolyamok átlaga adja. A részvények kezdő és záró átlagárfolyamából számított hozam legfeljebb +21%-ig kerül kifizetésre lejáratkor. A Részalap befektetési politikájának, a hozamszámítás szabályainak teljes körű bemutatását a Részalap Kezelési szabályzatának III. fejezete tartalmazza.

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

Részvények	Az egyes részvényeknek futamidő első 3 hetében hetente megfigyelt árfolyamaihoz viszonyítva az egyes félévek végéig ténylegesen elért hozama						Félévente rögzített hozamok átlaga	Részvénykosár hozama		Lejáratkori veszteség	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%					-6,00%
Merck	-3,00%	+1,00%	+2,00%	-3,00%	-4,00%	-5,00%	-2,00%	-0,50%	+0,00%	-6,00%		(éves hozam, EHM = -2,04%)
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%					+7,21%
Merck	-1,00%	+11,75%	+8,00%	+9,00%	+20,00%	+14,00%	+10,29%	+13,21%	+13,21%	-6,00%		(éves hozam, EHM = +2,35%)
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%					+15,00%
Merck	+25,50%	+41,00%	+37,00%	+33,00%	+35,00%	+44,00%	+35,92%	+36,25%	+21,00%	-6,00%		(éves hozam, EHM = +4,76%)
Roche	+26,00%	+44,00%	+45,00%	+39,00%	+51,00%	+48,00%	+42,17%					

A Részalap teljesítményére vonatkozó jövőbeni forgatókönyvek feltételei

- ☑ A bemutatott forgatókönyvek előfordulási valószínűsége nem feltétlenül egyenlő. A fenti példák a Részalap kifizetésének illusztrálására szolgálnak, nem a várható események előrejelzését jelentik.
- ☑ Annak érdekében, hogy a jövőbeni piaci feltételek és ármegmozgások illusztrálására készült fenti hozambecslések megfelelően ésszerű és konzervatív feltételezéseket tükrözzenek, a bemutatott forgatókönyvek a részvénykosár a 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 euróban került megállapításra.
- **Részesedési arány:** A Részalap hozamát a részesedési arány korrigálja, mert a jegyzési időszak alatti piaci folyamatok jelentősen befolyásolhatják a Részalap hozamlehetőségét biztosító eszközök árát. A részesedési arány megállapítására a jegyzési időszak után kerül sor. A részesedési arány minimuma 50%, maximuma 150%. Például, a 110% vagy 90%-os részesedési arány a részvénykosár 21%-os maximális hozamát $21,00\% \times 1,1 - 6,00\% = 17,10\%$ -os vagy $21,00\% \times 0,9 - 6,00\% = 12,90\%$ -os maximálisan kifizethető hozamra módosítja.
- **Referenciaindex követése:** A Részalap referenciamutatóként alkalmazható indexet nem követ. A Részalap Opciók pénzügyi eszköz teljesítményen alapuló, a Kezelési Szabályzatának 31. pontjában meghatározott képlet szerint számított kifizetést ígér, amely cél eléréséhez szükséges befektetési politikát a futamidő elején meghatároz és amelyet a futamidő alatt változatlan formában követ és hajt végre, ezért a Bizottság 583/2010/EU rendelete 7. cikk (1) bekezdésének d) pontja alapján passzívan kezelt befektetési alapnak minősül.
- **A Részalap főbb befektetési:** ① a lejáratkori 0,0094 EUR Befektetési jegy árfolyamot biztosító bankbetétek, állampapírok, vállalati, hitelintézeti és egyéb kötvények, jelzáloglevelek, valamint ② a Részalap hozamlehetőségét nyújtó részvényekre kötött opciós ügyletek.
- **A Részalap befektetési jegyeinek visszaváltása:** minden forgalmazási nap adható megbízás, melyek a 16:00 óra előtt, illetve után befogadott visszaváltási megbízások esetében a rákövetkező 2., illetve 3. forgalmazási napon teljesülnek.
- **A Részalap javasolt minimum befektetési időtartama:** megegyezik a Részalap futamidejével. A befektetési jegyek a futamidő alatt bármely forgalmazási napon, az adott forgalmazási napra érvényes befektetési jegy árfolyamon visszaválthatók. Ajánlás: a Részalap adott esetben nem megfelelő olyan Befektetők számára, akik 3 éven belül ki akarják venni pénzüket a Részalpból.
- **A Részalap hozamfizetése:** a fent leírtak szerint a részvénykosártól függő teljesítmény a befektetési jegyenkénti 0,01 EUR névértékre vetítve a lejáratkor euróban kerül kifizetésre. A Részalap befektetési politikája hozamvédelmet jelentő kifizetést, illetve teljes tőkevédelmet nem ígér.
- **A Részalap tőkeáttétele:** A Részalpnak 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 kockázaturó, 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 0,0094 EUR feletti árfolyamon történő megvásárlása akár árfolyamvesztéssel is járhat. A Részalapban található opciós pénzügyi eszköznek köszönhetően a Részalapon keresztül történő befektetés alacsonyabb kockázat / nyereség profilt eredményez, mint a Részalap hozamát termelő mögöttes részvénykosárba való közvetlen befektetés.
- **Figyelman kívül hagyott kockázatok:** a Részalap várható kockázat / nyereség profiljának értékelése eredményeként született kategória besorolás nem alkalmas a Részalapra jellemző partner- és működési kockázatok kifejezésére.
 - ☑ A Részalap hozamlehetőségét nyújtó opció elszámolásában befektetési szolgáltatóként, valamint a Részalap lekötött bankbetéteinek befogadásában az Alapkezelő által a 231/2013/EU Rendelet 27-28. cikkei szerint meghatározott végrehajtási helyszínt jelentő, prudenciális szabályozás és folyamatos felügyelet alatt álló hitelintézetként a CIB Bank Zrt. vesz részt, amelynek fizetőképessége feltétele a befektetési jegyek névértéke 94%-ának, valamint az opció által elért hozamnak a lejáratkori kifizetésének. Az Alapkezelő végrehajtási helyszíneit az Alapkezelő Üzletszabályzatának 5. sz. melléklete tartalmazza, amely megtekinthető a <https://eurizon.hu/dokumentumok> oldalon. A Részalap végrehajtási 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 Részalapnak veszteségei lehetnek az Alapkezelő munkatársai vagy külső harmadik fél részéről történő félreértés, illetve hiba miatt, valamint külső események, pl. természeti katasztrófák is kárt okozhatnak.
- **Megjegyzés:** a Részalap várható kockázat / nyereség profiljának értékeléséhez használt múltbeli adatok nem szükségszerűen megbízható mutatói a Részalap jövőbeli várható kockázat / nyereség profiljának. Az a későbbiekben nem marad garantáltan változatlan, idővel módosulhat. A legalacsonyabb (1.) kategória nem jelent kockázatmentes befektetést.

