

Kiemelt befektetői információk

Ez a dokumentum ellátja Önt az erre a 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.

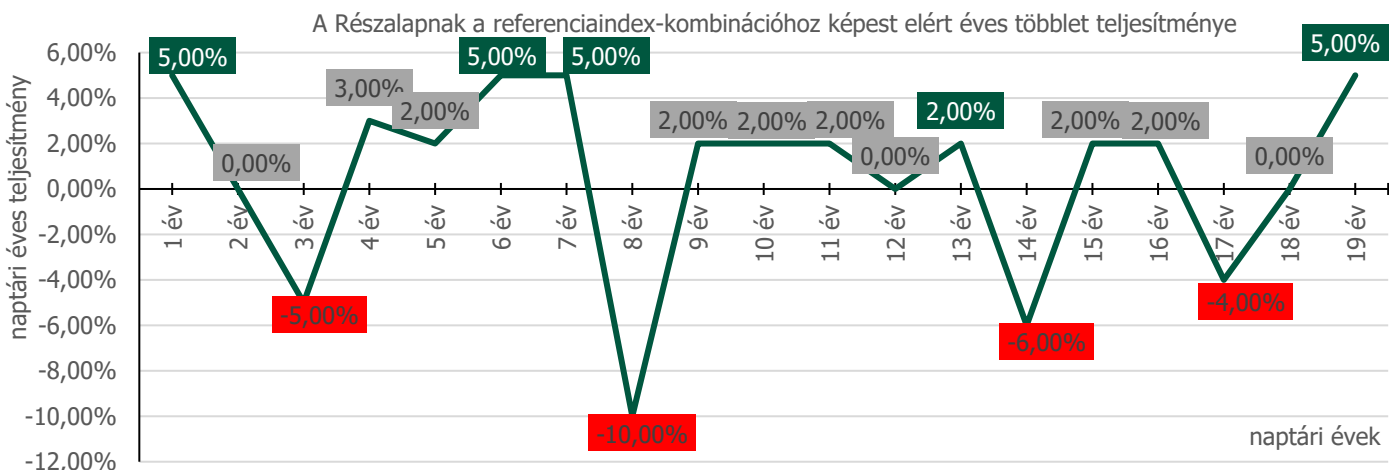


CIB Euró Relax Vegyes Részalap, a CIB Esernyőalap részalapja. Befektetési jegyek ISIN kódja: HU0000715149. Alapkezelője: Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (2021. április 8-ig hatályos cégnév: CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.), az Intesa Sanpaolo csoport tagja. Futamidő: 2015. augusztus 31-től határozatlan ideig tart. Befektetési jegyeinek forgalmazója: CIB Bank Zrt.

