



CIB ALAPKEZELŐ

A CIB BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT. ÁLTAL KEZELT

CIB EURÓ

BABATERMÉKGYÁRTÓK

SZÁRMAZTATOTT ALAPJA

Tájékoztatója és Kezelési szabályzata

Hatályba lépés időpontja: 2017. augusztus 28.

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

TARTALOMJEGYZÉK

Fogalmak	6
I. A befektetési alakra vonatkozó alapinformációk	8
1. A befektetési alap adatai	8
1.1 A befektetési alap neve.....	8
1.2 A befektetési alap rövid neve.....	8
1.3 A befektetési alap székhelye.....	8
1.4 A befektetési alapkezelő neve.....	8
1.5 A letétkezelő neve.....	8
1.6 A forgalmazó neve.....	8
1.7 A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános).....	8
1.8 A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű).....	8
1.9 A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése.....	8
1.10 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált alap.....	8
1.11 A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól.....	8
1.12 A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap).....	8
1.13 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megővására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet hitelintézet által vállalt garancia vagy kezési biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia) vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája a támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése.....	8
1.14 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ.....	8
2. A befektetési alappal kapcsolatos határozatok	8
2.1 A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató, a kiemelt befektetői információ és a hirdmény alapkezelő általi elfogadásának, megállapításának időpontja, az alapkezelői határozat száma (forgalomba hozatalonként, azaz sorozatonként).....	8
2.2 A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató, a kiemelt befektetői információ és a hirdmény jóváhagyásáról, valamint a nyilvános forgalomba hozatal engedélyezéséről hozott felügyeleti határozat száma, kelte (sorozatonként).....	8
2.3 A befektetési alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételéről hozott határozat száma, kelte.....	8
2.4 A befektetési alap nyilvántartási száma (lajstromszáma) a Felügyelet által vezetett nyilvántartásban.....	8
2.5 A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató és a kiemelt befektetői információ módosításáról szóló alapkezelői határozatok száma, kelte.....	8
2.6 A kezelési szabályzat módosításának jóváhagyásáról szóló felügyeleti határozatok száma, kelte.....	8
2.7 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ.....	9
3. A befektetési alap kockázati profilja	9
3.1 A befektetési alap célja.....	9
3.2 Annak a jellemző befektetőnek a profilja, akinek a befektetési alap befektetési jegyeit szánják.....	9
3.3 Azon eszközkategóriák, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása.....	9
3.4 Figyelemfelhívás a befektetési alap kezelési szabályzatának azon pontjára vonatkozóan, mely a befektetési alap kockázati tényezőinek bemutatását tartalmazza.....	10
3.5 A származtatott ügyletek alkalmazásának célja (fedezeti vagy a befektetési célok megvalósítása), lehetséges hatása a kockázati tényezők alakulására.....	10
3.6 Amennyiben a befektetési alap befektetési politikája alapján egy adott intézménnyel szembeni, az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménnyel elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött tőzsdén kívüli származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitettsége meghaladhatja a befektetési alap eszközeinek 20%-át, figyelemfelhívás az ebből fakadó speciális kockázatokra.....	10
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.....	10
3.8 Amennyiben a befektetési alap nettó eszközértéke a portfólió lehetséges összetételénél vagy az alkalmazható kezelési technikáinál fogva erőteljesen ingadozhat, az erre vonatkozó figyelemfelhívás.....	10
3.9 Amennyiben a befektetési alap - a Felügyelet engedélye alapján - eszközeinek akár 100%-át fektetheti olyan, különböző átruházható értékpapírokba és pénzügyi eszközökbe, amelyeket valamely EGT-állam, annak önkormányzata, harmadik ország, illetve olyan nemzetközi szervezet bocsátott ki, amelynek egy vagy több EGT-állam is tagja, az erre vonatkozó figyelemfelhívás.....	10
3.10 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ.....	10
4. A befektetők részére szóló tájékoztatás elérhetősége	10
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.....	10
4.2 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ.....	11
Rendszeres tájékoztatási kötelezettség.....	11
Rendkívüli tájékoztatási kötelezettség.....	11
5. Adózási információk	11
5.1 A befektetési alakra alkalmazandó adózási rendszer befektetők szempontjából releváns elemeinek rövid összefoglalása.....	11
5.2 A befektetők részére kifizetett hozamot és árfolyamnyereséget a forrásnál terhelő levonásokra vonatkozó információ.....	12
II. A forgalomba hozatallal kapcsolatos információk	12
6. A befektetési jegyek forgalomba hozatala	12
6.1 A befektetési jegyek forgalomba hozatala.....	12
6.2 A forgalomba hozatali mennyiség maximum, illetve minimum mértéke.....	12
6.3 Az allokáció feltételei.....	12
6.3.1 A jegyzési maximum elérését követő allokáció módja.....	Error! Bookmark not defined.
6.3.2 A jegyzési maximum elérését követő allokáció lezárásának időpontja.....	Error! Bookmark not defined.
6.3.3 Az allokációról való értesítés módja.....	Error! Bookmark not defined.
6.4 A befektetési jegyek forgalomba hozatali ára.....	12
6.4.1 A fenti ár közzétételének módja.....	13
6.4.2 A fenti ár közzétételének helye.....	13
6.5 A befektetési jegyek forgalomba hozatalával kapcsolatban felszámított költségek.....	13
III. A közreműködő szervezetekre vonatkozó részletes információk	13
7. A befektetési alapkezelőre vonatkozó információk	13
7.1 A befektetési alapkezelő neve, cégformája.....	13
7.2 A befektetési alapkezelő székhelye.....	13
7.3 A befektetési alapkezelő cégjegyzékszám.....	13
7.4 A befektetési alapkezelő alapításának dátuma, határozott időtartamra alapított társaság esetén az időtartam feltüntetése.....	13
7.5 Ha a befektetési alapkezelő más befektetési alapokat is kezel, ezek felsorolása.....	13
7.6 Egyéb kezelt vagyon nagysága.....	13
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.....	13
7.8 A befektetési alapkezelő jegyzett tőkéjének összege, jelezve a már befizetett részt.....	14
7.9 A befektetési alapkezelő saját tőkéjének összege.....	14
7.10 A befektetési alapkezelő alkalmazottainak száma.....	14
7.11 Azon tevékenységek és feladatok megjelölése, amelyekre a befektetési alapkezelő harmadik személyt vehet igénybe.....	14
7.12 A befektetés-kezelésre igénybe vett vállalkozások megjelölése.....	14

8.	A letétkezelőre vonatkozó információk	14
8.1	A letétkezelő neve, cégformája.....	14
8.2	A letétkezelő székhelye.....	14
8.3	A letétkezelő cégjegyzékszám.....	14
8.4	A letétkezelő fő tevékenysége.....	14
8.5	A letétkezelő tevékenységi köre.....	14
8.6	A letétkezelő alapításának időpontja.....	14
8.7	A letétkezelő jegyzett tőkéje.....	14
8.8	A letétkezelő utolsó független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje.....	14
8.9	A letétkezelő alkalmazottainak száma.....	14
9.	A könyvvizsgálóra vonatkozó információk	14
9.1	A könyvvizsgáló társaság neve, cégformája.....	14
9.2	A könyvvizsgáló társaság székhelye.....	14
9.3	A könyvvizsgáló társaság kamarai nyilvántartási száma.....	14
9.4	Természetes személy könyvvizsgáló neve.....	14
9.5	Természetes személy könyvvizsgáló címe.....	14
9.6	Természetes személy könyvvizsgáló kamarai nyilvántartási száma.....	14
10.	Olyan tanácsadókkal kapcsolatos információk, amelyek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik	14
10.1	A tanácsadó neve, cégformája.....	14
10.2	A tanácsadó székhelye.....	14
10.3	A tanácsadó cégjegyzékszám, a cégjegyzéket vezető bíróság vagy más szervezet neve.....	15
10.4	A befektetési alapkezelővel kötött szerződés lényeges rendelkezései, a tanácsadó díjazására vonatkozó kivételével, amelyek fontosak lehetnek a befektetőkre nézve.....	15
10.5	A tanácsadó egyéb lényeges tevékenységei.....	15
11.	A forgalmazóra vonatkozó információk (forgalmazónként)	15
11.1	A forgalmazó neve, cégformája.....	15
11.2	A forgalmazó székhelye.....	15
11.3	A forgalmazó cégjegyzékszám.....	15
11.4	A forgalmazó tevékenységi köre.....	15
11.5	A forgalmazó alapításának időpontja.....	15
11.6	A forgalmazó jegyzett tőkéje.....	15
11.7	A forgalmazó utolsó, független könyvvizsgálói jelentéssel ellátott számviteli beszámolója szerinti saját tőkéje.....	15
11.8	A befektetőkre, illetve képviselőkre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatoknak a befektetési alapkezelő felé történő továbbításának lehetősége.....	15
12.	Az ingatlanértékelőre vonatkozó információk	15
12.1	Az ingatlanértékelő neve.....	15
12.2	Az ingatlanértékelő székhelye.....	15
12.3	Az ingatlanértékelő cégjegyzékszám, egyéb nyilvántartási száma.....	15
12.4	Az ingatlanértékelő tevékenységi köre.....	15
12.5	Az ingatlanértékelő alapításának időpontja.....	15
12.6	Az ingatlanértékelő jegyzett tőkéje.....	15
12.7	Az ingatlanértékelő saját tőkéje.....	15
12.8	Az ingatlanértékelő alkalmazottainak száma.....	15
13.	Egyéb információk	15
I.	A befektetési alapra vonatkozó alapinformációk	16
1.	A befektetési alap alapadatai	16
1.1	A befektetési alap neve.....	16
1.2	A befektetési alap rövid neve.....	16
1.3	A befektetési alap székhelye.....	16
1.4	A befektetési alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma.....	16
1.5	A befektetési alapkezelő neve.....	16
1.6	A letétkezelő neve.....	16
1.7	A forgalmazó neve.....	16
1.8	A befektetési alap működési formája (nyilvános) a lehetséges befektetők köre (szakmai vagy lakossági).....	16
1.9	A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű).....	16
1.10	A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése.....	16
1.11	Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv vagy ABAK-irányelv alapján harmonizált alap.....	16
1.12	A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól.....	16
1.13	A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap).....	16
1.14	Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megővására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet hitelintézet által vállalt garancia vagy kezeli 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.....	16
2.	A befektetési alapra vonatkozó egyéb alapinformációk.....	16
3.	A befektetési alapkezelésre, továbbá a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására vonatkozó, valamint az alap és a befektető közötti jogviszonyt szabályozó jogszabályok felsorolása.....	16
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.....	17
II.	A befektetési jegyre vonatkozó információk (sorozatonként)	17
5.	A befektetési jegy ISIN azonosítója.....	17
6.	A befektetési jegy névértéke.....	17
7.	A befektetési jegy devizaneme.....	17
8.	A befektetési jegy előállításának módja, a kibocsátásra, értékesítésre vonatkozó információk.....	17
9.	A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja.....	18
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.....	18
III.	A befektetési alap befektetési politikája és céljai, azon eljárások leírása, amelyekkel a befektetési politika és stratégia módosítható, ezen belül különösen	18
11.	A befektetési alap befektetési céljainak, specializációjának leírása, feltüntetve a pénzügyi célokat is (pl.: tőkenövekedés vagy jövedelem, földrajzi vagy iparági specifikáció).....	18
12.	Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszközei.....	19
13.	Azon eszközkategóriák megjelölése, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása.....	20
14.	Az egyes portfólióelemek maximális, illetve minimális vagy tervezett aránya.....	21
15.	A befektetési politika minden esetleges korlátozása, valamint bármely olyan technika, eszköz vagy hitel felvételi jogosítvány, amely a befektetési alap kezeléséhez felhasználható, ideértve a tőkeáttétel alkalmazására, korlátozására, a garanciák és eszközök újbóli felhasználására vonatkozó megállapodásokat és az alkalmazható tőkeáttétel legnagyobb mértékét, utalva arra, hogy ABA esetében az éves és féléves jelentés tartalmazza a Kbftv. 6. melléklet XI. pontjának megfelelő információkat.....	21

16.	A portfólió devizális kitétsége	23
17.	Ha a tőke-, illetve hozamigéret a befektetési alap befektetési politikájával van alátámasztva, akkor a mögöttes tervezett tranzakciók leírása	23
18.	Hitelfelvételi szabályok	23
19.	Azon értékpapírokat kibocsátó vagy garantáló államok, önkormányzatok vagy nemzetközi szervezetek, amelyeknek az értékpapírjaiba az alap eszközeinek több mint 35%-át fekteti	23
20.	A leképezett index bemutatása és az egyes értékpapírok indexbeli súlyától való eltérésének maximális nagysága	23
21.	Azon befektetési alap befektetési politikája, amelybe a befektetési alapba fektető befektetési alap eszközeinek legalább 20%-át meghaladó mértékben kíván befektetni	23
22.	A cél-ÁÉKBV, illetve részalapjának megnevezése, a cél-ABA megnevezése, letelepedésére vonatkozó információk	23
23.	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk, így pl. a mögöttes alapok letelepedésére vonatkozó információk, amennyiben az ABA alapok alapja	23
24.	Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk	24
24.1	Származtatott ügyletek alkalmazása esetén arra vonatkozó információ, hogy a származtatott ügyletek alkalmazására fedezeti célból vagy a befektetési célok megvalósítása érdekében van lehetőség	24
24.2	A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre	24
24.3	Azon jogszabályhely megjelölése, amelynek alapján a befektetési alap eltérési lehetőséggel élt	24
24.4	A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok	24
24.5	Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai	24
24.6	Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése	25
24.7	Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása	25
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, meghatározza az adott származtatott ügylet jellemzőit és kockázatát	25
24.9	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	25
25.	Ingatlanalapra vonatkozó speciális rendelkezések	25
IV.	A kockázatok	25
26.	A kockázati tényezők, valamint annak bemutatása, hogy az ABAK hogyan felel meg a Kbtv. 16.§ (5) bekezdésben előírt feltételeknek	25
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 Kbtv. 6. melléklet X. pontjának megfelelő információkat	25
26.2	Az Alap hozamát befolyásoló kockázatok	26
26.3	Az Alap, mint részleges tőkemegóvást nyújtó, származtatott alap működésével járó kockázatok	27
26.4	Az Alap forgalmazásához kapcsolódó kockázatok	27
26.5	Az Alap megszűnésének kockázata	27
26.6	Az Alapkezelő működésére vonatkozó kockázatok	27
V.	Az eszközök értékelése	28
27.	A nettó eszközérték megállapítása, közzétételének helye és ideje, a hibás nettó eszközérték számítás esetén követendő eljárás	28
	A Nettó eszközérték megállapításának gyakorisága, időpontja és közzététele	28
	A Nettó eszközérték megállapításának módja	28
	A hibás Nettó eszközérték számítás esetén követendő eljárás	28
28.	A portfólióelemeinek értékelése, az értékelési eljárásnak és az eszközök értékelése során használt árképzési módszerek a leírása, beleértve a nehezen értékelhető eszközök értékelése során a Kbtv. 38. §-nak megfelelően alkalmazott módszereket	29
29.	A származtatott ügyletek értékelése	29
30.	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	30
VI.	A hozammal kapcsolatos információk	30
31.	A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása	30
32.	Hozamfizetési nap	32
33.	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	32
VII.	A befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret és teljesítésének biztosítása	32
34.	A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret	32
34.1	A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret teljesülését biztosító hitelintézet által vállalt garancia vagy kezési biztosítás (tőke-, illetve hozamgarancia)	32
34.2	A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet alátámasztó befektetési politika (tőke-, illetve hozamvédelem)	32
35.	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	32
VIII.	Díjak és költségek	32
36.	A befektetési alapot terhelő díjak, költségek mértéke és az alapra terhelésük módja	32
36.1	A befektetési alap által az alapkezelő társaság részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja	32
36.2	Amennyiben azt a befektetési alap közvetlenül fizeti, a befektetési alap által a letétkezelő részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja	32
36.3	Amennyiben azt a befektetési alap közvetlenül fizeti, a befektetési alap által egyéb felek, harmadik személyek részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja	32
37.	A befektetési alapot és a befektetőket terhelő egyéb lehetséges költségek vagy díjak, (ez utóbbiak legmagasabb összege), kivéve a 36. pontban említett költségeket	33
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	33
39.	A részalapok közötti váltás feltételei és költségei	33
40.	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	34
IX.	A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása	34
41.	A befektetési jegyek vétele	34
41.1	A vételi megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje	34
41.2	A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap	34
41.3	A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap	34
42.	A befektetési jegyek visszaváltása	34
42.1	Visszaváltási megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje	34
42.2	A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap	35
42.3	A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap	35
43.	A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai	35
43.1	A forgalmazási maximum mértéke	35
43.2	A forgalmazási maximum elérését követő eljárás, az értékesítés újraindításának pontos feltételei	35
44.	A befektetési jegyek vételi, illetve visszaváltási árának meghatározása	35
44.1	A fenti árak kiszámításának módszere és gyakorisága	35
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	35
45.	Azoknak a szabályozott piacoknak a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket jegyzik, illetve forgalmazzák	36
46.	Azoknak az államoknak (forgalmazási területeknek) a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket forgalmazzák	36
47.	Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk	36
	Az Alap folyamatos forgalmazásának szüneteltetése, felfüggesztése az Alapkezelő által	36
	Az Alap folyamatos forgalmazásának felfüggesztése a Felügyelet által	36
	Az Alap folyamatos forgalmazásának egyéb szabályai	36

X.	A befektetési alapra vonatkozó további információ.....	37
48.	Befektetési alap múltbeli teljesítménye	37
49.	Amennyiben az adott alap esetében mód van a befektetési jegyek bevonására, ennek feltételei	37
50.	A befektetési alap megszűnését kiváltó körülmények, a megszűnés hatása a befektetők jogaira	37
51.	Minden olyan további információ, amely alapján a befektetők kellő tájékozottsággal tudnak határozni a felkínált befektetési lehetőségről.....	37
XI.	Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk	38
52.	A befektetési alapkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)	38
53.	A letétkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai	38
54.	A könyvvizsgálóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai	38
55.	Az olyan tanácsadóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), amelynek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik.....	38
56.	A forgalmazóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai.....	38
57.	Az ingatlanértékelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai.....	38
58.	A prime brókerre vonatkozó információk	38
58.1	A prime bróker neve.....	38
58.2	Az ABA prime brókerrel kötött megállapodása lényegi elemeinek, a felmerülő összeférhetlenségek kezelésének leírása.....	38
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.....	38
59.	Harmadik személyre kiszervezett tevékenységek leírása, az esetleges összeférhetlenségek bemutatása	39