Díjak

- **A Részalap befektetési jegyeinek futamidő alatti vásárlása, illetve visszaváltása** után maximálisan levonható díj mértéke
 - befektetési jegy vásárlási díj: max. 2% A díjak a befektetési jegyek adásvételére adott megbízások teljesítésének árfolyamértéke után kerülnek felszámításra.
 - befektetési jegy visszaváltási díj: max. 3% A Befektető bizonyos esetekben maximálisan levonható díjknál kevesebbet fizethet. A díjak aktuális mértékéről a Forgalmazó nyújt tájékoztatást.
- A Részalapról évente levont folyó költségek:** 0,79% (12/2021)
- A Részalap által elért teljesítmény után levont sikerdíj:** 0%
- A folyó költségekre vonatkozó adat a 2021. február 8. és a 2021. december 31. közötti időszakra végzett számításokon és a jövőre vonatkozó becsléseken alapul, ezért későbbiekben nem marad garantáltan változatlan, idővel módosulhat. A Részalap számára végzett befektetési szolgáltatások (pl. portfólióban végrehajtott ügyletek) költségei a Részalapot terhelik, részét képezik a Részalap jelen pontban feltüntetett folyó költségeinek, hozamra gyakorolt hatásuk nem jelentős. A Befektető által fizetett díjakat az Alapkezelő a Részalap működtetésére használja fel, ezek a díjak csökkentik a befektetés értékének potenciális növekedését. A Részalapot terhelő díjakról és a befektetési jegyek forgalmazása során felszámított költségekről bővebb információt a Részalap Kezelési szabályzatának VIII. fejezete tartalmaz.

Gyakorlati információk

- Letétkezelő: CIB Bank Zrt.
- Közzétételi helyek: a jelen dokumentum, a Tájékoztató és Kezelési szabályzat, a napi befektetési jegy árfolyam és nettó eszközérték adatok, az éves-, féléves jelentések, a havi portfóliójelentések, valamint a hivatalos közlemények díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők a forgalmazási helyeken, az Alapkezelő székhelyén, a www.eurizoncapital.com/hu oldalon, valamint a Felügyelet által üzemeltetett nyilvános közzétételi felületen a és a www.kozzetetelek.mnb.hu oldalon.
- Magyarország adójoga hatással lehet a Befektető személyes adózási helyzetére.
- A CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. csak akkor vonható felelősségre a jelen dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban a Részalap Tájékoztatójának és Kezelési szabályzatának vonatkozó részeivel. Kizárólag a kiemelt befektetői információ alapján igény nem érvényesíthető, kivéve, ha az információ félrevezető, pontatlan, vagy nincs összhangban a Tájékoztató más részeivel.
- Ez a Részalap Magyarországon engedélyezett, és mint illetékes felügyeleti hatóság, a Magyar Nemzeti Bank szabályozza.
- Ezek a kiemelt befektetői információk 2022. február 28-án megfelelnek a valóságnak.

¹ 365 napos bázison számított hozam.

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