Célkitűzések és befektetési politika

- **A Részalap célja**, hogy éves időtávon a 90%-ban Bloomberg Euro-Aggregate Treasury 1-3 Year TR Value Unhedged EUR Indexből (Bloomberg code: LET1TREU Index) és 5%-ban az S&P 500 Indexnél (Bloomberg code: SPXT Index), valamint 5%-ban a EURO STOXX 50 Indexből (Bloomberg code: SXST Index) álló referenciaindex-kombinációnál magasabb hozamot érjen el. Ennek a célnak az elérése érdekében a Részalap lehetőséget nyújt a Befektetőknek arra, hogy egy túlnyomó részben a pénz- illetve kötvénypiacokra, kisebb részben a fejlett részvénytőzsi piacokra fókuszáló befektetésekből egy magasan diverzifikált, aktívan kezelt portfólión keresztül részesedhessenek. A Részalap portfólióján belül várhatóan legfeljebb 40%-os célarányal szerepelhetnek pénzügyi eszközök, bankbetétek, legfeljebb 40%-os célarányban kötvény típusú eszközök. A különböző fix- és változó kamatozású pénzügyi eszközök, értékpapírok, nagyobb arányban bankbetétek, kisebb arányban államkötvények, vállalati, banki és egyéb kötvények kombinációjából álló portfólióelemek a mindenkori pénz- és tőkepiaci, makrogazdasági folyamatok függvényében kerülnek meghatározásra. Ennek köszönhetően a Részalap egyrészt hatékonyan képes megosztani az egyes értékpapírokkal járó egyedi kockázatokat, másrészt éves távon a bankbetétekkel, állampapírokkal versenyképes teljesítményt érhet el, amely kedvező piaci környezetben a rövidebb futamidővel rendelkező kötvény típusú eszközökre jellemző hozamlehetőséget jelent a kockázatok kerülése mellett. A Részalap portfólióján belül várhatóan legfeljebb 20%-os célarányal szerepelhetnek részvény típusú eszközök, amelyekből történő az optimális portfólió kialakítása érdekében a Részalap befektetési döntései kvantitatív módszereken alapuló, matematikai modelleket alkalmazó befektetési stratégiák kimeneteiből következnek.
- **Referenciaindex követése:** A Részalap referenciamutatóként a fent említett referenciaindex-kombinációt alkalmazza a teljesítményének mérésére, valamint az Alapkezelőt megillető sikerdíj kiszámítására. A Részalap és a referenciaindex-kombináció egymással konzisztensnek tekinthetők, közöttük a várható hozam, kockázat, volatilitás, hozameloszlás, földrajzi, iparági, befektetési célterületek felé való kitettség stb. tekintetében lényeges eltérés nem áll fenn. Ez azonban nem jelent a Részalap és referenciaindex-kombináció közötti teljes egyezőséget, mert az Alapkezelő döntése alapján a Részalap portfóliójában lévő eszközök köre az Alapkezelő által meghatározott keretek között eltérhet a referenciaindex-kombinációban szereplő eszközöktől a minél kedvezőbb hozam elérése érdekében, ezért a Részalap a Bizottság 583/2010/EU rendelete 7. cikk (1) bekezdése d) pontja értelmében aktívan kezelt befektetési alapnak minősül.
- **A Részalapra terhelhető sikerdíj:** Az Alapkezelő jogosult a sikerdíjra amennyiben a Részalap a fenti referenciaindex-összetétel hozamánál magasabb hozamot ér el függetlenül attól, hogy a Részalap teljesítménye pozitív vagy negatív. A Részalap Befektetési jegyeinek, illetve az referenciaindex-összetételnek a napi hozama minden T. forgalmazási naphoz megállapításra kerül a T-1. forgalmazási naphoz viszonyítva. Amennyiben a T-1. forgalmazási naphoz nem kerül megállapításra a referenciaindex valamely összetevőjének értéke, akkor az azt megelőző legutolsó olyan napi érték kerül a sikerdíj számításához alkalmazásra, amelyen megállapításra került az adott referenciaindex-összetételre érvényes indexérték. A napi sikerdíj mértéke a Befektetési jegy árfolyamból, illetve a referenciaindex-összetétel értékéből a fentiek szerint számított hozamkülönbséget 20,00%-a. A napi sikerdíj számításának alapja a Részalap T-1. napi nettó eszközértéke. Az Alapkezelő folyamatosan, azaz minden T. naphoz megállapítja az adott naptári év elejétől a T. napig kiszámított napi sikerdíjak összegét. Amennyiben azok együttes összege pozitív, ezen összeget csökkenti a tárgyévvel megelőző 4 naptári évben felmerült és sikerdíj csökkentésre korábban fel nem használt éves alulteljesítésekkel, így ledolgozva az elmúlt 4 év esetleges alulteljesítéseit. Sikerdíj elhatárolására akkor kerül sor, amikor a fentiek szerint számított, alulteljesítéssel korrigált sikerdíj összege pozitív. Amennyiben a fentiek szerint számított alulteljesítéssel korrigált sikerdíj összege nulla vagy negatív, akkor sikerdíj elhatárolásra nem kerül sor. Az alulteljesítések halmozásánál kizárólag a 2022-es és azt követő évek esetleges alulteljesítéseit kell figyelembe venni.

A sikerdíj számítását, elhatárolását és kifizetését adott naptári évben az alábbi egyszerűsített számpélda szemlélteti:



Naptári év	A Részalapnak a referenciaindex-kombinációhoz képest elért éves többlet teljesítménye	A Részalap következő évre átvitt alulteljesítése a referenciaindex-kombinációhoz képest	Sikerdíj fizethető?	Kifizetett sikerdíj mértéke *	Indoklás
1 év	5,00%	0,00%	igen	1,00%	A Részalap +5%-os felülteljesítést ért el a referenciaindex-kombinációhoz képest, valamint a sikerdíj összegét nem csökkentik a megelőző 4 naptári évben felmerült és sikerdíj csökkentésre korábban fel nem használt éves alulteljesítések, így a sikerdíj fizethető.
2 év	0,00%	0,00%	nem	0,00%	A Részalap nem ért el felülteljesítést a referenciaindex-kombinációhoz képest, a sikerdíj nem fizethető.
3 év	-5,00%	-5,00%	nem	0,00%	A Részalap -5%-os alulteljesítést ért el a referenciaindex-kombinációhoz képest, amely a sikerdíj összegét csökkenti a következő 4 naptári évben. Ebben az évben sikerdíj nem fizethető.
4 év	3,00%	-2,00%	nem	0,00%	Bár a Részalap +3%-os felülteljesítést ért el a referenciaindex-kombinációhoz képest, azonban a sikerdíj összegét csökkenti a megelőző évben felmerült éves alulteljesítés, így a sikerdíj nem fizethető.
5 év	2,00%	0,00%	nem	0,00%	A Részalap +2%-os felülteljesítést ért el a referenciaindex-kombinációhoz képest, azonban a sikerdíj összegét csökkenti a 3. évben felmerült éves alulteljesítés, így sikerdíj továbbra sem fizethető.
6 év	5,00%	0,00%	igen	1,00%	A Részalap +5%-os felülteljesítést ért el a referenciaindex-kombinációhoz képest, valamint a sikerdíj összegét már nem csökkenti a 3. évben felmerült éves alulteljesítés, így sikerdíj fizethető.
7 év	5,00%	0,00%	igen	1,00%	A Részalap +5%-os felülteljesítést ért el a referenciaindex-kombinációhoz képest, valamint a sikerdíj összegét nem csökkentik a megelőző 4 naptári évben felmerült és sikerdíj csökkentésre korábban fel nem használt éves alulteljesítések, így a sikerdíj fizethető.
8 év	-10,00%	-10,00%	nem	0,00%	A Részalap -10%-os alulteljesítést ért el a referenciaindex-kombinációhoz képest, amely a sikerdíj összegét csökkenti a következő 4 naptári évben. Ebben az évben sikerdíj nem fizethető.
9 év	2,00%	-8,00%	nem	0,00%	Bár a Részalap +2%-os felülteljesítést ért el a referenciaindex-kombinációhoz képest, azonban a sikerdíj összegét csökkenti a megelőző évben felmerült éves alulteljesítés, így a sikerdíj nem fizethető.
10 év	2,00%	-6,00%	nem	0,00%	Bár a Részalap ismét +2%-os felülteljesítést ért el a referenciaindex-kombinációhoz képest, azonban a sikerdíj összegét továbbra is csökkenti a 8. évben felmerült éves alulteljesítés, így a sikerdíj ismét nem fizethető.
11 év	2,00%	-4,00%	nem	0,00%	A Részalap újabb +2%-os felülteljesítést ért el a referenciaindex-kombinációhoz képest, azonban a sikerdíj összegét még mindig is csökkenti a 8. évben felmerült éves alulteljesítés, így a sikerdíj változatlanul nem fizethető.
12 év	0,00%	0,00%	nem	0,00%	A Részalap nem ért el felülteljesítést a referenciaindex-kombinációhoz képest, a sikerdíj nem fizethető.
13 év	2,00%	0,00%	igen	0,40%	A Részalap +2%-os felülteljesítést ért el a referenciaindex-kombinációhoz képest, valamint a sikerdíj összegét nem csökkentik a megelőző 4 naptári évben felmerült és sikerdíj csökkentésre korábban fel nem használt éves alulteljesítések, így sikerdíj fizethető.
14 év	-6,00%	-6,00%	nem	0,00%	A Részalap -6%-os alulteljesítést ért el a referenciaindex-kombinációhoz képest, amely a sikerdíj összegét csökkenti a következő 4 naptári évben. Ebben az évben sikerdíj nem fizethető.
15 év	2,00%	-4,00%	nem	0,00%	A Részalap +2%-os felülteljesítést ért el a referenciaindex-kombinációhoz képest, azonban a sikerdíj összegét csökkenti a megelőző évben felmerült éves alulteljesítés, így a sikerdíj nem fizethető.
16 év	2,00%	-2,00%	nem	0,00%	Bár a Részalap újabb +2%-os felülteljesítést ért el a referenciaindex-kombinációhoz képest, azonban a sikerdíj összegét továbbra is csökkenti a 14. évben felmerült éves alulteljesítés, így a sikerdíj ismét nem fizethető.
17 év	-4,00%	-6,00%	nem	0,00%	A Részalap további -4%-os alulteljesítést ért el a referenciaindex-kombinációhoz képest, valamint a sikerdíj összegét tovább csökkenti a 14 naptári évben keletkezett veszteségből le nem dolgozott -2%. Ebben az évben sikerdíj nem fizethető.