FOGALMAK

Alap:	CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. által kezelt CIB Euró Babatermékgyártók Származtatott Alapja ;
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:	CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.;
ABAK:	alternatív befektetési alapkezelő, azaz rendszeres gazdasági tevékenységként egy vagy több ABA-t kezelő befektetési alapkezelő;
Állampapír:	magyar vagy külföldi állam, az MNB, az Európai Központi Bank vagy az Európai Unió más tagállamának jegybankja által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír;
78/2014. kormányrendelet	78/2014. (III. 14.) korm. rendelet a kollektív befektetési formák befektetési és hitelfelvételi szabályairól
231/2013/EU Rendelet	A BIZOTTSÁG 231/2013/EU Rendelete a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről
2010/C 348/09. MIFID előírásait végrehajtó nemzeti intézkedés	A szabályozott piacok magyarázatokkal ellátott jegyzéke és a pénzügyi eszközök piacairól szóló 2004/39/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv (MiFID) vonatkozó előírásait végrehajtó nemzeti intézkedések
BAMOSZ:	Befektetési Alapkezelők és Vagyonkezelők Magyarországi Szövetsége;
Befektetési alap letétkezelési tevékenység:	Bszt. 5. § (2) bekezdésének b) pontjában meghatározott kiegészítő szolgáltatási tevékenység, amely során a letétkezelő a befektetési alapkezelő megbízása alapján letéteményesként a befektetési alap tulajdonában lévő értékpapírok letéti őrzését és az ahhoz kapcsolódó kezelését, továbbá a befektetési alap bankszámlájának - ideértve az alap saját tőkéjének összegyűjtése céljából nyitandó letéti számlát is -, illetve értékpapír számlájának vezetését, valamint a befektetési jegyek eladásával, visszaváltásával, a hozamok kifizetésével és a Nettó eszközérték megállapításával kapcsolatos technikai tevékenységet és az alapkezelők sajátos ellenőrzését végzi;
Befektetési alap letétkezelő:	befektetési alap letétkelzési tevékenységet végző a Kbtv.-ben meghatározott jogszabályok alapján működő hitelintézet, befektetési vállalkozás;
Befektetési alap:	befektetési jegyek nyilvános vagy zártkörű forgalomba hozatalával létrehozott és a kockázatmegosztás elvén működtetett, jogi személyiséggel rendelkező vagyontömeg, amelyet a befektetési alapkezelő a befektetők érdekében kezel;
Befektetési alapkezelési tevékenység:	befektetési alapkezelő által a befektetési alap részére végzett kollektív portfóliókezelés;
Befektetési alapkezelő:	befektetési alapkezelési tevékenységre engedéllyel rendelkező vállalkozás;
Befektetési jegy:	befektetési alap, mint kibocsátó által - a Kbtv.-ben meghatározott módon és alakszerűséggel - sorozatban forgalomba hozott, a befektetési alappal szembeni, a befektetési alap kezelési szabályzatában meghatározott követelést és egyéb jogokat biztosító, átruházható értékpapír;
Befektető:	befektetési jegy tulajdonosa;
Bruttó eszközérték	az Alap T napon érvényes bruttó eszközértéke az Alap portfóliójában szereplő eszközök T napi értéke növelve a követelésekkel, csökkentve a kötelezettségekkel;
Bszt.	2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól;
Cstv:	1991. évi XLIX. törvény a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról;
Dematerializált értékpapír:	Tpt.-ben és külön jogszabályban meghatározott módon, elektronikus úton létrehozott, rögzített, továbbított és nyilvántartott, az értékpapír tartalmi létekeit 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-letétkelzés:	értékpapír letéti őrzése, a kamat, az osztalék, a hozam, illetőleg a törlesztés beszedése és egyéb kapcsolódó szolgáltatás nyújtása;
Értékpapírszámla:	dematerializált értékpapírról és a hozzá kapcsolódó jogokról az értékpapír-tulajdonos javára vezetett nyilvántartás;
Felügyelet vagy MNB:	az Alap felügyeletét ellátó Magyar Nemzeti Bank;
Forgalmazás-elszámolási nap:	<i>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;</i>
Forgalmazás-teljesítési nap:	<i>az a nap, amelyen az elszámolt Befektetési jegy vételi és visszaváltási megbízások ellenértéke a Befektetők felé teljesítésre illetve jóváírásra kerül;</i>
Forgalmazó üzletszabályzata:	Forgalmazó befektetési szolgáltatásokra vonatkozó üzletszabályzata;
Forgalmazó:	értékpapír forgalomba hozatalában közreműködő befektetési vállalkozás, hitelintézet, jelen Tájékoztató vonatkozásában a CIB Bank Zrt.;
Hátralévő átlagos futamidő:	fix kamatozású kötvények esetén az egyes kifizetésekig hátralévő időtartamnak a - kifizetések lejáratig számított hozammal diszkontált jelenértékének a kötvény árfolyamához viszonyított arányával - súlyozott átlaga. Változó kamatozású kötvények esetén az átlagos hátralévő futamidő a következő kamat-megállapításig hátralévő időtartammal egyenlő (duration);
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír:	minden olyan értékpapír, amelyben a kibocsátó (az adós) meghatározott pénzügyi összegnek a rendelkezésére bocsátását elismerve arra kötelezi magát, hogy a pénz (kölcsön) összegét, valamint kamatozó értékpapír esetén annak meghatározott módon számított kamatát vagy egyéb hozamát (a továbbiakban együtt: kamat), illetőleg az általa vállalt egyéb szolgáltatásokat az értékpapír birtokosának (a hitelezőnek) a megjelölt időben és módon megfizeti, illetve teljesíti;
Hosszú pozíció:	minden olyan pozíció, amely esetében az érdekeltség az alapul szolgáló eszköz árváltozását tekintve, áremelkedés hatására értéknövekedésben nyilvánul meg;
Hozam:	CIB Euró Babatermékgyártók Származtatott Alapja lejáratá után kifizetésre kerülő változó hozam. A változó hozam az Opció alapjául szolgáló pénzügyi eszköz(ök)nek a CIB Euró Babatermékgyártók Származtatott Alapja futamideje alatt elért teljesítményétől függően kerül kifizetésre, az Opció pénzügyi eszköz megvásárlása egy vagy több Opció ügylet megkötésével történhet;
Kbtv.:	A befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény
KELER Zrt.:	Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zrt.;
Kereskedési nap:	minden olyan munkanap, amelyen az Alap portfóliójában szereplő egyes pénzügyi eszközökre azok elsődleges szabályozott piacain a szokványos kereskedési időben ügyletkötés történik;
Kezelési szabályzat:	jelen tájékoztató részét képező, az egyes befektetési alap működésére vonatkozó részletes szabályokat tartalmazó dokumentum;
Kibocsátó:	CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. által kezelt nyilvános befektetési alap a CIB Euró Babatermékgyártók Származtatott Alapja ;

Közzétételi hely:	www.cib.hu , www.cibalap.hu és www.kozzetetelek.hu honlapok;
Likvid eszköz:	pénz, hitelintézettel állampapírra kötött, felmondhatóságában nem korlátozott repó, az átruházhatóságában nem korlátozott, bármikor pénzzé tehető állampapír, továbbá a felmondhatóságában nem korlátozott bankbetét;
Nettó eszközérték:	befektetési alap portfóliójában szereplő eszközök - ideértve a kölcsönbe adásból származó követeléseket is - értéke, csökkentve a portfóliót terhelő összes kötelezettséggel, beleértve a passzív időbeli elhatárolásokat is;
Nyílt végű befektetési alap:	olyan befektetési alap, amelynél visszaváltható befektetési jegyek kerülnek folyamatos forgalmazásra;
Nyitott pozíció:	befektetési szolgáltatási tevékenység, kiegészítő befektetési szolgáltatási tevékenység, illetőleg árutőzsdei szolgáltatási tevékenység során megkötött, de valamely szerződő fél által nem vagy csak részben teljesített, illetve határidőig helytállási kötelezettséget jelentő ügyletek együttes értéke;
portfólió:	jelen Tájékoztató vonatkozásában a befektetési alap, mint vagyontömeg részét képező eszközök összessége, melyet az Alapkezelő saját döntése alapján, az Alap meghirdetett befektetési elveinek megfelelően alakít ki;
Ptk.:	2013. évi V. törvény a polgári törvénykönyvről
Repó- és fordított repóügylet:	minden olyan megállapodás, amely értékpapír tulajdonjogának, illetve az értékpapír tulajdonjogához fűződő garantált jog átruházására vonatkozik - ha e garanciát olyan elismert tőzsde bocsátja ki, amely az értékpapírhoz fűződő joggal rendelkezik -, és a megállapodás nem teszi lehetővé az eladó számára, hogy az adott értékpapírt adott időpontban egyszerre több félnek ruházza át, illetőleg más ügyletbe adja biztosítékul. A szerződéskötéssel egyidejűleg az értékpapírra az eladó visszavásárlási kötelezettséget, a vevő az eladó részére történő viszonteladási kötelezettséget vállal a szerződésben meghatározott vagy az eladó által meghatározandó jövőbeli időpontban történő meghatározott visszavásárlási, illetve viszonteladási áron. A felek közötti megállapodás rendelkezhet úgy is, hogy az ügylet tárgyát képező és biztosítékul szolgáló értékpapír, más egyenértékű értékpapírra kicserélhető. Az ügylet az értékpapír eladója szempontjából repóügyletnek, az értékpapír vevője szempontjából fordított repóügyletnek tekintendő;
Rövid pozíció:	minden olyan pozíció, amely esetében az érdekeltség az alapul szolgáló eszköz árváltozását tekintve, árcsökkenés hatására értéknövekedésben nyilvánul meg;
Saját tőke	befektetési alap saját tőkéje induláskor a befektetési jegyek névértékének és darabszámának szorzatával egyezik meg, működése során a saját tőke a befektetési alap összesített Nettó eszközértékével azonos;
Számlavezető:	bármely hitelintézet vagy befektetési vállalkozás, amely jogosult dematerializált értékpapírok nyilvántartására is alkalmas számla vezetésre, illetve ahol biztosított az ügyletek állományainak elkülönített nyilvántartása;
Származtatott ügylet:	olyan ügylet, amelynek értéke az alapjául szolgáló pénzügyi eszköz, deviza, áru vagy referenciárata (alaptermék) értékétől függ és önálló kereskedés tárgyát képezi (derivatíva);
Szintetikus betét:	fix kamatozású instrumentum, amelynek a mindenkor aktuális piaci értékét az adott napi zérókupon szintek határozzák meg.
Szja törvény:	1995. évi CXVII. törvény a személyi jövedelemadóról;
Tájékoztató:	jelen dokumentum, amely az Alapra vonatkozóan a Kbtv. előírásainak megfelelő információkat tartalmazza, melynek része a Kezelési Szabályzat;
Tőzsde:	Budapesti Értéktőzsde Zrt. (H-1054 Budapest, Szabadság tér 7.)
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 **A befektetési alap neve**
CIB Euró Babatermékgyártók Származtatott Alapja
- 1.2 **A befektetési alap rövid neve**
CIB Euró Babatermékgyártók Származtatott Alapja
- 1.3 **A befektetési alap székhelye**
Az Alap székhelye: H-1027 Budapest, Medve utca 4-14.
- 1.4 **A befektetési alapkezelő neve**
Az Alap befektetési alapkezelője: CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.
- 1.5 **A letétkezelő neve**
Az Alap letétkezelője: CIB Bank Zrt.
- 1.6 **A forgalmazó neve**
Az Alap forgalmazója: CIB Bank Zrt.
- 1.7 **A befektetési alap működési formája (zártkörű vagy nyilvános)**
Az Alap működési forma szerinti besorolása: nyilvános befektetési alap.
- 1.8 **A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)**
Az Alap fajta szerinti besorolása: nyíltvégű befektetési alap.
- 1.9 **A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése**
Az Alap határozott futamideje: 2017. április 3. - 2020. április 3.
- 1.10 **Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált alap**
Az Alap ÁÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált befektetési alap.
- 1.11 **A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól**
Az Alap befektetési jegyei HU0000718598 ISIN kód jelöléssel egy befektetési jegy sorozatot képeznek.
- 1.12 **A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap)**
Az Alap elsődleges eszközkategória szerinti besorolása: értékpapír befektetési alap.
- 1.13 **Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet hitelintézet által vállalt garancia vagy kezési biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia) vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája a támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése**
Nem alkalmazandó.
- 1.14 **Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ**
A Kbtv. 65. § (1) értelmében az Alap olyan jogi személy, amely az Alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételével jön létre. Az Alap befektetési jegyei esetében a folyamatos forgalmazás feltétele, hogy a befektetési jegyek, mint dematerializált értékpapírok előállítását (keletkeztetését) a vonatkozó jogszabályi előírások alapján a KELER Zrt. végrehajtsa. Az Alapkezelő az Alap kezelését kizárólag az Alapnak a Felügyelet általi nyilvántartásba vételét, valamint 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 Alap meghirdetett futamidejének módosításával jár, ebben az esetben az folyamatos forgalmazás első napját, valamint az Alap hozamtermelését befolyásoló részvények árfolyamának kezdőszintjét jelentő időpont(ok)at az Alapkezelő jogosult módosítani, amelyről az Alapkezelő az Alap Tájékoztatójának 4.1 pontja szerinti közzétételi helyeken tájékoztatja a Tisztelt Befektetőket.

2. A BEFEKTETÉSI ALAPPAL KAPCSOLATOS HATÁROZATOK

- 2.1 **A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató, a kiemelt befektetői információ és a hirdetmény alapkezelő általi elfogadásának, megállapításának időpontja, az alapkezelői határozat száma (forgalomba hozatalonként, azaz sorozatonként)**
Az Alap létrehozásáról szóló Alapkezelői határozat 2/2017. sorszámon, 2017. január 10. napján született a Tájékoztató és Kezelési szabályzat, a Kiemelt befektetői információk valamint a Hirdetmény az Alap forgalomba hozatalának Felügyeleti engedélyezését megelőzően.
- 2.2 **A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató, a kiemelt befektetői információ és a hirdetmény jóváhagyásáról, valamint a nyilvános forgalomba hozatal engedélyezéséről hozott felügyeleti határozat száma, kelte (sorozatonként)**
A Felügyelet a Tájékoztatót, a Kezelési szabályzatot, a Kiemelt befektetői információt és a hirdetményt a H-KE-III-32/2017. sz., 2017. január 13-án kelt határozatával engedélyezte.
- 2.3 **A befektetési alap Felügyelet általi nyilvántartásba vételéről hozott határozat száma, kelte**
A Felügyelet az Alapot H-KE-III-194/2017. sz., 2017. március 30-én kelt határozatával vette nyilvántartásba.
- 2.4 **A befektetési alap nyilvántartási száma (lajstromszáma) a Felügyelet által vezetett nyilvántartásban**
A Felügyelet az Alapot 1111-724 lajstromozási számon vette nyilvántartásba.
- 2.5 **A befektetési alap működési formájától és fajtájától függően a kezelési szabályzat, a tájékoztató és a kiemelt befektetői információ módosításáról szóló alapkezelői határozatok száma, kelte**
Nem alkalmazandó.
- 2.6 **A kezelési szabályzat módosításának jóváhagyásáról szóló felügyeleti határozatok száma, kelte**
A Felügyelet által hozott határozatok száma és időpontja a Tájékoztató és Kezelési szabályzat módosításának

jóváhagyásáról: H-KE-III-586/2017. 2017/08/03.

2.7 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Az Alapkezelő a Kbtv.-ben, illetve a 78/2014. (III. 14.) kormányrendeletben meghatározott befektetési szabályok keretein belül, saját döntése alapján végez, illetve végeztet minden olyan tranzakciót, amivel megítélése szerint az Alap eszköztérkéke, befektetéseinek hozama növelhető, az Alap eszközeinek likviditási feltételei javíthatók, illetve a befektetések kockázata csökkenthető. Az Alap jelen Kezelési szabályzatban meghatározott befektetési politikájának bármely elemét az Alapkezelő egyoldalúan módosíthatja, a változtatások csak a Felügyelet engedélyével, a közzétételt követő 30 nap elteltével léphetnek hatályba. Az Alapkezelő az Alap Tájékoztatóját és Kezelési szabályzatát, a Kiemelt befektetői információit mindenkor hatályos szervezeti és működési szabályoknak megfelelő eljárásrend keretei között módosítja, melynek értelmében Alapkezelő döntéseit nem határozatai formában hozza meg.

A Felügyelet határozatait a Kezelési szabályzat módosításának jóváhagyásáról az Alap nyilvántartásba vételét követően az Alapkezelő kérelme alapján hozza meg.

3. A BEFEKTETÉSI ALAP KOCKÁZATI PROFILJA

3.1 A befektetési alap célja

Az Alap célja, hogy a globális játék, egészségügyi, háztartási cikkek gyártásában, a gyógyszeriparban, valamint a szórakoztatóiparban világszinten vezető szerepet betöltő vállalatok a *Hasbro Inc*, a *Johnson & Johnson*, a *Kimberly-Clark Corp*, a *Procter & Gamble Co/The* és a *Walt Disney Co/The* részvényeinek tőzsdei árfolyam-emelkedése esetén hozamot fizessen. Az említett közismert vállalatok termékértékesítésében a gyermekek, valamint szülei kiemelt fontosságú fogyasztói célcsoportot képviselnek. A részvénykosár a futamidő végén 5.00% vagy 10.00%, vagy 15.00%, vagy 20.00%, vagy 25.00%, vagy 30.00%-os hozamszerzésre biztosít lehetőséget, amennyiben ezek valamelyikét a futamidő bármelyik évének végén a legrosszabb teljesítményt nyújtó részvény árfolyam-emelkedése is meghaladja. Amennyiben a részvények árfolyam-emelkedése több említett hozamszintet is meghalad, akkor az Alap közülük a legmagasabbnak megfelelőt fizeti ki a lejáratkor. Így optimális esetben az Alapban található részvénykosár teljesítménye a lejáratkor akár a maximális 30.00%-os rögzített szintet is elérheti (100.00%-os részesedési ráta mellett). A részvények esetleges szélsőséges árfolyam-ingadozásának hatását az Alap azzal kívánja mérsékelni, hogy a hozamszámításnál a részvények futamidő első három hetében a heti gyakorisággal számolt átlagárfolyamát alkalmazza kezdőértéknek, míg a záróértékeket részvénykosár futamidő alatti egyes évek utolsó három hetének heti gyakorisággal számolt átlagárfolyama jelenti. Az Alap a részvénykosár által elérhető hozamszerzési lehetőségeket a 3 éves futamidő végén csak úgy tudja biztosítani, hogy lejáratkori teljes tőkevédelem helyett, részleges tőkemegőrzést vállal, amelynek értelmében ígéretet tesz arra, hogy a Befektetési jegyek árfolyama a lejáratkor mindenképp elérje a 95%-os árfolyamvédett szintet a Befektetési jegyek névértékére vetítve. A részleges tőkemegőrzésből következik, hogy a lejáratkor a Befektetési jegyek árfolyama a névértékükhöz viszonyítva -5.00%-os árfolyamvesztéséget fog tartalmazni. A részvénykosár teljes futamidő alatti legfeljebb 30.00%-os teljesítményét, valamint a Befektetési jegyek lejáratkori -5.00%-os árfolyamvesztéséget összegezve az Alapon, mint befektetésen legfeljebb **30.00%-5.00%=25.00%-os maximális hozam** elérése lehetséges (365 napos bázison számított, **maximális éves hozam=7.71%, maximális EHM=7.71%**) (100.00%-os részesedési ráta mellett). Az említett lehetséges maximális hozam elérése érdekében a Befektetőknek javasolt minimum befektetési időtartam megegyezik az Alap futamidejével. Az Alap befektetési politikája hozamvédelmet jelentő kifizetést, illetve tőkevédelmet nem ígér. Amennyiben a futamidő végén hozamkifizetés nem történik, akkor a legkedvezőtlenebb esetben az Alapnak a lejárat időpontjában érvényes teljes futamidő alatti teljesítménye a Befektetési jegyenkénti 0.0005 EUR összegű, azaz a Befektetési jegyek névértékéhez viszonyított -5.00%-os mértékű árfolyamvesztéssel fog megegyezni.

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

- A Befektetők hozamvárakozása: betéthozamokat meghaladó, részvénypiaci befektetések hozamával versenyképes.
- A Befektetőknek javasolt minimum befektetési időtartam megegyezik az Alap futamidejével. A befektetések tényleges időtartama az Alap esetében szabadon választható, a javasolt befektetési időtáv tapasztalati értékeken alapuló ajánlás, amely időtávon a piaci árfolyam-ingadozásokat is figyelembe véve általában kedvező hozam érhető el.
- A Befektetési jegyek árfolyam-ingadozása, valamint a Befektetési jegyek névértékének 95%-ára érvényes lejáratkori árfolyamvédelméből adódó legfeljebb a Befektetési jegyek névértékéhez viszonyított -5.00%-os lehetséges maximális lejáratkori árfolyamvesztés mértéke alapján az Alapba történő befektetéshez a Befektető kockázatviselési hajlandósága és képessége a **kockázatok túsítését** feltételezi.
- Befektetési jegyek árfolyama az Alap futamideje alatt várhatóan kiszámíthatóan alakul, azonban a Befektetési jegyek árfolyamát a piaci folyamatok kedvező illetve kedvezőtlen irányba is befolyásolhatják, így a szokványostól eltérő piaci folyamatok függvényében Befektetési jegyek árfolyam-ingadozása akár jelentős is lehet, a Befektetési jegyek futamidő alatti visszaváltása árfolyamvesztéssel is járhat. Kizárólagosan a lejáratkor az Alap befektetési politikája a Befektetési jegyek névértékének 95%-ára árfolyamvédelmet biztosít.
- A Befektetési jegyek vásárlói - a mindenkor hatályos devizajogszabályok szerint - devizabelföldi- és devizakülföldi természetes-, illetve jogi személyek is lehetnek.

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

- Az Alap az alábbi eszközkategóriákba fektethet be: lekötött bankbetétek, szintetikus bankbetétek, folyószámla, járulékos likvid eszközök, pénzpiaci eszközök, állampapírok, vállalati, hitelintézeti és egyéb kötvények, jelzáloglevelek, Opciók tőzsdén kívüli származtatott ügyletek.
- Az Alap folyószámlájának portfólión belüli arányát az Alap által szerzett követelések és vállalt kötelezettségek értékének egyenlege módosítja, ez azt eredményezi, hogy az Alap vagyonán belüli részarányát, és ezáltal a többi portfólióelem részarányát sem lehetséges pontos célarányokkal meghatározni.

- A származtatott ügyletek értéke a futamidő alatt jelentősen változhat, ez azt eredményezi, hogy az Alap vagyonán belüli részarányát, és ezáltal a többi portfólióelem részarányát sem lehetséges pontos célarányokkal meghatározni.
 - Az Alap portfóliója származtatott terméket tartalmaz, ezért az Alapba történő befektetés a szokásostól eltérő kockázattal jár. Az Alap a befektetési stratégiában leírt opción kívül további származtatott ügyletet nem köthet. A származtatott termékek nettó pozíciójának a 78/2014. (III. 14.) kormányrendelet 2. számú melléklete szerinti korrigált összértéke legfeljebb kétszerese, korrekció nélküli összértéke legfeljebb nyolcszorosa lehet a határozott futamidővel rendelkező Alap Saját tőkéjének.
- 3.4 Figyelemfelhívás a befektetési alap kezelési szabályzatának azon pontjára vonatkozóan, mely a befektetési alap kockázati tényezőinek bemutatását tartalmazza**
- A kockázatok az Alap portfóliójában található eszközöktől függenek, ez határozza meg a Befektetési jegyek árfolyam-ingadozásának mértékét és irányát. Az Alap portfóliójában található befektetési eszközök árfolyamának változékonysága miatt elengedhetetlen a Befektetők számára befektetési döntésük meghozatala előtt a kockázati tényezők áttanulmányozása, amelyre vonatkozó részletek a Kezelési szabályzat IV. fejezet, 26. pontjában találhatóak.
- 3.5 A származtatott ügyletek alkalmazásának célja (fedezeti vagy a befektetési célok megvalósítása), lehetséges hatása a kockázati tényezők alakulására**
- Az Alap portfóliója származtatott terméket tartalmaz, ezért az Alapba történő befektetés a szokásostól eltérő kockázattal jár. Az Alap kizárólag a befektetési célok megvalósítása céljából alkalmaz származtatott ügyletet. A határozott futamidővel rendelkező Alap a befektetési stratégiában leírt opción kívül további származtatott ügyleteket nem köt. A származtatott termékek nettó pozíciójának a 78/2014. (III. 14.) kormányrendelet 2. számú melléklete szerinti korrigált összértéke legfeljebb kétszerese, korrekció nélküli összértéke legfeljebb nyolcszorosa lehet a határozott futamidővel rendelkező Alap Saját tőkéjének.
- 3.6 Amennyiben a befektetési alap befektetési politikája alapján egy adott intézménnyel szembeni, az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménnyel elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött tőzsdén kívüli származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitettsége meghaladhatja a befektetési alap eszközeinek 20%-át, figyelemfelhívás az ebből fakadó speciális kockázatokra**
- Az Alap eszközeinek 20%-ot meghaladó részét egy intézménnyel pénzügyi eszközökbe, lekötött bankbetétekbe fektetheti, amely azzal a kockázattal jár, hogy az Alap hozamának kifizetése, illetve a Befektetési jegyek névértéke 95%-ának lejáratkori visszafizetése az Alapkezelő által a Bszt. 63. §-a szerint meghatározott végrehajtási helyszíneket jelentő, prudenciális szabályozás és folyamatos felügyelet alatt álló hitelintézetek fizetőképességét feltételezi.
 - Az Alap kizárólag a Befektetési stratégiában szereplő célok elérése érdekében köthet tőzsdén kívüli származtatott ügyleteket. Az Alap eszközeinek 20%-át meghaladhatja az egy befektetési szolgáltatónál, így többek között az Alapkezelő által a Bszt. 63. §-a szerint meghatározott végrehajtási helyszíneket jelentő, prudenciális szabályozás és folyamatos felügyelet alatt álló hitelintézetekkel, befektetési vállalkozásokkal kötött származtatott ügyletek értéke, amely azzal a kockázattal jár, hogy az Alap hozamának kifizetése az Alap jelen pontban említett partnereinek fizetőképességét feltételezi.
- 3.7 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**
- Az Alap nem fektet be nem átruházható értékpapírok vagy pénzügyi eszközök közé tartozó, valamint a 78/2014. (III. 14.) kormányrendelet 12. fejezetében meghatározott befektetési szabályok hatálya alá tartozó eszközkategóriákba.
- 3.8 Amennyiben a befektetési alap nettó eszközértéke a portfólió lehetséges összetételénél vagy az alkalmazható kezelési technikáinál fogva erőteljesen ingadozhat, az erre vonatkozó figyelemfelhívás**
- Befektetési jegyek árfolyama az Alap futamideje alatt várhatóan kiszámíthatóan alakul, azonban a Befektetési jegyek árfolyamát a piaci folyamatok kedvező illetve kedvezőtlen irányba is befolyásolhatják, így a szokványostól eltérő piaci folyamatok függvényében Befektetési jegyek árfolyam-ingadozása akár jelentős is lehet, a Befektetési jegyek futamidő alatti visszaváltás árfolyamvesztéssel is járhat. Kizárólagosan a lejáratkor az Alap befektetési politikája részleges tőkemegőrzést jelentő 95%-os árfolyamvédelmet biztosít a Befektetési jegyek névértékére, melynek értelmében az Alap Befektetési jegyenként 0.0095 EUR lejáratkori kifizetésére tesz ígéretet, így amennyiben a futamidő végén hozamkifizetés nem történik, akkor a lejáratkor a legkedvezőtlenebb esetben Befektetési jegyenkénti 0.0005 EUR összegű árfolyamvesztés fog felmerülni.
- 3.9 Amennyiben a befektetési alap - a Felügyelet engedélye alapján - eszközeinek akár 100%-át fektetheti olyan, különböző átruházható értékpapírokba és pénzügyi eszközökbe, amelyeket valamely EGT-állam, annak önkormányzata, harmadik ország, illetve olyan nemzetközi szervezet bocsátott ki, amelynek egy vagy több EGT-állam is tagja, az erre vonatkozó figyelemfelhívás**
- Az Alap eszközeinek 100%-át fektetheti EGT vagy OECD tagállam által kibocsátott vagy garantált állampapírokba és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, ha eszközeinek legfeljebb 35%-át fekteti egy adott sorozatba tartozó értékpapírba.
- 3.10 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ**
- Az Alap kockázati profiljához további információk nem tartoznak.
- 4. A BEFEKTETŐK RÉSZÉRE SZÓLÓ TÁJÉKOZTATÁS ELÉRHETŐSÉGE**
- 4.1 Annak a helynek a megnevezése, ahol a befektetési alap tájékoztatója, kezelési szabályzata, a kiemelt befektetői információ, a rendszeres tájékoztatás célját szolgáló jelentések, valamint a rendkívüli tájékoztatás célját szolgáló közlemények – ezen belül a befektetők részére történő kifizetésekkel, a befektetési jegyek visszaváltásával kapcsolatos információk – hozzáférhetőek**
- A Befektetők részére történő kifizetésekkel, a Befektetési jegyek visszaváltásával, az Alappal kapcsolatos egyéb információk, az Alapra vonatkozó Kiemelt Befektetői Információk, az Alap tájékoztatója, kezelési szabályzata, az Alap

napi Nettó eszközértéke, éves-, féléves jelentései, havi portfóliójelentései valamint az Alapra vonatkozó hivatalos közlemények megtekinthetők a forgalmazási helyeken, az Alapkezelő székhelyén, a www.cib.hu és a www.cibalap.hu oldalakon, valamint - az Alap napi Nettó eszközérték adatainak kivételével - a Felügyelet által üzemeltetett nyilvános közzétételi felületen, a www.kozzetetelek.hu oldalon.

4.2 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információ

Rendszeres tájékoztatási kötelezettség

- Az Alapkezelő legalább félévenként, a pénzügyi tárgyfélv lezárása után 2 hónapon belül, valamint évente, a pénzügyi tárgyév lezárása után 4 hónapon belül köteles az Alapról féléves valamint éves jelentést készíteni, a Felügyeletnek megküldeni. Az Alapkezelő a féléves valamint éves jelentést a Felügyeletnek történő megküldéssel egyidejűleg közzéteszi a www.cib.hu és a www.cibalap.hu oldalakon, valamint a Felügyelet által üzemeltetett nyilvános közzétételi felületen, a www.kozzetetelek.hu oldalon, ahol biztosítja azok legalább 5 évre visszamenőleges hozzáférhetőségét.
- Az Alapkezelő köteles havonta az Alap tekintetében, a hónap utolsó forgalmazási napjára vonatkozóan megállapított Nettó eszközérték alapján portfóliójelentést készíteni, a Felügyeletnek megküldeni és a megállapítás napját követő 10. forgalmazási naptól a forgalmazási helyeken és a saját székhelyén hozzáférhetővé tenni. A portfóliójelentésnek tartalmaznia kell a portfólió befektetési eszközfajták, illetve a befektetési politikájában részletezett egyéb kategóriák szerinti bemutatását, az Alap portfóliójában 10.00%-nál magasabb részarányt képviselő eszközöket, az Alap által alkalmazott tőkeáttétel mértékét, a Saját tőkét és az egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközértéket.

Rendkívüli tájékoztatási kötelezettség

Az Alapkezelő az Alap működésére vonatkozóan köteles a Felügyeletnek megküldeni, továbbá a www.cib.hu és a www.cibalap.hu oldalakon, valamint a Felügyelet által üzemeltetett nyilvános közzétételi felületen, a www.kozzetetelek.hu oldalon köteles közzétenni, valamint a Forgalmazónál hozzáférhetővé tenni:

- az átalakulási, egyesülési hirdetményt, legkésőbb 30 nappal az átalakulás, egyesülés hatálybalépése előtt,
- a befektetési szabályok változását, legkésőbb 30 nappal a hatálybalépés előtt,
- a határozott futamidő csökkentését jelenti, legkésőbb 30 nappal a hatálybalépés előtt,
- a Befektetési jegyek visszaváltásával kapcsolatos költségek Befektetőkre nézve hátrányos változását, a Befektetési jegyek visszaváltását érintő forgalmazási szabályoknak az elszámolási vagy a teljesítési időtartam növekedésével járó változását, a változás hatálybalépését megelőzően legalább 30 nappal,
- a Befektetési jegyek visszaváltási lehetőségének korlátozását - ide nem értve a forgalmazás szünetelésének vagy felfüggesztésének eseteit -, a változás hatálybalépését megelőzően olyan, legalább 30 napos határidővel, amely lehetőséget ad a Befektetőknak arra, hogy a módosítás hatálybalépését megelőzően lehetőségük legyen a Befektetési jegyeik visszaváltására,
- a Kezelési szabályzat egyéb módosítását, legkésőbb a hatálybalépés napján,
- az Alapkezelő engedélyének visszavonását, az engedély visszavonására vonatkozó határozat jogerőre emelkedését követő 2 munkanapon belül,
- a befektetési alapkezelési tevékenység átadását, legkésőbb 15 nappal a hatálybalépés előtt,
- a Befektetési jegyek forgalmazásának felfüggesztését, szünetelését, illetve újraindítását, a pénzügyi eszközök illikvid részének elkülönítését és annak megszüntetését, haladéktalanul,
- az Alapkezelővel szembeni felszámolási eljárás megindítását, a felszámolást elrendelő végzés jogerőre emelkedését követő 2 munkanapon belül,
- az Alap megszűnésekor a megszűnési jelentést, annak a Felügyelet részére történő benyújtásával egyidejűleg,
- a hozamfizetés esetét kivéve az egy befektetési jegyre jutó Nettó eszközértéknek az előző Nettó eszközértékhez képest, illetve napi számítás esetén 3 értékelési napon belül bekövetkezett 20%-ot meghaladó mértékű csökkenésének okát, legkésőbb a felmerülést követő 2 munkanapon belül,
- a közzétételi helyek változását a változás hatálybalépését megelőzően legalább 10 nappal, a forgalmazókban bekövetkezett bármely változást legkésőbb a változás napját megelőző munkanapon, illetve amennyiben a felsorolás szűküléséről az Alapkezelő utólag értesül legkésőbb a változás napját követő 2 munkanapon belül,
- a Kiemelt befektetői információ változásait, a változás Befektetők részére történő rendelkezésre bocsátásával egyidejűleg,
- a Felügyelet által adott engedélyben, illetve a jóváhagyott Kezelési szabályzatban meghatározott feltételektől való eltérést, az eltéréstől számított 2 napon belül.

5. ADÓZÁSI INFORMÁCIÓK

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

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

Az Alapot a 2006. évi LIX. számú, az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló törvény 2015. január 1-től hatályos módosítása értelmében különadó-fizetési kötelezettség terheli. A különadó alapja az Alap befektetési jegyeinek a negyedév naptári napjain nyilvántartott nettó eszközértékén számított negyedévben összesített érték és a negyedév naptári napjai hányadosaként számított értéke, ide nem értve az Alap tulajdonában lévő, ezen számlákon nyilvántartott értékpapírok forintban kifejezett fentiek szerinti értékét. Az adó éves mértéke az adóalap 0.05%-a. A különadót negyedévente a tárgy negyedévet követő hónap 20. napjáig az Alapkezelő állapítja meg, szedi be, vallja be és - a megállapított beszedett és beszedni elmulasztott adót - fizeti meg. Az Alap külföldi befektetéseinek keletkező jövedelmek esetén előfordulhat, hogy e jövedelmeket a keletkezés helyét jelentő országban adó terheli. Ebben az esetben a jövedelem adózását az adott ország jogszabályai, és az adott ország és Magyarország között fennálló, a kettős adóztatás elkerüléséről szóló egyezmény határozzák meg (ha ez utóbbi létezik).

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

Devizabelföldi magánszemélyek adózása

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

Deviza-külföldiek adózása

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

II. A forgalomba hozattal kapcsolatos információk

6. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FORGALOMBA HOZATALA

6.1 A befektetési jegyek forgalomba hozatala

A Befektetési jegyek első alkalommal történő forgalomba hozatalára az alábbi időszakokban került sor: 2017/01/23-2017/03/17. A Befektetési jegyeket csak a hatályos és vonatkozó jogszabályokkal összhangban lehet forgalomba hozni és forgalmazni devizabelföldi jogi személy, devizabelföldi természetes személy, devizakülföldi jogi személy vagy szervezet és devizakülföldi természetes személy részére. A Befektetési jegyeknek a másodlagos piacon történő értékesítése a vonatkozó és hatályos magyar jogszabályok alapján történhet. Az Alapkezelő nem állítja, hogy a jelen Tájékoztató és Kezelési szabályzat valamely más országban az ott alkalmazandó jogszabályi vagy egyéb követelményeknek megfelelően jogszerűen terjeszthető, reklámozható - közvetlenül vagy közvetetten - vagy azt, hogy a Befektetési jegyek jogszerűen más országban forgalomba hozhatók, megvásárolhatók, illetve nem vállalnak felelősséget az ilyen terjesztés, reklámozás, forgalomba hozatal vagy vásárlás jogszerűségéért. Magyarországon kívül az Alapkezelő nem tett és nem fog tenni semmiféle olyan intézkedést, amely a Befektetési jegyek nyilvános forgalomba hozatalát vagy a jelen Tájékoztató és Kezelési szabályzat terjesztését lehetővé tenné egy olyan országban, ahol a forgalomba hozatalhoz vagy a terjesztéshez ilyen intézkedésre szükség van. Az Alapkezelő felkéri azokat, akik a jelen Tájékoztató és Kezelési szabályzat birtokába jutnak, hogy tájékozódjanak és vizsgálódjanak a jelen Tájékoztató és Kezelési szabályzat terjesztésére, illetve a befektetési jegyek forgalomba hozatalra és értékesítésre vonatkozó minden esetleges korlátozásról. A Befektetési jegyek az Amerikai Egyesült Államok 1933. évi többször módosított Értékpapírtörvénye (az "Amerikai Értékpapírtörvény") alapján történő nyilvántartásba vételére nem került sor. Emiatt a jelen Tájékoztató és Kezelési szabályzat az Amerikai Egyesült Államok területén nem terjeszthető, amerikai egyesült államokbeli természetes személy, az Amerikai Egyesült Államok joga alatt bejegyzett vagy működő jogi személy (US person) részére vagy javára nem adható át. A Befektetési jegyeket US person részére nem lehet vételre felajánlani, illetve értékesíteni, illetve tilos ilyen személyre átruházni. A jelen bekezdésben írt szabályok megszegése az Amerikai Egyesült Államok értékpapírokra vonatkozó jogszabályai megszegésének is minősülhet. Az Alapkezelő jogosult a US personnak minősülő Befektető Befektetési jegyeinek visszaváltását követelni ide értve azon Befektetőket is, akik a Befektetési jegy megszerzését követően feleltek meg a US person minősítésnek. A fentiekben használt kifejezések a Regulation S szabályban meghatározott jelentéssel bírnak.

6.2 A forgalomba hozatali mennyiség maximum, illetve minimum mértéke

A Befektetési jegyek első alkalommal történő forgalomba hozatalára az alábbi értékben került sor: 3,982,793.39 EUR.

6.3 Az allokáció feltételei

6.3.1 A jegyzési maximum elérését követő allokáció módja

A Befektetési jegyek első alkalommal történő forgalomba hozatala sikeresen lezárult, az Alapkezelő valamennyi szabályszerűen teljesített jegyzést a jegyzés lezárásáig korlátozás nélkül elfogadott, így túljegyzés miatti allokációs szabályok alkalmazására nem került sor.

6.3.2 A jegyzési maximum elérését követő allokáció lezárásának időpontja

A Befektetési jegyek első alkalommal történő forgalomba hozatala sikeresen lezárult, az Alapkezelő valamennyi szabályszerűen teljesített jegyzést a jegyzés lezárásáig korlátozás nélkül elfogadott, így túljegyzés miatti allokáció lezárására nem került sor.

6.3.3 Az allokációról való értesítés módja

Befektetési jegyek első alkalommal történő forgalomba hozatala sikeresen lezárult, az Alapkezelő valamennyi szabályszerűen teljesített jegyzést a jegyzés lezárásáig korlátozás nélkül elfogadott, így túljegyzés miatti allokációhoz kapcsolódó tájékoztatásra nem került sor.

6.4 A befektetési jegyek forgalomba hozatali ára

6.4.1 A fenti ár közzétételének módja

A Befektetési jegyek a jegyzési időszak alatt a névértékkel egyező áron voltak jegyezhetőek. 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. Jegyzéskor fizetendő vételár a jegyzett darabszám és a jegyzési ár szorzatával egyezett meg.

6.4.2 A fenti ár közzétételének helye

A Befektetési jegyek jegyzési árfolyamai megtekinthetők a forgalmazási helyeken, az Alapkezelő székhelyén, a www.cib.hu és a www.cibalap.hu oldalakon, valamint a Felügyelet által üzemeltetett nyilvános közzétételi felületen, a www.kozzetetelek.hu oldalon.