18 év	0,00%	-4,00%	nem	0,00%	A Részalap nem ért el felülteljesítést a referenciaindex-kombinációhoz képest, viszont a megelőző 4 naptári évből már csak -4%-os alulteljesítés kerül figyelembevételre. Ebben az évben sikerdíj nem fizethető.
19 év	5,00%	0,00%	igen	1,00%	A Részalap +5%-os felülteljesítést ért el a referenciaindex-kombinációhoz képest, amely egyúttal kompenzálta a megelőző évben felmerült éves alulteljesítést is, így a sikerdíj fizethető.

* A napi sikerdíj mértéke a Befektetési jegy árfolyamból, illetve a referenciaindex-kombináció értékéből a fentiek szerint számított hozamkülönbözet 20,00%-a.

- **A Részalap főbb befektetési:** a Részalap hatékonyan diverzifikált portfólióját alkotó pénzügyi eszközök, bankbetétek és kötvények, valamint részvény típusú eszközosztályába fektető befektetési alapok.
- **A Részalap javasolt minimum befektetési időtartama:** a Részalap elsősorban azon Befektetőknek ajánlható, akik szabad pénzeszközeiket legalább 6 hónapos időtartamra kívánják elhelyezni, így a Részalap adott esetben nem megfelelő olyan Befektetők számára, akik ennél rövidebb időn belül ki akarják venni pénzüket a Részalapból.
- **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 tőkeáttétele:** A Részalapnak lehetősége van hitelfelvételre, valamint a deviza- és kamatláb kockázatok csökkentése céljából származtatott ügyletek kötésére, melyek a Részalap nettó eszközértékét meghaladó összegűek lehetnek, azonban várhatóan a 150%-os szintet nem haladják meg.
- **A Részalap hozamfizetése:** A Részalap a folyamatos futamideje során a tőkenövekménye terhére hozamot külön nem fizet ki, a befektetéseiken elért nyereséget folyamatosan újra befekteti. Így a Részalap futamidő alatt elért hozamához a Befektetők a befektetési jegyek egészének vagy egy részének visszaváltásával juthatnak hozzá.

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

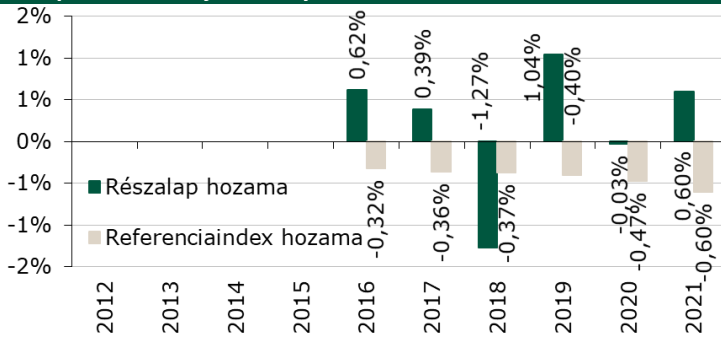
A Részalap nyereség-kockázat profilja az átlagos szintnél jelentősebb kockázatokat kerülő, 2. besorolásnak felel meg.