6.5 A befektetési jegyek forgalomba hozatalával kapcsolatban felszámított költségek

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

III. A közreműködő szervezetekre vonatkozó részletes információk

7. A BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

7.1 A befektetési alapkezelő neve, cégformája

- Cégnév: CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.
- Cégjogi forma: zártkörűen működő részvénytársaság.

7.2 A befektetési alapkezelő székhelye

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

7.3 A befektetési alapkezelő cégjegyzékszám

- Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044283.
- Cégbejegyzés ideje, helye: 2000. április 3., Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, Budapest.

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

- Alapítás időpontja: 1999. december 31., jogelődje a CIB Befektetési Alapkezelő Kft., alapítva 1997. április 1-én.
- Működés időtartama: az Alapkezelő határozatlan időre alakult.

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

CIB Hozamvédett Betét Alap, CIB Euró Pénzpiaci Alap, CIB Dollár Megtakarítási Alap, CIB Pénzpiaci Alap, CIB Relax Vegyes Alap, CIB Euró Relax Vegyes Alap, CIB Algoritmus Alapok Alapja, CIB Kötvény Plusz Vegyes Alapok Alapja, CIB Balance Vegyes Alapok Alapja, CIB Euró Balance Vegyes Alapok Alapja, CIB Reflex Vegyes Alapok Alapja, CIB Talentum Total Return Alapok Alapja, CIB Euró Talentum Total Return Alapok Alapja, CIB Kincsem Kötvény Alap, CIB Közép-európai Részvény Alap, CIB Fejlett Részvénytársasági Alapok Alapja, CIB Feltörekvő Részvénytársasági Alapok Alapja, CIB Indexkövető Részvény Alap, CIB Nyersanyag Alapok Alapja, CIB Euró Luxusmárkák 2 Tőkevédett Származtatott Alapja, CIB Luxusmárkák 2 Tőkevédett Származtatott Alapja, CIB Gyógyszergyártók Származtatott Alapja, CIB Euró Gyógyszergyártók Származtatott Alapja, CIB WebVilág 2 Tőkevédett Származtatott Alap, CIB Euró WebVilág 2 Tőkevédett Származtatott Alap, CIB Biztos Pont Tőkevédett Származtatott Alapja, CIB Autógyártók Tőkevédett Származtatott Alapja, CIB Euró Autógyártók Tőkevédett Származtatott Alapja, CIB Világmárkák Származtatott Alapja, CIB Euró Világmárkák Származtatott Alapja, CIB Szabadidő Származtatott Alap, CIB Stabil Európa 2 Származtatott Alap, CIB Ázsiai Részvény Származtatott Alap, CIB Euró Ázsiai Részvény Származtatott Alap, CIB Tiszta Amerika Tőkevédett 2 Származtatott Alap, CIB Euró Tiszta Amerika 2 Tőkevédett Származtatott Alap, CIB Babatermékgyártók Származtatott Alapja, CIB Édességek Származtatott Alapja, CIB Zártkörű Értékpapír Alap, CIB Zártkörű Értékpapír 2 Alapok Alapja.

7.6 Egyéb kezelt vagyon nagysága

- Alapkezelő által kezelt nyilvános befektetési alapok vagyona 2015. december 31-én: 376,857,173,000 HUF.
- Alapkezelő által kezelt portfóliók vagyona 2015. december 31-én: 13,028.880.000 HUF.

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

→ Igazgatóság:

- ☑ Komm Tibor, Igazgatóság elnöke, Vezérigazgató, az Alapkezelő munkaszervezetének operatív vezetését, ügyvezetését ellátó vezető, üzleti elérhetőség: 1027 Budapest, Medve u. 4-14. Az Alapkezelőn kívüli, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró tevékenységet nem folytat.
- ☑ Emiliano Laruccia, Igazgatóság tagja, Eurizon Capital S.p.A. befektetési alapkezelőnél Chief Investment Officer pozíciót tölti be, üzleti elérhetőség: Luxembourg, 12, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg. Az Alapkezelőn kívüli, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró tevékenységet nem folytat.
- ☑ Marco Canton, Igazgatóság tagja, Eurizon Capital SGR S.p.A. befektetési alapkezelőnél Asset Management Central and Eastern Europe Regional Hub projekt operációjáért 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:

- ☑ Massimo Torchiana, Felügyelő bizottsági elnök, Eurizon Capital S.p.A. befektetési alapkezelőnél Co-General Manager illetve tanácsadó, az Eurizon Investment Sicav (Société d'Investissement à Capital Variable à Compartiment) átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozásnál Président pozíciókat tölt be, üzleti elérhetőség: Luxembourg, 12, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg. Az Alapkezelőn kívüli, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró tevékenységet nem folytat.
- ☑ RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD., Felügyelő bizottság tagja, a VUB Asset Management, správ. spol., a.s. befektetési alapkezelőnél igazgatósági tag és vezérigazgatói pozíciókat tölti be, üzleti elérhetőség: Mlynské

Nivy 1, 820 04 Bratislava 24, Slovakia. Az Alapkezelőn kívüli, az Alapkezelőre nézve jelentőséggel bíró tevékenységet nem folytat.

- ☑ **Claudio Malinverno**, Felügyelő bizottsági tag, Eurizon Capital SGR S.p.A. befektetési alapkezelőnél Head of Operations & Strategic Projects pozíciót tölti be, üzleti elérhetőség: Italy, Piazzetta Giordano Dell'Amore 3 20121 Milan. 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 (2015. december 31.), amely összeg teljes egészében befizetésre került.

7.9 A befektetési alapkezelő saját tőkéjének összege

Saját tőke: 640,650,000 HUF (2015. december 31.)

7.10 A befektetési alapkezelő alkalmazottainak száma

Alkalmazottainak száma: 17 fő (2015. 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 feladatainak ellátására harmadik személyt vesz igénybe.

7.12 A befektetés-kezelésre igénybe vett vállalkozások megjelölése

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

8. A LETÉTKEZELŐRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

8.1 A letétkezelő neve, cégformája

→ Cégnév: CIB Bank Zrt.

→ Cégjogi forma: zártkörűen működő részvénytársaság.

8.2 A letétkezelő székhelye

→ Székhely: H-1027 Budapest, Medve u. 4-14.

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

8.3 A letétkezelő cégjegyzékszám

→ Cégbírói 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: 50,000,000,002 HUF (2016. december 1.).

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: 155,219,000,000 HUF (2015. december 31.).

8.9 A letétkezelő alkalmazottainak száma

Alkalmazottainak száma: 2,036 fő (2016. december 31.).

9. A KÖNYVVIZSGÁLÓRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

9.1 A könyvvizsgáló társaság neve, cégformája

→ Cégnév: KPMG Hungária Kft.

→ Cégjogi forma: korlátolt felelősségű társaság.

→ Könyvvizsgáló természetes személy neve: Henye István, mint a KPMG Hungária Kft. könyvvizsgálója.

9.2 A könyvvizsgáló társaság székhelye

→ Székhely: H-1131 Budapest, Váci út 31.

→ Levelezési cím: H-1131 Budapest, Váci út 31.

9.3 A könyvvizsgáló társaság kamarai nyilvántartási száma

→ KPMG Hungária Kft. kamarai nyilvántartási száma: 000202.

→ Henye István, kamarai nyilvántartási száma: MKVK-005674.

9.4 Természetes személy könyvvizsgáló neve

Nem alkalmazandó.

9.5 Természetes személy könyvvizsgáló címe

Nem alkalmazandó.

9.6 Természetes személy könyvvizsgáló kamarai nyilvántartási száma

Nem alkalmazandó.

10. OLYAN TANÁCSADÓKKAL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK, AMELYEK DÍJAZÁSA A BEFEKTETÉSI ALAP ESZKÖZEIBŐL TÖRTÉNIK

10.1 A tanácsadó neve, cégformája

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

10.2 A tanácsadó székhelye

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

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

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

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

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

10.5 A tanácsadó egyéb lényeges tevékenységei

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

11. A FORGALMAZÓRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK (FORGALMAZÓNKÉNT)

11.1 A forgalmazó neve, cégformája

Cégnév: CIB Bank Zrt., cégjogi forma: zártkörűen működő részvénytársaság

11.2 A forgalmazó székhelye

CIB Bank Zrt.: H-1027 Budapest, Medve u. 4-14.

11.3 A forgalmazó cégjegyzékszám

CIB Bank Zrt.: Cg. 01-10-041004

11.4 A forgalmazó tevékenységi köre

CIB Bank Zrt.: főtevékenység: egyéb monetáris közvetítés

11.5 A forgalmazó alapításának időpontja

CIB Bank Zrt.: 1979. november 9.

11.6 A forgalmazó jegyzett tőkéje

CIB Bank Zrt.: 50,000,000,002 HUF (2016. december 1.)

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

CIB Bank Zrt.: 155,219,000,000 HUF (2015. december 31.)

11.8 A befektetők, illetve képviselőikre vonatkozó, a forgalmazó által felvett adatoknak a befektetési alapkezelő felé történő továbbításának lehetősége

Az Alapkezelő kérésére a Forgalmazók tájékoztatást adhatnak az Alapkezelő számára a Befektetőknek az Alap Befektetési jegyeinek forgalmazásához kapcsolódó adatairól. Az Alapkezelő részére átadott adatokat kizárólag az értékpapírtitokra vonatkozó rendelkezések betartásával, az Alap kezeléséhez szükséges célra, különösen a Befektetők tájékoztatása, az Alapkezelőnek az Alaphoz kapcsolódó kereskedelmi kommunikációja céljából használja fel.

12. AZ INGATLANÉRTÉKELŐRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

12.1 Az ingatlanértékelő neve

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

12.2 Az ingatlanértékelő székhelye

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

12.3 Az ingatlanértékelő cégjegyzékszám, egyéb nyilvántartási száma

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

12.4 Az ingatlanértékelő tevékenységi köre

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

12.5 Az ingatlanértékelő alapításának időpontja

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

12.6 Az ingatlanértékelő jegyzett tőkéje

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

12.7 Az ingatlanértékelő saját tőkéje

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

12.8 Az ingatlanértékelő alkalmazottainak száma

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

13. EGYÉB INFORMÁCIÓK

A Közreműködő szervezetekhez további információk nem tartoznak.

KEZELÉSI SZABÁLYZAT

I. A befektetési alapra vonatkozó alapinformációk

1. A BEFEKTETÉSI ALAP ALAPADATAI

- 1.1 A befektetési alap neve**
CIB Euró Babatermékgyártók Származtatott Alapja
- 1.2 A befektetési alap rövid neve**
CIB Euró Babatermékgyártók Származtatott Alapja
- 1.3 A befektetési alap székhelye**
Az Alap székhelye: H-1027 Budapest, Medve utca 4-14.
- 1.4 A befektetési alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma**
A Felügyelet az Alapot 1111-724 lajstromozási számon H-KE-III-194/2017. sz., 2017. március 30-én kelt határozatával vette nyilvántartásba.
- 1.5 A befektetési alapkezelő neve**
Az Alap befektetési alapkezelője: CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.
- 1.6 A letétkezelő neve**
Az Alap letétkezelője: CIB Bank Zrt.
- 1.7 A forgalmazó neve**
Az Alap forgalmazója: CIB Bank Zrt.
- 1.8 A befektetési alap működési formája (nyilvános) a lehetséges befektetők köre (szakmai vagy lakossági)**
Az Alap működési forma szerinti besorolása: nyilvános befektetési alap. Az Alap lehetséges Befektetőinek köre nem korlátozott, szakmai vagy lakossági ügyfél-besorolású Befektetők egyaránt lehetnek.
- 1.9 A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)**
Az Alap fajta szerinti besorolása: nyíltvégű befektetési alap.
- 1.10 A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése**
Az Alap határozott futamideje: 2017. április 3. - 2020. április 3.
- 1.11 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv vagy ABAK-irányelv alapján harmonizált alap**
Az Alap ABAK-irányelv alapján harmonizált befektetési alap.
- 1.12 A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól**
Az Alap befektetési jegyei HU0000718598 ISIN kód jelöléssel egy befektetési jegy sorozatot képeznek.
- 1.13 A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap)**
Az Alap elsődleges eszközkategória szerinti besorolása: értékpapír befektetési alap.
- 1.14 Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet hitelintézet által vállalt garancia vagy kezési biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia) vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája a támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése**
Nem alkalmazandó.

2. A BEFEKTETÉSI ALAPRA VONATKOZÓ EGYÉB ALAPINFORMÁCIÓK

Alap neve	BAMOSZ* besorolása
CIB Euró Babatermékgyártók Származtatott Alapja	speciális, származtatott alap

* Befektetési Alapkezelők Magyarországi Szövetsége

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

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

- 2013. évi V. törvény a polgári törvénykönyvről (Ptk.)
- 1997. évi CLV. törvény a fogyasztóvédelemről
- 2000. évi C. törvény a számvitelről (Szt.)
- 2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról (Tpt.)
- 2007. évi CXXXVI. törvény a pénzműködés és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról (Pmt.)
- 2007. évi. CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól (Bsz.)
- 2013. évi CXXXIX. törvény a Magyar Nemzeti Bankról
- A befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbftv.)
- 78/2014. (III. 14.) kormányrendelet 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

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

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

HU0000718598

6. A BEFEKTETÉSI JEGY NÉVÉRTÉKE

0.01 EUR.

7. A BEFEKTETÉSI JEGY DEVIZANEME

Euró.

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

A Befektetési jegyek előállítása dematerializált formában történik, nem kerülnek kinyomtatásra. Amennyiben az Alap Befektetési jegyeinek jegyzése sikeres volt és a Felügyelet az Alapot nyilvántartásba vette, az Alapkezelő utasítása alapján a KELER Zrt. azokat megkelelteti. 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 Alap befektetési jegyeinek forgalomba hozatala jegyzési eljárás keretében történik, forgalmazóként a CIB Bank Zrt. működik közre.

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

9. A BEFEKTETÉSI JEGYRE VONATKOZÓ TULAJDONJOG IGAZOLÁSÁNAK ÉS NYILVÁNTARTÁSÁNAK MÓDJA

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

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

A Befektető jogai

- A Befektető jogosult a következő dokumentumokat kérése alapján a Forgalmazónak az ügyfélforgalom számára rendelkezésre álló helyiségeiben ügyfélfogadási időben térítésmentesen átvenni, valamint tájékoztatást kapni elérési helyükre vonatkozólag:
 - ☑ az Alap Tájékoztatója és Kezelési szabályzata,
 - ☑ az Alap Kiemelt befektetői információi,
 - ☑ a Befektetési jegyek forgalomba hozatalára vonatkozó Hirdetmény,
 - ☑ az Alap féléves jelentései és éves jelentései,
 - ☑ az Alap havi portfóliójelentései,
 - ☑ az Alapkezelő által közzétett további rendszeres és rendkívüli tájékoztatások, hirdetmények,
 - ☑ az Alapkezelő Üzletszabályzatának mindenkor hatályos példánya.
- A Befektető jogosult a Befektetési jegyek egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközértéken történő visszaváltására. A Befektetési jegyek korlátozás nélkül, szabadon átruházhatóak.
- Az Alap befektetési politikája által biztosított árfolyamvédelem értelmében a Befektető jogosult az Alap lejáratkor a Befektetési jegyek névértékének 95%-ával megegyező ellenértékre.
- A Befektető jogosult az egyes hozamfizetési időpontokban és az Alap lejáratkor a Kezelési Szabályzat szerint megállapított összegű hozamra.
- A Befektető jogosult az Alap esetleges végelszámolásakor vagy felszámolásakor a vagyon költségekkel csökkentett arányos hányadának felvételére.
- A Befektető rendelkezik mindazon további jogokkal, amelyek a jelen Tájékoztatóban és Kezelési szabályzatban valamint a vonatkozó jogszabályokban foglaltak.

A tisztességes bánásmód biztosítása

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

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

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

- Az Alap célja, hogy a globális játék, egészségügyi, háztartási cikkek gyártásában, a gyógyszeriparban, valamint a szórakoztatóiparban világszinten vezető szerepet betöltő vállalatok a *Hasbro Inc*, a *Johnson & Johnson*, a *Kimberly-Clark Corp*, a *Procter & Gamble Co/The* és a *Walt Disney Co/The* részvényeinek tőzsdei árfolyam-emelkedése esetén hozamot fizessen. Az említett közismert vállalatok termékértékesítésében a gyermekek, valamint szüleik kiemelt fontosságú fogyasztói célcsoportot képviselnek. A részvénykosár a futamidő végén 5.00% vagy 10.00%, vagy 15.00%, vagy 20.00%, vagy 25.00%, vagy 30.00%-os hozamszerzésre biztosít lehetőséget, amennyiben ezek valamelyikét a futamidő bármelyik évének végén a legrosszabb teljesítményt nyújtó részvény árfolyam-emelkedése is meghaladja. Amennyiben a részvények árfolyam-emelkedése több említett hozamszintet is meghalad, akkor az Alap közülük a legmagasabbnak megfelelőt fizeti ki a lejáratkor. Így optimális esetben az Alapban található részvénykosár teljesítménye a lejáratkor akár a maximális 30.00%-os rögzített szintet is elérheti (100.00%-os részesedési ráta mellett). A részvények esetleges szélsőséges árfolyam-ingadozásának hatását az Alap azzal kívánja mérsékelni, hogy a hozamszámításnál a részvények futamidő első három hetében a heti gyakorisággal számolt átlagárfolyamát alkalmazza kezdőértéknek, míg a záróértékeket részvénykosár futamidő alatti egyes évek utolsó három hetének heti gyakorisággal számolt átlagárfolyama jelenti. Az Alap a részvénykosár által elérhető hozamszerzési lehetőségeket a 3 éves futamidő végén csak úgy tudja biztosítani, hogy lejáratkori teljes tőkevédelem helyett, részleges tőkemegőrzést vállal, amelynek értelmében ígéretet tesz arra, hogy a Befektetési jegyek árfolyama a lejáratkor mindenképp elérje a 95%-os árfolyamvédett szintet a Befektetési jegyek névértékére vetítve. A részleges tőkemegőrzésből következik, hogy a lejáratkor a Befektetési jegyek árfolyama a névértékükhöz viszonyítva -5.00%-os árfolyamvesztéssel fog tartalmazni. A részvénykosár teljes futamidő alatti legfeljebb 30.00%-os teljesítményét, valamint a Befektetési jegyek lejáratkori -5.00%-os árfolyamvesztését összegezve az Alapon, mint befektetésen legfeljebb **30.00%**

5.00%=25.00%-os maximális hozam elérése lehetséges (365 napos bázison számított, **maximális éves hozam=7.71%, maximális EHM=7.71%**) (100.00%-os részesedési ráta mellett). Az említett lehetséges maximális hozam elérése érdekében a Befektetőknek javasolt minimum befektetési időtartam megegyezik az Alap futamidejével. Az Alap befektetési politikája hozamvédelmet jelentő kifizetést, illetve tőkevédelmet nem ígér. Amennyiben a futamidő végén hozamkifizetés nem történik, akkor a legkedvezőtlenebb esetben az Alapnak a lejárat időpontjában érvényes teljes futamidő alatti teljesítménye a Befektetési jegyenkénti 0.0005 EUR összegű, azaz a Befektetési jegyek névértékéhez viszonyított -5.00%-os mértékű árfolyamvesztéssel fog megegyezni. A lejáratkori hozamkifizetést bemutató egyszerűsített számpélda:

Befektetési kosárban szereplő részvények	Futamidő alatti évente megfigyelt és rögzített teljesítmények						Kifizethető teljes futamidő alatti legmagasabb rögzített teljesítmény	az Alap esetében elért hozam	
	1. év végén		2. év végén		3. év végén			95%-os árfolyamvédelemmel	éves hozam* / EHM**
	ténylegesen elért	rögzített	ténylegesen elért	rögzített	ténylegesen elért	rögzített			
Hasbro	+6.00%		-1.00%		+16.00%		+15.00%	10.00%	3.23%
Johnson &	+10.00%		+12.00%		+19.00%				
Kimberly-Clark	+11.00%	+5.00%	-5.00%	+0.00%	+20.00%	+15.00%			
Procter & Gamble	+5.50%		-3.00%		+22.00%				
Walt Disney	+7.00%		+4.00%		+15.50%				

* 365 napos bázison számított hozam

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

- A jelen Kezelési szabályzat hatályba lépésének időpontjában az Alap pénzügyi célja, hogy a legalább **kockázattűrő** befektetői profillal, közepes szintű hozamvárakozással és az Alap futamidejével megegyező befektetési időhorizonttal rendelkező, hozamkifizetést váró Befektetők számára magyar forint alapú befektetést nyújtson. Az Alap pénzügyi céljához illeszkedő kockázatvállalási hajlandóságot, hozamvárakozást és befektetési időhorizontot bemutató befektetői profil az Alap esetében változhat, amelynek módosulása az Alap mindenkor hatályos Tájékoztatójában és Kiemelt Befektetői Információjában követhető nyomon.
- Az Alap földrajzi specializációja: globális gazdasági tevékenységet folytató, észak-amerikai vállalatirányítási központokkal rendelkező vállalatok.
- Az Alap iparág szerinti specializációja: játékgártás, egészségügyi, háztartási, kozmetikai fogyasztási cikkek gyártása, gyógyszeripari, telekommunikációs, média-, szórakoztatóipari tevékenységek.

12. BEFEKTETÉSI STRATÉGIA, A BEFEKTETÉSI ALAP CÉLJAI MEGVALÓSÍTÁSÁNAK ESZKÖZEI

A hozamtermelő eszköz általános bemutatása

Az Alap hozamtermelő eszközét a *Hasbro Inc.*, a *Johnson & Johnson*, a *Kimberly-Clark Corp.*, a *Procter & Gamble Co/The* és a *Walt Disney Co/The* részvényekből egyenlő arányban összeállított részvénykosár jelenti, amelynek teljesítményéből való részesedést a Kezelési szabályzat III. fejezetének 23. pontjában szereplő vételi Opció biztosítja.

- ☑ **Hasbro Inc.:** a világ egyik legjelentősebb játékgártó vállalata, amely gyermekek, felnőttek és családok számára egyaránt készít fizikai, elektronikus, kreatív, interaktív, aktív ügyességi, kültéri, csapatépítő valamint társasjátékokat. Emellett szórakoztatóipari és médiavállalként egyúttal a filmgyártás, televízió-csatornákon keresztüli gyermektartalom szolgáltatások nyújtása szintén tevékenységei közé tartozik. A vállalat termékportfóliójában megtalálható legnépszerűbb márkák közé tartozik többek között a Littlest Pet Shop, Magic: The Gathering, Dungeons & Dragons, Kajudo, Monopoly, My Little Pony, Nerf, Play-Doh vagy a Transformers. A vállalat története az 1923-ig nyúlik vissza, amely tevékenységét a több mint 5,000 alkalmazottal a világ 40 országában végzi, valamint termékeit több, mint 120 országban értékesíti. amely története során számos felvásárláson, stratégiai partner együttműködési megállapodáson ment keresztül. Az Amerikai Egyesült Államok Rhode Island államában található Pawtucket-i székhelyű cég részvényeivel különböző tőzsdéken, így többek között a NASDAQ Global Select Market-en lehet kereskedni, melyek számos vezető tőzszeindex, többek között az S&P500, FTSE, MSCI, NASDAQ, Dow Jones indexcsaládok kosarának elemei.
- ☑ **Johnson & Johnson:** az egészség-gondozás területén világ egyik legjelentősebb vállalata, amely elsősorban egészségügyi, szépség- és babaápolási, higiéniai fogyasztási cikkek, gyógyszeripari, távol- illetve rövidlátást korrigáló termékek, valamint orvosi műszerek, diagnosztikai eszközök kutatásban, fejlesztésében, gyártásában és forgalmazásában és -értékesítésben van jelen a világ 60 országában közel 125,000 alkalmazott munkájának köszönhetően. A vállalathoz tartozó néhány idetartozó közismert világmárka: Acuvue, Bengay, Carefree, Visine, Zyrtec. Az Amerikai Egyesült Államok, New Jersey államában található New Brunswick-i székhellyel rendelkező cég 130 éves múlttal rendelkezik, részvényeivel többek között a New York Stock Exchange-en lehet kereskedni, melyek számos vezető tőzszeindex, többek között az S&P500, FTSE, MSCI, NASDAQ, Dow Jones, STOXX indexcsaládok kosarának elemei.
- ☑ **Kimberly-Clark Corp.:** a világ elsősorban orvosi, kozmetikai, ipari kendő, törül-, toalet- és tissue-papír, valamint általános ápolási termékek, mosdó-, háztartási-, üzemi higiéniai eszközök és munkavédelmi felszerelések gyártója,

termékeit egyaránt kínálja gyermekek, felnőttek és családok számára, valamint professzionális üzemi, orvosi, aneszteziológia, gasztroenterológia, kardiológiai, sebészeti, nőgyógyászati területeken történő felhasználás céljára. A vállalat kínálatában található termékek számos márkanév, például Kleenex, Huggies, Kotex, Depend, Scott, VIVA, Cottonelle, Andrex, Pull-Ups, GoodNites, Little Swimmers, Poise, Neat Sheet alatt kerülnek a fogyasztókhoz. Az Amerikai Egyesült Államok, Texas államában található Dallas-ban székhellyel rendelkező, 1872-ben alapított vállalat a világ 39 országában 43 ezer alkalmazottat foglalkoztat, termékeit 170 országban értékesíti részvényeivel többek között a New York Stock Exchange-en lehet kereskedni, melyek számos vezető tőzszeindex, többek között az S&P500, FTSE, MSCI, NASDAQ, Dow Jones indexcsaládok kosarának elemei.

- ☑ **Procter & Gamble Co/The:** a világ egyik legnagyobb háztartási és kozmetikai termékgyártó vállalata, tevékenységének középpontjában elsősorban a babaápolási, mosó- és tisztítószeres, szépségápolási valamint a háztartási kisgépek gyártása van jelen. Az energiatermelés mellett vezeték nélküli internet-, telefonszolgáltatást is nyújt. Tevékenységét a világ 670 országában 105,000 alkalmazottal végzi, munkájuknak köszönhetően az értékesítésre több, mint 180 országban kerül sor. A vállalat termékportfóliójában megtalálható legnépszerűbb márkák közé tartozik többek között az Ambi Pur, Ariel, Bonux, Dreft, Jar, Lenor, Mr Proper, Tide, Always, Discreet, Head&Shoulders, Londa, Naturella, Pantene, Venus, Wella, Braun, Fusion, Gillette, Duracell, Blend-a-dent, Blend-a-med, Gillette, Old Spice, Oral-B. Az Amerikai Egyesült Államok Ohio államában található Cincinnati-ben székhellyel rendelkező cég története 170 évre nyúlik vissza, részvényeivel többek között a New York Stock Exchange-en lehet kereskedni, melyek számos vezető tőzszeindex, többek között az S&P500, FTSE, MSCI, NASDAQ, Dow Jones, STOXX indexcsaládok kosarának elemei.
- ☑ **Walt Disney Co/The:** a világ egyik legnagyobb szórakoztató-, média- és filmipari szereplője, amely mellett szabadidős élményutazási, turisztikai szolgáltatásokat is nyújt, így kínálatában megtalálhatóak a szórakoztató központok, szabadidő-eltöltésre szolgáló tematikus parkok, szálloda létesítmények és hajózási programlehetőségek. Emellett a vállalat az elsősorban gyermekek számára gyártott játékokról, iskolai felszerelésekről, ruházati cikkekről, lakberendezési és dísz tárgyakról, könyvekről, magazinokról, fogyasztási termékeiről is közismert. Az 1923-ban alapított, Kalifornia állambeli Burbank-ben található székhelyű vállalat napjainkban a világ egyik legértékesebb márkájának számít, 180 ezer alkalmazottat foglalkoztat, termékei és szolgáltatásai a világ 160 országában 5 milliárd fogyasztó számára érhetőek el. A vállalat által százas nagyságrendű különböző gyermek- és családbarát tartalmat kínáló televíziós csatornát működtet világszerte. A világ legnagyobb vállalatait magában foglaló számos tőzsdei részvényindexnek, így többek között a Dow Jones Industrial Average, S&P500, NASDAQ indexcsaládok alkotó eleme, részvényeivel a The New York Stock Exchange tőzsdén kereskednek.

Az átlagolt részvényárfolyamok - a szélsőséges hozamingadozások hatásainak csökkentése érdekében

→ A futamidő elején alkalmazott átlagolás

Az Alap futamidő alatt elért teljesítményének megállapítása során a részvénykosárban szereplő részvények kezdő értékének a futamidő elején heti gyakorisággal a 2017/04/03, 2017/04/10 és 2017/04/17 napokon megfigyelt tőzsdei napvégi záróárak átlagát tekintjük. Ez a hozamszámítási módszer csökkentheti a hozamkifizetés feltételének megállapítása során a részvények esetleges rövid ideig tartó szélsőséges elmozdulásainak a hozamkifizetésekre gyakorolt hatását.

→ A futamidő alatt alkalmazott átlagolás

Az Alap futamidő alatt megfigyelt nominális teljesítményének megállapítása során a részvénykosárban szereplő részvények záró értékének a futamidő alatt évente heti gyakorisággal, 2018/03/16, 2018/03/23, 2018/04/02, 2019/03/15, 2019/03/22, 2019/03/29, 2020/03/13, 2020/03/20 és 2020/03/27 napokon megfigyelt tőzsdei napvégi záróárak átlagát tekintjük. Ez a hozamszámítási módszer csökkentheti a hozam megállapítása során a részvények esetleges rövid ideig tartó szélsőséges elmozdulásainak a hozamra gyakorolt hatását. Így a részvények teljesítménye kiegyenlítettebben vehet részt a hozamkifizetések feltételének teljesítésében.

A betétek és pénzügyi eszközök általános bemutatása

Az Alap esetében bankbetétek biztosítják, hogy az Alap Befektetési jegyeinek árfolyama a futamidő végére mindenképp elérje a Kezelési szabályzat III. fejezetének 23. pontja szerint meghatározott árfolyamértéket. Ennek érdekében az Alap vagyonában olyan speciális, fix kamatozású pénzügyi eszközök, bankbetétek és állampapírok találhatóak, amelyek lejáratá és kamatperiódusa igazodik az Alap futamideje végén érvényes a Befektetési jegyek névértékéhez viszonyított 95%-os árfolyamvédelemmel megegyező részleges tőke-visszafizetést ígérő időponthoz. A kamatláb úgy kerül meghatározásra, hogy a pénzügyi eszközök, bankbetétek és állampapírok kamattartalma és az ezen eszközökbe fektetett tőke együttesen legalább elérje a 95%-os részleges tőkemegőrzést biztosító árfolyamvédelem visszafizetéshez szükséges összeget. Állampapírokba, rövid futamidejű pénzügyi eszközökbe és banki betétekbe történő további befektetések célja, hogy az Alap futamideje során felmerülő, működéssel kapcsolatos költségek fedezése megtörténjen. Az Alap befektetési politikája által nyújtott részleges tőkemegőrzés a Befektetési jegyek névértékének 95%-ára érvényes árfolyamvédelem visszafizetést kizárólag a Kezelési szabályzat III. fejezet 23. pontban meghatározott időpontban biztosítja, melynek értelmében az Alap Befektetési jegyenként 0.0095 EUR lejáratkori kifizetésére tesz ígéretet, így amennyiben a futamidő végén hozamkifizetés nem történik, akkor a lejáratkor a legkedvezőtlenebb esetben Befektetési jegyenkénti 0.0005 EUR összegű árfolyamvesztés fog felmerülni.

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

→ Az Alap az alábbi eszközkategóriákba fektethet be: lekötött bankbetétek, szintetikus bankbetétek, folyószámla, járulékos likvid eszközök, pénzügyi eszközök, állampapírok, vállalati, hitelintézeti és egyéb kötvények, jelzáloglevelek, Opció tőzsdén kívüli származtatott ügyletek.

→ Az Alap portfóliója származtatott terméket tartalmaz, ezért az Alapba történő befektetés a szokásostól eltérő

kockázattal jár. Az Alap a befektetési stratégiában leírt Opción kívül további származtatott ügyleteket nem köt. A származtatott termékek nettó pozíciójának a 78/2014. (III. 14.) kormányrendelet 2. számú melléklete szerinti korrigált összértéke legfeljebb kétszerese, korrekció nélküli összértéke legfeljebb nyolcszorosa lehet az Alap Saját tőkéjének.

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

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

Az Alap által alkalmazni tervezett célarányok %-os mértékben kifejezve	CIB Euró Babatermékgyártók Származtatott Alapja
Folyószámla, járulékos likvid eszközök, lekötött bankbetétek, szintetikus betétek*	
forint	
dévíza	25-100%
Pénzpiaci eszközök	
forint	
dévíza	25-100%
Átruházható értékpapírok	
állampapírok	0-100%
forint	
dévíza	0-100%
hitelintézeti, vállalati, egyéb kötvények, jelzáloglevélek	0-100%
forint	
dévíza	0-100%
Származtatott ügyletek**	
opciók korrekció nélkül számított arányban	0-800%
opciók korrigált arányban	0-200%

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

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

- Az Alap portfóliójában található állampapírok az állam által kibocsátott, illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat, így többek között a diszkontkincstárjegyeket, közép és hosszú lejáratú, fix, illetve változó kamatozású államkötvényeket jelenthetnek.
- Az Alap portfóliójában található vállalati kötvények devizabelföldi és devizakülföldi gazdasági társaságok által kibocsátott kötvényeket, kereskedelmi kötvényeket jelenthetnek.
- Az Alap portfóliójában található hitelintézeti kötvények hitelintézet által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat jelenthetnek.
- Az Alap portfóliójában található jelzáloglevelek a belföldön és külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzálogleveleket jelenthetnek.

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

- Az Alap portfóliója elemeit kizárólag az alábbi eszközökbe fektetheti:
- ☑ A 78/2014. (III. 14.) kormányrendelet 2. § (1) a), b), c) és d) pontjában felsorolt átruházható értékpapírok, pénzpiaci eszközök, ahol a 78/2014. (III. 14.) kormányrendelet 2. § (1) a) szerint szabályozott piacnak a Tpt. 5. § (1) 114. pontja szerint foglaltakat tekintjük, valamint 78/2014. (III. 14.) kormányrendelet 2. § (1) c) szerint harmadik ország tőzsdéjének tekintjük az RTS Stock Exchange-t (<http://www.rts.ru>), az Istanbul Stock Exchange-t (<http://www.ise.org/Home.aspx>), a Zagreb Stock Exchange-t (<http://www.zse.hr>), a Belgrade Stock Exchange-t (<http://www.belex.rs>), a Montenegro Stock Exchange-t (<http://www.mnse.me>), a Macedonian Stock Exchange-t (<http://www.mse.mk>), a Banja Luka Stock Exchange-t (<http://www.blberza.com>), a Sarajevo Stock Exchange-t (<http://www.sase.ba>), a Tirana Stock Exchange-t (<http://www.tmx.com>), a Belarusian Currency and Stock Exchange-t (<http://www.bcse.by>), a Georgian Stock Exchange-t (<http://www.gse.ge>),
 - ☑ 78/2014. (III. 14.) kormányrendelet 2. § (1) a), b), c) és d) pontja szerinti feltételeknek nem megfelelő egyéb állampapírok,
 - ☑ 78/2014. (III. 14.) kormányrendelet 2. § (1) h) pontja szerinti pénzpiaci eszközök,
 - ☑ bankbetétek, folyószámlán elhelyezett összegek az Alap befektetési politikájának megvalósításához szükséges devizanemekben,

- ☑ járulékos likvid eszközök,
- ☑ származtatott ügyletek.
- Amennyiben a jelen pontban rögzített befektetési korlátok megsértése az Alap portfóliójában található eszközök értékelési árainak változása miatt következik be, az Alapkezelő legfeljebb 30 napon belül biztosítja az Alap jelen pontban rögzített befektetési korlátoknak történő megfelelést.
- Az Alapkezelő a vele szembeni mindenkor jogszabályi kötelezettségeknek való maradéktalan megfelelés biztosítása érdekében az Alapkezelőtől elvárható legnagyobb gondossággal tartja be a jelen pontban rögzített befektetési korlátokat, illetve követi a portfólióelemek Kezelési szabályzat III. fejezetének 14. pontjában szereplő célarányait, viszont amennyiben ezek megsértése az Alap Befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazásának az Alap portfóliójára gyakorolt hatása miatt következik be, akkor ennek elkerülésére az Alapkezelőnek előzetesen nincs lehetősége. Így ebben az esetben az Alapkezelőnek a jelen pontban rögzített befektetési korlátokat kizárólag a megsértést követően a piaci körülmények függvényében lehető legrövidebb időn belül, utólag van módja helyreállítani és ismételten betartani.
- Az Alapkezelő az Alap portfóliójában található eszközökre kötött adásvétel ügyletek elszámolásához az Alap portfóliójában járulékos likvid eszközöket tarthat, amelyek a portfólióelemek Kezelési szabályzat III. fejezetének 14. pontja szerint követendő célarányaitól átmenti eltéréseket okozhatnak, különösen a még elszámolás alatt lévő adásvétel ügyletek során.
- Az Alap a portfóliójában található eszközökre kötött adásvétel ügyletek elszámolása, az Alap által fizetendő költségek felszámítása, időbeli elhatárolása, pénzügyi rendezése, az Alap Befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazása során az Alapot megillető követeléseket, illetve az Alapot terhelő kötelezettségeket szerez, illetve vállal, melyek egyenlege a jelen pontban rögzített befektetési korlátoknak, illetve a portfólióelemek Kezelési szabályzat III. fejezetének 14. pontjában szereplő célarányok történő követése szempontjából az Alap folyószámláján elhelyezett összegeket módosító tényezőként kerül figyelembe vételre.
- Az Alap nem köteles betartani az e részben foglalt befektetési korlátokat a tulajdonában lévő átruházható értékpapírokhoz vagy pénzügyi eszközökhöz tartozó jegyzési jogok gyakorlása során, illetve a korlátoknak az Alapon kívül álló okból történő túllépése esetén. Az Alap ilyen túllépés esetén az eladási ügyletei során - a befektetők érdekeinek figyelembevételével - a lehető leghamarabb, de legkésőbb 90 napon belül köteles megfelelni a fenti korlátoknak.
- Az Alap nem vásárolhat az Alapkezelő által kibocsátott értékpapírt, valamint az Alapkezelő kapcsolt vállalkozásai által kibocsátott értékpapírt a nyilvános árjegyzéssel rendelkező értékpapírok kivételével, ideértve a tőzsdére bevezetett értékpapírokat is.
- Az Alapnak 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 Alap nem vásárolhat az Alapkezelő tulajdonában lévő pénzügyi eszközöket, és nem értékesíthet pénzügyi eszközt az Alapkezelő részére.
- Az Alap eszközeinek legfeljebb 10%-át fektetheti a 78/2014. (III. 14.) kormányrendelet 17. § (1) bekezdésben nem említett értékpapírokba, pénzügyi eszközökbe.
- Az Alap eszközeinek 10%-át fektetheti be ugyanazon kibocsátó által kibocsátott átruházható értékpapírokba, pénzügyi eszközökbe. 15%-os korlát alkalmazható, olyan átruházható értékpapírok esetében, amelyeket szabályozott piacon vagy multilaterális kereskedési rendszeren 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 pénzügyi eszközök kibocsátója vagy garanciavállalója egy EGT-állam, annak helyi hatósága, harmadik ország, vagy olyan nemzetközi közjogi szerv, amelynek egy vagy több EGT-állam is tagja.
- Az előző bekezdéstől eltérően a 10%-os korlattal szemben 25%-os korlát alkalmazható a Magyarországon székhellyel rendelkező jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek esetében, továbbá olyan kötvények esetében, amelyek kibocsátója egy tagállamban székhellyel rendelkező és jogszabálynál fogva a kötvénytulajdonosok érdekeinek védelmére létrehozott különleges állami felügyelet hatálya alatt álló hitelintézet, feltéve, hogy ez utóbbinak a kötvények kibocsátásából befolyt összegeket jogszabálynál fogva olyan eszközökbe kell befektetni, amelyek a kötvények futamideje alatt mindvégig alkalmasak a kötvényekhez rendelt követelések kielégítésére, és amelyeket a kibocsátó felszámolása esetén első helyen a tőke visszatérítésére és a felhalmozott kamat kifizetésére kell felhasználni. Amennyiben az Alap eszközeinek több mint 10%-át fekteti az e bekezdés hatálya alá tartozó, egy kibocsátó által kibocsátott értékpapírokba, ezeknek a befektetéseknek az összértéke nem haladhatja meg az Alap eszközeinek 80%-át.
- Az Alap eszközeinek 40%-át nem haladhatja meg azon kibocsátók átruházható értékpapírjainak és pénzügyi eszközeinek összértéke, amelyekben az Alap által történő befektetések értéke egyenként meghaladja az Alap eszközeinek 10%-át. Ez nem vonatkozik azokra a bankbetét elhelyezésekre illetve OTC származtatott ügyletekre, amelyeket az Alap az Alapkezelő által a Bszt. 63. §-a 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 korlattal szabályozott értékpapírokat és pénzügyi eszközöket a 40%-os korlát alkalmazása szempontjából nem kell figyelembe venni.
- Az Alap eszközeinek 100%-át fektetheti EGT vagy OECD tagállam által kibocsátott vagy garantált állampapírokba és nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, ha eszközeinek legfeljebb 35%-át fekteti egy adott sorozatba tartozó értékpapírba.
- Az Alap eszközeinek 20%-ot meghaladó részét az Alapkezelő által a Bszt. 63. §-a szerint meghatározott végrehajtási helyszíneket jelentő, prudenciális szabályozás és folyamatos felügyelet alatt álló partnerek, hitelintézetek, befektetési vállalkozások által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe, illetve az említett partnereknél

lekötött bankbetétekbe, származtatott termékekbe fektetheti.