- A Részalap kockázat/nyereség profil szerinti 2. kategória besorolását az indokolja, hogy a befektetési jegyek árfolyamának alakulására a kiegyensúlyozottság jellemző, azonban kedvezőtlen piaci folyamatok esetén a tervezhetőség, kiszámíthatóság és biztonság szem előtt tartása mellett a befektetési jegyek árfolyam- ingadozása minimális mértékben megnövekedhet. A Részalap portfóliójában található eszközök értékét a mindenkori piaci folyamatok függvényében a deviza-árfolyam és kamatlábmozgások érzékenyen érinthetik. **Tőke- és hozamvédelem:** A Részalap saját tőke megóvására, és minimum hozam fizetésére nem tesz ígéretet.
- **Figyelman kívül hagyott kockázatok:** a Részalap várható nyereség-kockázat profiljának értékelése eredményeként született kategória besorolás nem alkalmas a Részalapra jellemző partner- működési és nem teljesítési kockázatok kifejezésére.
 - ☑ Befektetési politika kockázatát jelenti, hogy a Részalap az árfolyamok múltbeli mozgásait tanulmányozó technikai elemzésen alapuló, előre definiált szabályok szerinti kereskedési stratégiát is alkalmaz. Előfordulhatnak olyan piaci helyzetek, melyekben azok az összefüggések, amelyekre az algoritmus alapú kereskedések épültek (pl. az adott piacon jelenlevő több kereskedési program által adott sok egy irányú megbízás miatt) megszűnnek létezni. A piacok esetleges abnormális működése (2008-as válság időszakában látott rekord szintű volatilitás, felszáradó likviditás) a hagyományos, fundamentális befektetési politikát követő alapok mellett az algoritmus alapú kereskedési stratégiák számára is hátrányos környezetet teremthet.
 - ☑ 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 nyereség-kockázat profiljának értékeléséhez használt múltbeli adatok nem szükségszerűen megbízható mutatói a Részalap jövőbeli várható nyereség-kockázat profiljának, amely ezért 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 levonható díj mértéke**
 - ☑ befektetési jegy vásárlási díj: 0 EUR A díjak a befektetési jegyek adásvételére adott megbízások teljesítése után kerülnek felszámításra.
 - ☑ befektetési jegy visszaváltási díj: 0,5 EUR
- **A Részalapból évente levont folyó költségek:** 0,90% (12/2021)
- **A Részalap által elért teljesítmény után levont sikerdíj:** 0,16% (12/2021) A Részalap és a referenciaindex-összetétel naptári évi teljesítménye közötti pozitív hozamkülönbözet 20,00%-a függetlenül attól, hogy a Részalap teljesítménye pozitív vagy negatív.
- A folyó költségekre vonatkozó adat a 2021. január 1. és a 2021. december 31. közötti időszakokra 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. Alapot terhelő díjakról és a befektetési jegyek forgalmazása során felszámított költségekről bővebb információkat a Részalap Kezelési szabályzatának VIII. fejezetének 36. illetve 37. pontja tartalmazza.

A Részalap múltbéli teljesítménye



- A Részalap futamideje 2015. augusztus 31-től indul, így a 2015. illetve az azt megelőző naptári évekre a Részalap nem rendelkezik hozamadattal ahhoz, hogy a Befektetők számára a múltbéli teljesítményről hasznos tájékoztatás lenne adható. Az 1 évnél hosszabb időszakok hozamai évesítve kerülnek meghatározásra (kamatosszámítással, tört kitevővel, 365 napos bázison).

■ A Részalap 2021. december 31-ét megelőzően 100%-ban az EONIA Total Return Indexet alkalmazta referenciaindexnek.

■ A Részalap múltbéli teljesítménye nem jelent garanciát a jövőbeni hozamra!

■ A feltüntetett hozamok a forgalmazási, számlavezetési költségek és kamatadó levonása előtti, illetve a Részalap működési költségeinek úgy, mint alapkezelési díj, letétkezelési díj, könyvvizsgálói díj stb. felszámítása utáni nettó hozamként kerültek meghatározásra.

■ A Részalap hozamadatai euróban kerülnek megállapításra. Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a magyar forint euróval szembeni árfolyam ingadozása kedvezően és hátrányosan is befolyásolhatja a Részalapon elért forintban számított eredményt. A hozamok bemutatására a Befektetési Alapkezelők és Vagyonkezelők Magyarországi Szövetségének (BAMOSZ) vonatkozó mindenkor hatályos előírásaival összhangban kerül sor.

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 napi befektetési jegy árfolyam és nettó eszközérték adatok kivételével - a Felügyelet által üzemeltetett nyilvános közzétételi felületen 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 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.
- A Részalap a CIB Esernyőalap részalapja, amelyen belül az egyes részalapak nyilvántartására és kezelésére egymástól elkülönítetten kerül sor, így a Részalap eszközei és kötelezettségei jogilag különállók. A CIB Esernyőalap részalapja közötti átváltás nem lehetséges. A CIB 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.