- Az Alap egy kibocsátó hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjainak legfeljebb 20%-át szerezhethi meg. Ez utóbbi korlát figyelmen kívül hagyható a megszerzés időpontjában, amennyiben a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok bruttó értékét vagy a forgalomba hozandó értékpapírok nettó értékét ebben az időpontban nem lehet meghatározni. Nem kell figyelembe venni a jelen bekezdésben szereplő korlátokat: az EGT-állam vagy annak önkormányzata által forgalomba hozott vagy garantált átruházható értékpapírok és pénzügyi eszközök esetében, a harmadik ország által forgalomba hozott vagy garantált átruházható értékpapírok és pénzügyi eszközök esetében, nemzetközi pénzügyi intézmény, valamint az olyan nemzetközi közjogi szervezetek által kibocsátott átruházható értékpapírok esetében, amelyeknek egy vagy több tagállam a tagja.
- Az Alap esetében alkalmazható tőkeáttétel legnagyobb mértékét a Kezelési szabályzat III. fejezetének 24.4 pontja tartalmazza, amely korláton belül a bruttó, valamint a kötelezettség módszerrel számított tőkeáttétel mindenkor mértéke az Alap típusa, befektetési stratégiája, a tőkeáttétel forrásai, az eszközök és a kötelezettségek aránya, a tőkeáttétel fedezeti biztosítékának mértéke, az Alap mögöttes piacain végrehajtott üzletkötések volumene, természete és kiterjedése, valamint az üzletkötések végrehajtási helyszíneit jelentő pénzügyi szolgáltatók, intézmények, partnerek által képviselt rendszerkockázat alapján az Alap futamideje alatt a 120.00%-os mértékét várhatóan nem fogja meghaladni a Kezelési szabályzat III. fejezetének 24.4 pontjában meghatározott korlátokon belül. A tőkeáttétel mértékéről az Alap éves, illetve féléves jelentésének XI. pontja tartalmaz bővebb információkat.

16. A PORTFÓLIÓ DEVIZÁLIS KITETTSÉGE

Az Alap devizális kitétség szerinti 100% célarányban euró irányú specializációt alkalmaz.

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

Nem alkalmazandó.

18. HITELFELVÉTELI SZABÁLYOK

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

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

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

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

Nem alkalmazandó.

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

Az Alap eszközeit nem fektetheti más befektetési alapok befektetési jegyeibe, vagy egyéb kollektív befektetési forma értékpapírjába.

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

Az Alap ÁÉKBV-irányelv alapján nem harmonizált befektetési alap, nem tekinthető sem cél- sem gyűjtő ÁÉKBV-nek. Az Alap ABAK-irányelv alapján harmonizált befektetési alap, azonban sem cél- sem gyűjtő ABA szerepet nem tölt be.

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

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

Alap	az árfolyamvédelem érvényességének időpontja	a Befektetési jegyek árfolyamvédett értéke
CIB Euró Babatermékgyártók Származtatott Alapja	2020. április 3.	0.0095 EUR

A lejáratkori, a Befektetési jegyek névértékéhez viszonyított 95%-os árfolyamvédelemre szóló ígéretet az Alapkezelő a Saját tőkét biztosító pénzügyi eszközökre vonatkozó befektetési politikával támaszt alá, amely az alábbiak szerint kerül bemutatásra:

Betétek és pénzügyi eszközök

Az Alap esetében bankbetétek, pénzügyi eszközök biztosítják, hogy az Alap Befektetési jegyeinek árfolyama a futamidő végére mindenképp elérje a Kezelési szabályzat III. fejezetének 11. pontja szerint meghatározott árfolyamértéket. Ennek érdekében az Alap vagyonában olyan speciális, fix kamatozású pénzügyi eszközök, bankbetétek és állampapírok találhatóak, amelyek lejáratát és kamatperiódusát igazodni Alap futamidejéig.

érvényes 95%-os árfolyamvédelemmel megegyező részleges tőke-visszafizetést ígérő időponthoz. A kamatláb úgy kerül meghatározásra, hogy a pénzügyi eszközök, bankbetétek és állampapírok kamattartalma és az ezen eszközökbe fektetett tőke együttesen legalább elérje a részleges tőkemegőrzést biztosító, 95%-os árfolyamvédett érték visszafizetéshez szükséges összeget. Állampapírokba, rövid futamidejű pénzügyi eszközökbe és banki betétekbe történő további befektetések célja, hogy az Alap futamideje során felmerülő, működéssel kapcsolatos költségek fedezése megtörténjen. Az Alap befektetési politikája által nyújtott részleges tőkemegőrzés a Befektetési jegyek névértékéhez viszonyított 95%-os árfolyamvédett értékének visszafizetését kizárólag 2020/04/03 időpontban biztosítja. A futamidő alatt a Befektetési jegyek árfolyam-ingadozása kedvező és kedvezőtlen irányban egyaránt jelentős lehet! Az Alap portfólióján belül a bankbetétek, állampapírok és pénzügyi eszközök az Alap futamidejének végén érvényes 95%-os árfolyamvédelem biztosításán túl, további hozamkifizetést eredményező szerepet nem töltenek be, Ennek az eszközcsoportnak az értéke az Alap hozamát termelő Opciók ügyletek megkötésének időpontjában az Alap vagyonán belül hozzávetőleg 85-90%-os arányt fog képviselni.

Opció

Az Alap esetében az Alap hozamtermelő eszközkosarának teljesítményéből való részesedést vételi Opció biztosítja, amelynek megvásárlására fordított ellenérték az Alap vagyonán belüli olyan mértékű ráfordítást igényel, amely nem teszi lehetővé, hogy az Alap lejáratának időpontjában a Befektetési jegyek árfolyama legalább a névértéket mindenképpen elérje, így az Alap teljes tőkevédelmet nem biztosít, hanem 95%-os árfolyamvédett értéken, részleges tőkemegőrzést jelentő visszafizetésre tesz ígéretet. Az Opció pénzügyi eszköz megvásárlása egy vagy több Opció ügylet megkötésével történhet. Az Opció mindenkori értéke a hozamtermelő eszköz teljesítményét fogja tükrözni a későbbiekben ismertetett szabályok szerint. Ha hozamfizetéskor a hozamtermelő eszköz árfolyamértéke 0, vagy negatív lesz, akkor az Alapkezelő nem érvényesíti az Opció által megtestesített jogokat. Tehát, ebben az esetben az Opció hozama 0 lesz. Így az Opció eredménye nem érinti a 95%-os részleges tőkemegőrzést biztosító árfolyamvédett 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 az Alap vagyonán belül hozzávetőleg 10%-os arányt fog képviselni.

- A Befektető jogosult a Befektetési jegyek egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközértéken történő visszaváltására. A Befektetési jegyek korlátozás nélkül, szabadon átruházhatóak. Az Alap futamideje alatt az egyes Befektetési jegy forgalmazási napokon az Alap Nettó eszközértékét, illetve az egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközértéket az Alap portfólióelemeinek az Alap portfólióját terhelő kötelezettségekkel csökkentett aktuális értéke befolyásolja. Az Alap befektetési politikája által biztosított árfolyamvédelem értelmében a Befektető kizárólag az Alap lejáratakor jogosult a Befektetési jegyek névértékének 95%-ával megegyező ellenértékre. Az Alap befektetési politikája hozamvédelmet jelentő kifizetést, illetve tőkevédelmet nem ígér, hanem a lejáratkor részleges tőkemegőrzést jelentő, a Befektetési jegyek névértékéhez viszonyított 95%-os árfolyamvédelmet biztosít. Amennyiben a futamidő végén hozamkifizetés nem történik, akkor a legkedvezőtlenebb esetben az Alapnak a lejárat időpontjában érvényes teljes futamidő alatti teljesítménye a Befektetési jegyenkénti 0.0005 EUR összegű, azaz a Befektetési jegyek névértékéhez viszonyított - 5.00%-os mértékű árfolyamvesztéssel fog megegyezni.

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 Alap származtatott ügyleteket befektetési célok elérése érdekében alkalmazhat.

24.2 A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre

Az Alap a befektetési stratégiában leírt Opciók kivül további származtatott ügyleteket nem köthet.

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

Nem alkalmazandó.

24.4 A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok

- Az Alap kizárólag a befektetési stratégiában szereplő célok elérése érdekében köthet származtatott ügyleteket. Az Alap eszközeinek 20%-át meghaladhatja az egy befektetési szolgáltatónál, így többek között az Alapkezelő által a Bszt. 63. §-a szerint meghatározott végrehajtási helyszíneket jelentő, prudenciális szabályozás és folyamatos felügyelet alatt álló hitelintézetekkel, befektetési vállalkozásokkal kötött származtatott ügyletek értéke.
- Az Alap származtatott ügyletek figyelembevételével, korrekció nélkül számított teljes nettósított kockázati kitétsége nem haladhatja meg az Alap Nettó eszközértékének nyolcszorosát. Az Alap származtatott ügyletek figyelembevételével számított, korrigált teljes nettósított kockázati kitétsége nem haladhatja meg az Alap Nettó eszközértékének kétszeresét, amely esetben az Alap nettó pozíciójának számításához az alábbi szorzókat kell alkalmazni:
- deviza eszközök esetében: 0.25,
 - 3 évnél hosszabb hátralévő futamidejű kötvény, kamatláb pozíció esetében: 0.25,
 - 1-3 év közötti hátralévő futamidejű kötvény, kamatláb pozíció esetében: 0.15,
 - 1 évnél rövidebb hátralévő futamidejű kötvény, kamatláb pozíció, az Alap kibocsátási devizájában, folyószámlán elhelyezett összegek, követelések esetében: 0.10,
 - egyéb pénzügyi eszközök esetében: 1.00.
- Az Alapnak az egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitétsége nem haladhatja meg a 78/2014. (III. 14.) kormányrendeletnek 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 pénzügyi eszköz az adott eszközön alapuló származtatott ügyletet is tartalmaz.

24.5 Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai

A teljes nettósított kockázati kitétségen az Alap egyes eszközeiben meglévő nettósított kockázati kitétségek

abszolút értékeinek összegét kell érteni. Az Alapnak az egyes eszközökben meglévő nettósított kockázati kitettséget 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 Alap devizában, illetve befektetési eszközben meglévő nem származtatott hosszú (rövid) pozícióját az ugyanezen devizán, illetve befektetési eszközön alapuló rövid (hosszú) származtatott pozíciójával szemben, valamint a származtatott - ugyanazon alapul szolgáló eszközben meglévő - hosszú és rövid pozíciókat egymással szemben nettósíthatja. Ugyanazon alapul szolgáló értékpapíron meglévő pozíciók az alábbi feltételek egyidejű teljesülése esetén nettósíthatók: (1.) az értékpapírok kibocsátói, a névleges kamatláb, a lejárat időpontja megegyeznek, és (2.) az értékpapírok ugyanazon devizában denomináltak.

24.6 Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése

Az Alap a hozamtermelést befolyásoló mögöttes összetett befektetési eszközök, részvények hozamfizetési szabályok szerinti leképezése érdekében a Kezelési szabályzat III. fejezet, 12. pontja szerinti származtatott ügyleteket köthet.

24.7 Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása

Tőzsdén kívüli, nem szabványosított, egyedi, opciós típusú, származtatott ügyletek esetében az üzletkötés árfolyama és napi értékelési ár információ forrásának az opciókat árazni képes kereskedők T napi vételi és eladási árfolyamából számított középárfolyamot tekintjük, amennyiben azok nem régebbiek, mint 30 nap. 30 napnál régebbi árak esetében valamely nemzetközileg, elismert hiteles adatszolgáltató (Bloomberg L.P. (www.bloomberg.com), [superderivatives.com](http://www.superderivatives.com)) által számított középárfolyamot alkalmazunk.

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

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

24.9 Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk

A származtatott ügyletekhez további információk nem tartoznak.

25. INGATLANALAPRA VONATKOZÓ SPECIÁLIS RENDELKEZÉSEK

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

IV. A kockázatok

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

A kockázatok az Alap portfóliójában található eszközöktől függenek, ez határozza meg a Befektetési jegyek árfolyam-ingadozásának mértékét és irányát. Az Alap portfóliójában található pénzügyi eszközök árfolyamának változékonysága miatt elengedhetetlen a Befektetők számára befektetési döntésük meghozatala előtt a kockázati tényezők áttanulmányozása.

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

→ Az eszközoldali likviditási kockázat annak kockázatát jelenti, hogy az Alapban tartott eszközöket nem vagy csak nagyon kedvezőtlen feltételek mellett lehet értékesíteni. Az Alap lehetséges portfólióelemei magas likviditású pénzügyi eszközöknek tekinthetők.

→ A forrásoldali likviditási kockázat annak kockázatát jelenti, hogy az Alap nem tud eleget tenni esedékes fizetési, teljesítési kötelezettségeinek, különösen a Befektetők által kezdeményezett befektetési jegy visszaváltási megbízások elszámolására, teljesítésére vonatkozóan. Az Alapkezelő a forrásoldali likviditási kockázatok kezelését a Befektetési jegy visszaváltási megbízások felvételére, elszámolására, teljesítésére vonatkozó szabályokkal, az egyes Befektetők által megvásárolt befektetési jegyek mindenkor árfolyamértékének az Alap nettó eszközértékéhez viszonyított arányával valamint az Alap befektetési stratégiájával összhangban alakítja ki. Az Alapkezelő vizsgálja, az Alap magas likviditású eszközöknek a nettó eszközértékhez mért aránya hogyan alakul az Alap által kibocsátott legtöbb befektetési jeggyel rendelkező Befektető(k) súlyarányához képest.

Az eszközoldali és a forrásoldali likviditási kockázatok közötti összhang megteremtése érdekében az Alapkezelő a magas likviditású eszközöknek a nettó eszközértékhez mért arányát a Befektetési jegyek 30 napos visszaváltási idősrából számolt átlagos visszaváltási mértékének szintén a nettó eszközértékhez vetített arányához képest vizsgálja. A likviditási kockázatok kezeléséről az Alap éves, illetve féléves jelentésének X. pontja tartalmaz bővebb információkat. Az Alap nem köt a Befektetőkkel a visszaváltásra vonatkozóan külön megállapodást. Az Alap Befektetőit megillető visszaváltási jogok azonosak. Az Alapkezelő a KbfTV. 16. § (5) bekezdésében írt - a szakmai felelősséggel kapcsolatos - kockázatok fedezetére többlet szavatoló tőkével rendelkezik.

26.2 Az Alap hozamát befolyásoló kockázatok

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

- **Gazdasági és politikai környezetből adódó kockázat**

A hazai és nemzetközi gazdasági és politikai környezet jelentős hatással lehet az Alap eszközeire, azok hozamára és az üzleti életre általában. Az egyes országok kormányzati politikája befolyásolhatja az általános tőkepiaci feltételeket és az ingatlan-befektetések hozamait is. A Nettó eszközértéket befolyásolhatja a gazdasági növekedés, a külgazdasági pozíció, az árfolyam politika, a költségvetés hiányának mértéke, az infláció és a kamatszint. A fentiekben túl további kockázatot jelenthet az egyes adójogszabályok megváltozása. Az adott ország inflációjának emelkedése közvetlen negatív hatással lehet az Alap portfólióját képező értékpapírok árfolyamára. Ez a hatás lehet olyan mértékű, hogy az Alap teljesítménye egyes időszakokban az infláció szintje alatt maradhat, ami negatív reálhozamot eredményezhet. Az ország egyéb makrogazdasági mutatóinak (költségvetési hiány, külkereskedelmi mérleg egyenlege, GDP növekedési üteme, deviza árfolyama) kedvezőtlen irányú változása szintén negatív hatással lehet az Alap portfóliójában tartott értékpapírok árfolyamára. A gazdaságpolitikában bekövetkező változások a gazdasági mutatók azonnali változatlansága mellett is érinthetik kedvezőtlenül a tőkepiacokat és azon keresztül az Alap tulajdonában lévő instrumentumok árfolyamát.
- **Befektetési kockázat**

Az Alapkezelő a mindenkor hatályos törvényi szabályozás és a Kezelési szabályzat figyelembevételével saját belátása szerint állítja össze az Alap portfólióját. Annak ellenére, hogy az Alapkezelő minden befektetési döntés előtt részletes elemzést hajt végre, nincs garancia arra, hogy a piaci folyamatok az Alapkezelő várakozásainak megfelelően alakulnak, így arra sem, hogy az Alap a futamideje során nem szenved el árfolyamvesztéseget.
- **Likviditási kockázat**

A hozamtermelést biztosító tőkepiacokon kialakulhat olyan kedvezőtlen tőzsdei környezet, amelyben nagymértékben csökkenhet a befektetők érdeklődése és aktivitása. Az így kialakuló alacsony forgalmú piacokon nehezebbé válik hozamtermelést biztosító eszközökhöz kapcsolódó jogokból származó árfolyamnyereség realizálása.
- **Árazási kockázat**

A hozamtermelést biztosító tőkepiacokon kialakulhat olyan kedvezőtlen tőzsdei környezet, amelyben nagymértékben csökkenhet a befektetők érdeklődése és aktivitása. Az így kialakuló alacsony forgalmú piacokon a tőkepiaci eszközök ára jelentősen eshet, mely negatív hatással lehet a hozamtermelést biztosító eszközök árfolyamára.
- **Kibocsátókkal kapcsolatos kockázat**

Az értékpapírok kibocsátói esetében esetlegesen fizetéseképtelenség állhat be, és a kibocsátó nem tudja teljesíteni kamatfizetési és tőke visszafizetési kötelezettségeit.
- **Adókockázat**

A Befektetési jegyekre, illetve az Alapra vonatkozó adózási szabályok a jövőben esetleg kedvezőtlen irányban is változhatnak.
- **Bankbetétek, átruházható értékpapírok, pénzügyi eszközök, származtatott termékek tartásához kapcsolódó partnerkockázat**

Az Alap eszközeinek 20%-ot meghaladó arányát az Alapkezelő által a Bszt. 63. §-a alapján meghatározott végrehajtási helyszíneket jelentő partnerek által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe, illetve az említett partnereknél lekötött bankbetétekbe, származtatott termékekbe fektetheti. Ezen ügyletekből eredően az ilyen partnerrel szembeni összevont kockázati kitétség meghaladhatja az Alap eszközeinek 20%-át. Amennyiben az Alap betétkötési megbízásait teljesítő vagy az Alapban található pénzügyi eszközöket, átruházható értékpapírokat kibocsátó, illetve a származtatott ügyletekre szóló megbízásokat végrehajtó hitelintézet fizetéseképtelenné válik, részben vagy egészben nem, vagy nem megfelelő időben teljesíti fizetési kötelezettségét, ez hátrányosan befolyásolhatja az Alap befektetéseit. Ez fokozottan érvényes az Alap esetében, ahol a Saját tőke jelentős, 20%-ot meghaladó részét kitevő bankbetét az Alapkezelő által a Bszt. 63. §-a szerint meghatározott végrehajtási helyszíneket jelentő, prudenciális szabályozás és folyamatos felügyelet alatt álló hitelintézeteknél kerül lekötésre. A bankbetétekből, átruházható értékpapírokból, pénzügyi eszközökből, illetve származtatott ügyletekből eredő követelések esedékességkori megfizetése, így a Befektetési jegy névérték 95%-ának lejáratkori visszafizetését ígérő árfolyamvédelem az Alapkezelő által a Bszt. 63. §-a szerint meghatározott végrehajtási helyszíneket jelentő, prudenciális szabályozás és folyamatos felügyelet alatt álló hitelintézetek, befektetési vállalkozások fizetőképességét feltételezi. Az Alap befektetett tőkéjének visszafizetését harmadik személy nem garantálja.
- **Részvénypiaci kockázat**

Az Alap befektetési eszközkosarában található részvények árfolyama nemcsak a kedvezőtlen makrogazdasági, politikai, tőkepiaci események stb., hanem egyedi vállalati események hatására is jelentősen csökkenhet. Az Alap befektetési eszközkosarában található részvényeket kibocsátó, egyes vállalatok sikertelen gazdálkodási tevékenysége (veszteséges működés, fizetéseképtelenné válás, csőd, felszámolás stb.) is hordoz egyedi kockázatokat. Az egyes vállalatok működési eredménye a részvényeik árfolyamában tükröződik, így az egyes részvényekhez tapadó egyedi vállalati kockázatok is kedvezőtlenül érinthetik az Alap portfóliójában található opció értékét, a Befektetési jegyek árfolyamát, valamint az Alap hozam-kifizetési képességeit. Az Alap befektetési eszközkosarában található egyes társaságok jellemzően az adott piacon a legnagyobb forgalmú, leglikvidebb és

legnagyobb kapitalizációjú értékpapírok közé sorolhatóak, jelentős szerepet töltenek be az adott részvényít tartalmazó tőzsdeindex(ek)ben, a vállalat által képviselt iparágban, az adott ország gazdaságában stb., így annak kockázata, hogy a részvényeket kibocsátó vállalat csődjé, felszámolása esetén az adott egyedi részvény elértéktelenedik alacsony szintű, de létező kockázati elemnek tekinthető.

26.3 Az Alap, mint részleges tőkemegóvást nyújtó, származtatott alap működésével járó kockázatok

- A befektetett tőke visszafizetésének kockázata
Az Alap befektetési politikája a Befektetési jegyek névértékének 95%-os árfolyamvédelem melletti lejáratkori visszafizetését biztosítja, amely részleges tőkemegőrzésből fakadóan az Alap Befektetési jegyenként 0.0095 EUR lejáratkori kifizetésére tesz ígéretet, így amennyiben a futamidő végén hozamkifizetés nem történik, akkor a lejáratkor a legkedvezőtlenebb esetben Befektetési jegyenkénti 0.0005 EUR összegű árfolyamvesztés fog felmerülni. Az előző pontban feltüntetett kockázati tényezők az Alap futamideje alatt a Befektetési jegyek árfolyam-ingadozását kedvező és kedvezőtlen irányban egyaránt befolyásolhatják, viszont az Alap lejáratkor csak korlátozottan, azaz a Befektetési jegyek névértékéhez viszonyított -5.00%-os lehetséges maximális árfolyamvesztés mértékéig állnak fenn. Az Alap 95%-os árfolyamvédelem melletti befektetett tőkéjének visszafizetését harmadik személy nem garantálja.
- Résztesedés számításának kockázata
A hozamtermelést biztosító eszközök időközi teljesítményéből való résztesedés számításának szabályai részletesen szabályozottak, azonban a hozamtermelő eszközkosár részvényelemei az Alap futamideje alatt bizonyos meghatározott vállalati események eredményeként (úgy, mint pl. egyesületek, szétválások, tőzsdei kivezetések, államosítás, fizetéképtelenség, csődeljárások) megváltozhatnak. Ez az elérhető hozamra bármilyen irányú hatás gyakorolható. Habár a bekövetkezés valószínűsége rendkívül alacsony, és az esetleges bekövetkezés várható hatása elhanyagolható, de létező kockázati tényezőt jelent.
- Opciók ügyletekhez kapcsolódó partnerkockázatok
Az Alap befektetési politikája alapján az Alapkezelő által a Bszt. 63. §-a szerint meghatározott végrehajtási helyszíneket jelentő partnerekkel szembeni, az Alapkezelő által a Bszt. 63. §-a alapján meghatározott végrehajtási helyszíneket jelentő partnerek által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, az Alapkezelő által a Bszt. 63. §-a alapján meghatározott végrehajtási helyszíneket jelentő partnereknél elhelyezett betétekből, és az Alapkezelő által a Bszt. 63. §-a alapján meghatározott végrehajtási helyszíneket jelentő partnerekkel kötött OTC származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitettség meghaladhatja az Alap eszközeinek 20.00%-át. Ez alapján az Alap a Befektetési jegyek részleges tőkemegőrzést jelentő 95%-os árfolyamvédelemmel, valamint az elérhető hozamának kifizetése az Alapkezelő által a Bszt. 63. §-a szerint meghatározott végrehajtási helyszíneket jelentő, prudenciális szabályozás és folyamatos felügyelet alatt álló hitelintézetek, befektetési vállalkozások fizetőképességét feltételezi, melyek bár meghatározó anyabanki háttérrel rendelkező, tőkeerős pénzügyintézetek, ebből következően a nemfizetés kockázata rendkívül csekély, de létező kockázati tényezőt jelent, így ezzel az Alap várható kifizetési szintjének megítélése során számolni kell.

26.4 Az Alap forgalmazásához kapcsolódó kockázatok

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

26.5 Az Alap megszűnésének kockázata

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

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

26.6 Az Alapkezelő működésére vonatkozó kockázatok

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

V. Az eszközök értékelése

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

A Nettó eszközérték megállapításának gyakorisága, időpontja és közzététele

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

A Nettó eszközérték megállapításának módja

A T. forgalmazás-elszámolási napon az eladási ár a T+1. forgalmazási napon megállapított, egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközérték. A T. forgalmazás-elszámolási napon a visszaváltási ár megegyezik az eladási árral. A visszaváltási ár az Alapkezelő, valamint tőle függetlenül a Letétkezelő által minden forgalmazás-elszámolási napra meghatározott és közzétett egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközérték. Az Alapkezelő, valamint tőle függetlenül a Letétkezelő az egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközértéket az Alap esetében nyolc tizedes jegy pontossággal állapítja meg. Az Alap portfóliójában található pénzügyi eszközöknek a Kbtv., valamint a 231/2013/EU Rendelet előírásai szerinti értékelését az Alapkezelőnek az Alap által kötött értékpapír és betét ügyletek, tranzakciók elszámolását, allokációját, valamint az Alap eszközeivel kapcsolatban hozott befektetési döntéshozatalt végző területeitől független szervezeti egysége biztosítja.

A hibás Nettó eszközérték számítás esetén követendő eljárás

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

- hibás Nettó eszközérték számítás miatt előállt, egy Befektetési jegyre vonatkozó forgalmazási ár különbség mértéke nem éri el a helyes Nettó eszközértéken egy Befektetési jegyre számított forgalmazási ár 1‰-ét,
- a hibás és a helyes Nettó eszközértéken számított forgalmazási ár különbségből származó elszámolási kötelezettség összességében nem haladja meg befektetőnként az 1,000 HUF-ot, vagy
- az Alapkezelő a Nettó eszközérték-számításában feltárt hiba esetén, annak javítása eredményeképpen a Befektetési jegy forgalmazási árában keletkező különbségből adódó elszámolási kötelezettség kapcsán a Befektetőt terhelő visszatérítési kötelezettségtől eltekint azzal, hogy ez esetben az Alapot ért vagyonszökkenést az Alapkezelő vagy a Letétkezelő pótolja az Alap számára.

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

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

Az Alap portfólióelemeinek általános értékelési szabályai

Az Alapkezelő az Alap tekintetében megfelelő és összehangolt eljárásokat alakít ki, amelyek révén elvégezhető az Alap eszközeinek a mindenkor hatályos jogszabályoknak és a jelen Kezelési szabályzatának megfelelő, tisztességes és független értékelése. Az Alapkezelő stabil, átlátható, átfogó és megfelelően dokumentált értékelési rendelkezéseket és árinformáció forrásokat határoz meg, és amennyiben nincs szükség azok aktualizálására, akkor azokat hosszú távon következetesen alkalmazza. Az Alapkezelő biztosítja, hogy az Alap portfólióelemeinek értékelési gyakorisága egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközérték, valamint a Nettó eszközérték számítás és közzététel gyakoriságával megegyezzen. Az Alapkezelő biztosítja, hogy az Alap portfólióelemeinek értékelésére az Alapkezelőnek az Alap által kötött értékpapír és betét ügyletek, tranzakciók elszámolását, allokációját, valamint az Alap eszközeivel kapcsolatban hozott befektetési döntéshozatalt végző területeitől, illetve Letétkezelőtől függetlenül kerüljön sor. Az Alapkezelő által nyújtott értékbecslő funkció az Alap értékbecslését pártatlanul, megfelelő szakértelemmel, körültekintéssel és gondossággal, valamint a szakmai magatartási szabályokat követve látja el. Az Alapkezelő olyan javadalmazási politikát és eljárásokat alkalmaz, amely biztosítja, hogy az Alap értékbecslése összhangban álljon által követett befektetési stratégiával és célkitűzésekkel, valamint az Alap eredményes, hatékony és felelősségteljes kockázatkezelésével. Az Alapkezelő az Alap eszközeivel kapcsolatban hozott befektetési döntéshozatalt végző területét a független értékbecslői tevékenységétől működési és hierarchikus szempontból elválasztja, és az esetleges összeférhetlenséget feltárja, kezeli, nyomon követi és az Alap Befektetői előtt nyilvánosságra hozza. Az Alapkezelő az Alap Nettó eszközértékének kiszámítása során az Alap portfólióelemeinek eszközeire vonatkozóan az értékbecslőtől kapott értékeléseket, beleértve a szubjektív véleményt kérő értékeléseket, a Nettó eszközérték számítási folyamatba beépíti. Az Alapkezelő a Befektetők iránt fennálló felelősséggel végzi az Alap eszközeinek helyes értékeléséért, a Nettó eszközértékének kiszámításáért és közzétételéért. Az Alap nehezen értékelhető portfólióelemekbe nem fektet be. Azonban, ha valamely okból kifolyólag az Alap bármely portfólióelemének értékelése a Kezelési szabályzat jelen fejezetében lefektetett szokásos napi működési gyakorlat alapján nem, vagy nehezen lenne elvégezhető, vagy amennyiben jelentős lenne a kockázata annak, hogy az értékelés nem megfelelő, így többek között, pl. ha az az értékelés illikvid tőzsdei áron alapulna, akkor ebben az esetben az Alapkezelő eseti értékelési szabályokat hoz, valamint a közzétételi helyeken tájékoztatja az Alap Befektetőit az illikvidnek minősülő eszközökre vonatkozó értékelési szabályokról, illikvidnek minősülő eszközökkel összefüggő esetleges Befektetési jegy visszaváltási korlátokról, valamint az alapkezelési díjak változásáról.

Az Alap portfólióelemeinek részletes értékelési szabályai

Folyószámla, járulékos likvid eszközök	A folyószámla egyenlegét a T. napig ismertté vált ügyletek alapján, az utolsó kamatfizetés óta jóvá nem írt, T. napig előjegyzett kamatok összegével növelten T. napi egyenlegként határozzuk meg. A jóvá nem írt folyószámla kamatokat T. napig felhalmozva követeléseként tartjuk nyilván.
Bankbetétek és az ilyen típusú pénzügyi eszközök	A bankbetétek értékét a T. napig felhalmozott kamat összegével növelve határozzuk meg.
Szintetikus betétek	Fix kamatozású instrumentum, amelynek a mindenkor aktuális piaci értékét az adott napi zérókupon hozamszintek határozzák meg. A szintetikus betét lejáró összegét a zéró kupon hozamrátaival diszkontálva kapjuk meg 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 időszakok esetében rendre az O/N, 1 havi és 1 éves, az 1-2 éves, a 2-3 éves, a 3-4 éves, a 4-5 éves, illetve az 5-6 éves swap piaci hozamokból interpolálódik a zérókupon hozamszint. Ennél hosszabb lejáratú szintetikus betét esetén, N-(N+1) év között, az N-(N+1) éves swap piaci hozamokból interpolációval adódik az adott napi zérókupon hozamszint.
Állampapírok és az ilyen típusú pénzügyi eszközök	Állampapírok / állam által garantált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékelési sorrendje: 1. Az Alap T. napon tulajdonában lévő, elsődleges forgalmazói rendszerbe bevezetett, kötelező árjegyzésű állampapírjait az elsődleges forgalmazói körben T. napon az ÁKK által közölt legjobb nettó vételi és legjobb nettó eladási árfolyam számtani átlagértékének T. napi felhalmozott kamattal növelt értékén számítjuk a portfólióba. 2. Azoknál a Magyar Állam által kibocsátott / garantált, forintban denominált értékpapíroknál, amelyek hátralévő futamideje 3 hónagnál rövidebb, ott az adott értékpapír ÁKK által közzétett aktuális 3 hónapos referenciahozammal diszkontált, T. napra számított jelenértékét alkalmazzuk. 3. Az Alap a T. napon tulajdonában lévő értékpapírokat valamely nemzetközileg elismert hiteles adatszolgáltató (Bloomberg, Reuters) által közzétett átlagár, illetve ennek hiányában az adatszolgáltató által közzétett utolsó árfolyam alapján értékeli. 4. Amennyiben a fent említett források alapján nem rendelkezünk árfolyam-információval, úgy súlyozott bekerülési átlagárfolyamon kell értékelni az adott értékpapírt.
Hitelintézet, vállalati, egyéb kötvények, jelzáloglevelek, és az ilyen típusú pénzügyi eszközök	Az Alap a T. napon tulajdonában lévő értékpapírokat valamely nemzetközileg elismert hiteles adatszolgáltató (Bloomberg, Reuters) által közzétett átlagár, illetve ennek hiányában az adatszolgáltató által közzétett utolsó árfolyam alapján értékeli. Amennyiben a fent említett források alapján nem rendelkezünk árfolyam-információval, úgy súlyozott bekerülési átlagárfolyamon kell értékelni az adott kötvényt.

29. A SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK ÉRTÉKELÉSE

Származékos ügyletek
Opciók

Az opciós pozíció T. napi értékének meghatározásakor az adott opciót árazni képes kereskedők T. napi hivatalos vételi és eladási árfolyamából számított középárfolyamot alkalmazzuk. Amennyiben az így szolgáltatott opciós ár 30 napnál régebbi, valamely nemzetközileg, elismert hiteles adatszolgáltató (Bloomberg L.P. (www.bloomberg.com), superderivatives.com) által számított középárfolyamot alkalmazunk.

30. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

Az Alap illikviddé vált eszközeinek elkülönítése

- Amennyiben az Alap eszközeinek 5%-át meghaladó része a futamidő során illikviddé válna, a Befektetők közötti egyenlő elbánás és a Befektetési jegyek folyamatos forgalmazása érdekében, a Befektetők és a Felügyelet rendkívüli tájékoztatása mellett az Alapkezelő dönthet az illikviddé vált eszközök, illetve az azokat megtestesítő Befektetési jegyek elkülönítéséről.
- Illikvidnek minősülnek az Alap eszközei közül azok, amelyek a szokásos piaci körülmények között nem vagy csak aránytalanul nagy veszteséggel lenne értékesíthető, figyelemmel a Befektetési jegyek visszaváltási szabályaira is.
- Az Alapkezelő az elkülönítésről szóló döntést követően az elkülönítés végrehajtásáig a Befektetési jegyek folyamatos forgalmazását felfüggeszti.
- Az Alapkezelő az illikvidnek minősített eszközöket a Nettó eszközérték-számítás során az Alap egyéb eszközeitől elkülönítetten tartja nyilván, a Befektetési jegyeket a Befektetők között olyan arányban osztja meg, amilyen arányt az illikvid eszközök az Alap Nettó eszközértékén belül képviselnek. A megosztást követően az illikvid eszközöket az IL Befektetési jegy sorozat testesíti meg.
- Az IL Befektetési jegy sorozat terhére az Alapkezelő semmilyen költségeket nem számolhat el.
- Az IL Befektetési jegy sorozat nem visszaváltható, viszont amennyiben erre lehetőség van az Alapkezelő a Befektető hozzájárulásával a visszaváltás ellenértékét az IL Befektetési jegy sorozat mögöttes eszközeivel teljesítheti.
- Az elkülönítésre okot adó körülmények megszűnését követően a Befektetők és a Felügyelet rendkívüli tájékoztatását követően az Alapkezelő az IL Befektetési jegy sorozatot az Alap Befektetési jegyeire cseréli, a Befektetési jegyek aktuális árfolyamának megfelelő átváltási arány szerint.
- Az Alapkezelő az Alap éves, féléves jelentésében részletes tájékoztatást ad az elkülönített eszközökről.

VI. A hozammal kapcsolatos információk

31. A HOZAM MEGÁLLAPÍTÁSÁNAK ÉS KIFIZETÉSÉNEK FELTÉTELEI ÉS ELJÁRÁSA

- Az Alap célja, hogy a globális játék, egészségügyi, háztartási cikkek gyártásában, a gyógyszeriparban, valamint a szórakoztatóiparban világszinten vezető szerepet betöltő vállalatok a *Hasbro Inc*, a *Johnson & Johnson*, a *Kimberly-Clark Corp*, a *Procter & Gamble Co/The* és a *Walt Disney Co/The* részvényeinek tőzsdai árfolyam-emelkedése esetén hozamot fizessen. Az említett közismert vállalatok termékértékesítésében a gyermekek, valamint szüleik kiemelt fontosságú fogyasztói célcsoportot képviselnek. A részvénykosár a futamidő végén 5.00% vagy 10.00%, vagy 15.00%, vagy 20.00%, vagy 25.00%, vagy 30.00%-os hozamszerzésre biztosít lehetőséget, amennyiben ezek valamelyikét a futamidő bármelyik évének végén a legrosszabb teljesítményt nyújtó részvény árfolyam-emelkedése is meghaladja. Amennyiben a részvények árfolyam-emelkedése több említett hozamszintet is meghalad, akkor az Alap közülük a legmagasabbnak megfelelőt fizeti ki a lejáratkor. Így optimális esetben az Alapban található részvénykosár teljesítménye a lejáratkor akár a maximális 30.00%-os rögzített szintet is elérheti (100.00%-os részesedési ráta mellett). A részvények esetleges szélsőséges árfolyam-ingadozásának hatását az Alap azzal kívánja mérsékelni, hogy a hozamszámításnál a részvények futamidő első három hetében a heti gyakorisággal számolt átlagárfolyamát alkalmazza kezdőértéknek, míg a záróértékeket részvénykosár futamidő alatti egyes évek utolsó három hetének heti gyakorisággal számolt átlagárfolyama jelenti. Az Alap a részvénykosár által elérhető hozamszerzési lehetőségeket a 3 éves futamidő végén csak úgy tudja biztosítani, hogy lejáratkori teljes tőkevédelem helyett, részleges tőkemegőrzést vállal, amelynek értelmében ígéretet tesz arra, hogy a Befektetési jegyek árfolyama a lejáratkor mindenképp elérje a 95%-os árfolyamvédett szintet a Befektetési jegyek névértékére vetítve. A részleges tőkemegőrzésből következik, hogy a lejáratkor a Befektetési jegyek árfolyama a névértékükhöz viszonyítva -5.00%-os árfolyamvesztéssel fog tartalmazni. A részvénykosár teljes futamidő alatti legfeljebb 30.00%-os teljesítményét, valamint a Befektetési jegyek lejáratkori -5.00%-os árfolyamvesztését összegezve az Alapon, mint befektetésen legfeljebb **30.00%-5.00%=25.00%-os maximális hozam** elérése lehetséges (365 napos bázison számított, **maximális éves hozam=7.71%, maximális EHM=7.71%**) (100.00%-os részesedési ráta mellett). Az említett lehetséges maximális hozam elérése érdekében a Befektetőknek javasolt minimum befektetési időtartam megegyezik az Alap futamidejével. Az Alap befektetési politikája hozamvédelmet jelentő kifizetést, illetve tőkevédelmet nem ígér. Amennyiben a futamidő végén hozamkifizetés nem történik, akkor a legkedvezőtlenebb esetben az Alapnak a lejárat időpontjában érvényes teljes futamidő alatti teljesítménye a Befektetési jegyenkénti 0.0005 EUR összegű, azaz a Befektetési jegyek névértékéhez viszonyított -5.00%-os mértékű árfolyamvesztéssel fog megegyezni.
- Hozamfizetés képlete

A futamidő utolsó, 3. évében kifizetésre kerülő hozam

Amennyiben az Alapnak a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamideje alatt a t=1-3 időpontok bármelyikén minden egyes i=1-5 részvény esetében teljesül az alábbi feltétel:

$$\text{MIN} \left(\frac{\text{részvény}_t^i}{\text{részvény}_0^i} - 1 \right) > \begin{matrix} \text{rögzített} \\ \text{hozam}_k \end{matrix}$$

akkor a futamidő végén a Befektetési jegyenként kifizetésre kerülő hozam a t=1-3 időpontok bármelyikén teljesített k=1-6 rögzített hozam feltétel(ek) közül a legmagasabb teljesítménynek lesz megfelelő:

$$\text{A lejáratkor kifizetésre kerülő hozam} = \text{Befektetési jegy névérték} \times \left\{ \text{MAX} \left[0.00\% ; \left(\text{részeseadási arány} \times \text{legmagasabb rögzített hozam} \right) \right] \right\}$$

Amennyiben a jelen pont szerinti egyetlen k=1-6 hozamrögzítési feltétel sem teljesül a t=1-3 évben, ebben az esetben a lejáratkor kifizetésre kerülő hozam = 0.00%.

☑ A futamidő egésze alatt teljesített összes kifizetés Befektetési jegyenként

$$= \text{A futamidő végén a jelen pont szerint kifizetett hozam} + \text{Befektetési jegy névérték} \times 0.95$$

Ahol:

- ☑ befektetési jegy névérték: 0.01 EUR.
- ☑ Rögzített hozam_{k=1-6}:
 - k=1: 5.00%,
 - k=2: 10.00%,
 - k=3: 15.00%,
 - k=4: 20.00%,
 - k=5: 25.00%,
 - k=6: 30.00%
- ☑ részvényⁱ⁼¹⁻⁵:
 - *Hasbro Inc* (ISIN code: US4180561072, Bloomberg code: HAS UW Equity)
 - *Johnson & Johnson* (ISIN code: US4781601046, Bloomberg code: JNJ UN Equity)
 - *Kimberly-Clark Corp* (ISIN code: US4943681035, Bloomberg code: KMB UN Equity)
 - *Procter & Gamble Co/The* (ISIN code: US7427181091, Bloomberg code: PG UN Equity)
 - *Walt Disney Co/The* (ISIN code: US2546871060, Bloomberg code: DIS UN Equity)
- ☑ részvény₀ = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő indulásakor heti gyakorisággal, 2017/04/03, 2017/04/10 és 2017/04/17 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.
- ☑ részvény_t = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő egyes fél éveinek végén heti gyakorisággal,
 - t=1 év: 2018/03/16, 2018/03/23, 2018/04/02,
 - t=2 év: 2019/03/15, 2019/03/22, 2019/03/29,
 - t=3 év: 2020/03/13, 2020/03/20, 2020/03/27
 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.
- ☑ Részeseadási arány: az Alap változó hozammal rendelkezik, melyet a mögöttes pénzügyi eszközök futamidő alatti, az Alap Befektetési jegyeinek devizanemében mért árfolyam-növekménye alapján az egyes Alap portfóliójában található Opció értéke biztosít. A Befektetők a mögöttes befektetési eszközök futamidő alatt elért hozamából, a jegyzés lezárultát követően megállapításra kerülő részeseadási arány szerint részeseadnak. A mögöttes befektetési eszközök hozamát biztosító Opció ára nagyban függ a jegyzési időszak alatti piaci folyamatoktól, melyeket előre nem ismerhetünk, így előre nem tudható, hogy az Alap vagyonának mekkora részét lehet majd az Opció megvételére fordítani. Ezért egy úgynevezett részeseadási arány kerül alkalmazására, mely korrigálja az Opció által kifizetésre kerülő hozamot. Például, ha az Opció 30.00%-ot fizet és a részeseadási arány 110% vagy 90%, akkor a részvénykosár 33.00%-os vagy 27.00%-os teljesítményt érhet el, amely -5.00%-kal csökkentett futamidő végén kifizethető hozamot eredményez. Így az Alapkezelőnek a jegyzési időszakot megelőzően, illetve a jegyzés alatt csak a részeseadási arány minimális és maximális mértékének meghatározására van módja. A részeseadási arány minimuma 50%, maximuma 150%. Az Alapkezelő az Opciót az Alap felügyeleti nyilvántartásba vételét követően, a Saját tőke rendelkezésre állásának időpontjától számított 20 kereskedési napon belül vásárolja meg. A részeseadási arány végleges szintje a jegyzés lezárultát követő 20 banki napon belül kerül közzétételre. Az Opció vételi ügylet megkötésének dátuma az Opció érvényességének kezdetét jelenti, amelynek elszámolására az ügyletkötést követő második kereskedési nap kerül sor (a nemzetközi származtatott eszköz kereskedési szabványok alapján).
- Az Alap 2020/03/27-ig elért hozamához a Befektetők automatikusan, az alábbiak szerint juthatnak hozzá. A hozam a 2020/03/30-án az egyes Befektetők értékpapírszámláján lévő Befektetési jegyek névértékéhez viszonyított arányban 2020/04/03-ig a napzárás időpontjáig kerül kifizetésre. A hozamfizetés időpontjában az Alapkezelő rendelkezést ad a Forgalmazó számára a 2020/03/30-án az értékpapírszámlán Befektetési jeggyel rendelkező tulajdonosokat megillető összegeknek a Befektetési jegy tulajdonosok ügyfélszámlájára történő jóváírására. A hozamot a Befektetők az Alap kibocsátási pénznemében, euróban kapják meg. A részleges tőkemegóvást biztosító 95%-os árfolyamvédett tőke-visszafizetés időpontja megegyezik a hozamkifizetés időpontjával.

32. HOZAMFIZETÉSI NAPOK

Az Alap 2020/03/27-ig elért hozamához a Befektetők automatikusan, az alábbiak szerint juthatnak hozzá. A hozam a 2020/03/30-án az egyes Befektetők értékpapírszámláján lévő Befektetési jegyek névértékéhez viszonyított arányban 2020/04/03-ig a napzárás időpontjáig kerül kifizetésre.

33. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

Nem alkalmazandó.

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

34. A TŐKE MEGÓVÁSÁRA, ILLETVE A HOZAMRA VONATKOZÓ ÍGÉRET

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

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

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

Nem alkalmazandó.

35. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

Nem alkalmazandó.

VIII. Díjak és költségek

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

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

→ A kibocsátási egyszeri alapkezelési díj a Befektetési jegyeknek az Alap futamideje első napján érvényes össznévértékének maximum 1.00%-a, amelynek legfeljebb 100.00%-át az Alapkezelő a Befektetési jegyek forgalomba hozatalának lebonyolításával kapcsolatos szolgáltatásokért a Tpt. 23 § (1) bekezdése alapján a CIB Bank Zrt., mint forgalmazó részére megfizet. A kibocsátási egyszeri alapkezelési díj az Alap futamidejének első napján kerül megállapításra és egy összegben kifizetésre. Az Alapkezelő a nettó eszközérték számítása során az egyszeri alapkezelési díjat T. forgalmazás-elszámolási napig időarányosan elhatárolva az Alap futamideje alatti napokra egyenlő összegben terheli az Alapra. A kibocsátási egyszeri alapkezelési díj a feltüntetett lehetséges maximális mértékig terhelheti az Alapot, amelynek maximális mértékét, számítási módját az Alapkezelő egyoldalúan a Felügyelet engedélyével módosíthatja.

→ A folyamatos éves alapkezelési díj az Alap esetében maximum 1.40% (éves szinten terhelt mérték). Az Alapkezelő az Alap kezeléséért folyamatos éves alapkezelési díjban részesül. Az Alapra mindenkor hatályossággal terhelt, tényleges folyamatos éves alapkezelési díj a jelen bekezdésben feltüntetett lehetséges maximális mérték nem haladhatja meg. Az alapra terhelt tényleges folyamatos éves alapkezelési díj mindenkor mértékét az Alapkezelő a mindenkor hatályos szervezeti, működési és eljárási szabályoknak megfelelő eljárásrend keretei között módosítja, melynek mértékét az Alap Befektetési jegyeinek lejáratkori, a Befektetési jegyek névértékéhez viszonyított 95%-os árfolyamvédelmét biztosító kockázatmentes hozamok, az Alap hozamfizetését lehetővé tevő opciós tőzsdén kívüli származtatott ügyletek értéke, az Alaptól elvárt hozam, kockázatvállalási hajlandóság, az Alap befektetési stratégiájának megvalósítása kapcsán felmerülő további befektetési döntéshozatali, likviditás- és kockázatkezelési költségek, az Alapkezelő általános működési költségei, eredménytermelési elvárásai befolyásolják. A százalékos mértékben kifejezett, T napra érvényes folyamatos éves alapkezelési díj számításának alapja az Alap Bruttó eszközértéke korrigálva a T-1 napra számolt teljes az Alap portfólióját terhelő, felhalmozott költségekkel. Az Alapot terhelő éves alapkezelési díjat a Nettó eszközérték számításakor az Alapkezelő T. forgalmazás-elszámolási napig időarányosan terheli az Alapra, és havi esedékességkor fizeti ki az Alap számlája terhére. A folyamatos éves alapkezelési díj a feltüntetett lehetséges maximális mértékig terhelheti az Alapot, amelynek mértékét az Alapkezelő egyoldalúan a Felügyelet engedélyével módosíthatja.

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

→ A letétkezelési díj az Alap esetében 0.05% (éves szinten terhelt mérték).

→ A százalékos mértékben kifejezett, T napra érvényes letétkezelési díj számításának alapja az Alap Bruttó eszközértéke korrigálva a T-1 napra számolt teljes az Alap portfólióját terhelő, felhalmozott költségekkel. Az Alapot terhelő letétkezelési díjat a Nettó eszközérték számításakor az Alapkezelő T. forgalmazás-elszámolási napig időarányosan terheli az Alapra, és negyedéves esedékességkor fizeti ki az Alap számlája terhére. A letétkezelési díj a feltüntetett mértékben terhelheti az Alapot. A letétkezelési díjat az Alapkezelő egyoldalúan a Felügyelet engedélyével módosíthatja.

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

→ Az Alap az általa kibocsátott Befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának lebonyolítására a Tpt. 23 § (1) bekezdése alapján a Tájékoztató 11. pontja szerinti Forgalmazó(ka)t vesz igénybe. Az Alap a Forgalmazó(k)

számára a Befektetési jegyek folyamatos forgalmazásához kapcsolódó szolgáltatásokért folyamatos forgalmazási díjat fizet maximum 3.60% éves szinten terhelt mértékben. Az egy adott Forgalmazó esetében a százalékos mértékben kifejezett, T napra érvényes folyamatos forgalmazási díj számításának alapja az Alap T-1 napra számolt, az adott Forgalmazónál nyilvántartott Befektetési jegy állományra jutó Nettó eszközértéke. Az Alapkezelő és az Alapkezelő kapcsolt vállalkozásai által kezelt más befektetési alap(ok), illetve az Alapkezelő portfóliójában és az Alapkezelőnél portfóliókezelési szolgáltatást igénybe vevő ügyfelek portfóliójában található Befektetési jegy állomány után az Alap a Forgalmazó(k) számára nem fizet folyamatos forgalmazási díjat. A Forgalmazó(k)nál nyilvántartott Befektetési jegy állomány minden olyan változása, amely nem a Befektetési jegyek folyamatos forgalmazásából következik, így például értékpapírtranszfer megbízások teljesítéséből származik, legalább havi gyakorisággal módosítja a folyamatos forgalmazási díj számításának alapját. Az Alapot terhelő folyamatos forgalmazási díjat a Nettó eszközérték számításakor az Alapkezelő T. forgalmazás-elszámolási napig időarányosan terheli az Alapra, és negyedéves esedékességkor az Alap számlája terhére fizeti ki elkülönített összeg(ek)ben a Forgalmazó(k) számára. A folyamatos forgalmazási díj a feltüntetett lehetséges maximális mértékig terhelheti az Alapot, amelynek maximális mértékét, számítási módját az Alapkezelő egyoldalúan a Felügyelet engedélyével módosíthatja. Az Alapkezelő a Befektetők kérésére további részletes tájékoztatást ad a folyamatos forgalmazási díjról, mint közreműködőnek fizetett díjról.

- Könyvvizsgálói költségek az Alap számára végzett szolgáltatásokat nyújtó féllel kötött mindenkor hatályos megállapodás értelmében az Alap esetében maximum 3,100 EUR+ÁFA éves szinten terhelt mérték, melyek a szerződés alapjául szolgáló időszak naptári napjaira felbontva, egyenlő arányban kerülnek naponta terhelésre.
- Felügyelet felé fizetendő éves díj 0.025% (éves szinten terhelt mérték).
- Az Alapot a Tájékoztató 5.1. pontjában feltüntetett, mindenkor hatályos adófizetési kötelezettségek terhelik.
- Számviteli, könyvvezetési díjak az Alap számára végzett szolgáltatásokat nyújtó féllel kötött mindenkor hatályos megállapodás értelmében az Alap esetében maximum 3,300 EUR+ÁFA éves szinten terhelt mérték, 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 UTÓBBI AK LEGMAGASABB ÖSSZEGE), KIVÉVE A 36. PONTBAN EMLÍTETT KÖLTSÉGEKET

→ Befektetési jegy forgalmazása során felszámított költségek

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

→ Alapot terhelő egyéb díjak

- ☑ Hazai és nemzetközi alletékezelői, elszámolóházi szolgáltatások díjai az Alap számára végzett szolgáltatásokat nyújtó felek és Letétkezelő között létrejött mindenkor hatályos megállapodások értelmében. Amelynek részeként a KELER Zrt. felé fizetendő díjakat a KELER Zrt. mindenkor hatályos Díjszabályzatának vonatkozó díjtételei értelmében, amelyet a KELER Zrt. Ügyfélszolgálati irodáján Budapest VII. ker. Asbóth u. 9-11. és a KELER Zrt. honlapján www.keler.hu lehet megtekinteni.
- ☑ Banki szolgáltatások díjai az Alap számára végzett szolgáltatásokat (úgy, mint, pl. bankszámla-vezetés, bankszámla-tranzakciók, hitelfolyósítás) nyújtó féllel kötött mindenkor hatályos megállapodás értelmében, melyek a felmerülés időpontjában egy összegben kerülnek az Alapra terhelésre.
- ☑ (Kiegészítő) befektetési szolgáltatások díjai az Alap számára végzett szolgáltatásokat (úgy, mint, pl. értékpapírok adásvétele, tőzsdei megbízások) nyújtó féllel kötött mindenkor hatályos megállapodás értelmében, melyek a felmerülés időpontjában egy összegben kerülnek az Alapra terhelésre.
- ☑ Jogi költségek az Alap számára végzett szolgáltatásokat nyújtó féllel kötött mindenkor hatályos megállapodás értelmében, melyek a felmerülés időpontjában egy összegben kerülnek az Alapra terhelésre.
- ☑ Az Alapot terhelő egyéb díjak összege éves szinten az Alap mindenkor bruttó eszközértékének maximum 1.00%-át jelentő összeget nem haladhatja meg.
- ☑ Az Alapot terhelő, mértékében előre ismert, harmadik személyek részére fizetendő díjakat a Nettó eszközérték számításakor az Alapkezelő T. forgalmazás-elszámolási napig időarányosan terheli az Alapra, és a banki szolgáltatások díjak esetében havi, a könyvvizsgálói költségek esetében féléves, a harmadik személyek részére fizetendő egyéb díjak esetében negyedéves vagy havi esedékességkor fizeti ki az Alap számlája terhére. A harmadik személyek részére fizetendő díjakat a feltüntetett lehetséges maximális mértékig terhelhetik az Alapot. A harmadik személyek részére fizetendő díjakat az Alapkezelő egyoldalúan a Felügyelet engedélyével módosíthatja.

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

Nem alkalmazandó.

39. A RÉSZALAPOK KÖZÖTTI VÁLTÁS FELTÉTELEI ÉS KÖLTSÉGEI

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

költségek nem állapíthatók meg.

40. AZ ADOTT TÁRGYKÖRRE VONATKOZÓ EGYÉB INFORMÁCIÓK

Az Alapot terhelő díjakat a Nettó eszközérték számításakor az Alapkezelő T. forgalmazás-elszámolási napig időarányosan terheli az Alapra, és esedékességkor fizeti ki az Alap számlája terhére. Az Alap jelen pontban meghatározott működésével kapcsolatos költségei a feltüntetett lehetséges maximális mértékig terhelhetik az Alapot. Az Alap működésével kapcsolatos költségeit az Alapkezelő egyoldalúan a Felügyelet engedélyével módosíthatja. Az Alap létrehozásával, más befektetési alappal történő egyesülésével, illetve szétválásával, valamint a Kezelési szabályzat módosításának engedélyezésével kapcsolatos költségek az Alapkezelőt terhelik.

IX. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása

41. A BEFEKTETÉSI JEGYEK VÉTELE

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

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

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

41.2 A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

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

41.3 A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

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

42. A BEFEKTETÉSI JEGYEK VISSZAVÁLTÁSA

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

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

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

→ Az Alap esetében a Befektetési jegyekre 2020/03/27-ét követően adott visszaváltási megbízások forgalmazás-elszámolási és forgalmazás teljesítési napja az Alap futamidejének utolsó napjával 2020/04/03-ával egyezik meg.

42.2 A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

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

42.3 A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

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

43. A BEFEKTETÉSI JEGYEK FOLYAMATOS FORGALMAZÁSÁNAK RÉSZLETSZABÁLYAI

43.1 A forgalmazási maximum mértéke

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

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

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

44. A BEFEKTETÉSI JEGYEK VÉTELI, ILLETVE VISSZAVÁLTÁSI ÁRÁNAK MEGHATÁROZÁSA

44.1 A fenti árak kiszámításának módszere és gyakorisága

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

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

→ A Forgalmazó vásárlás esetén maximum 2.00%, visszaváltás esetén maximum 3.00% forgalmazási jutalékot számíthat fel.

→ A Forgalmazó a Befektetési jegyek folyamatos forgalmazása során felszámított jutalék mértékét Díjjegyzékében határozza meg. A Tájékoztató Felügyelet általi jóváhagyásának időpontjában a Forgalmazó által felszámított jutalék mértéke a futamidő alatti eladási és vételi megbízások árfolyamértéken vett összege után a jelen pontban meghatározott maximális érték.

→ A Forgalmazó által a Befektetők felé felszámított forgalmazási jutalék megfizetése a Befektetési jegy adás-vételi megbízások teljesítésével esedékes.

→ Az Alap Befektetési jegyeinek forgalmazása során levont Befektetési jegy vételi megbízások mindenkor hatályos díjai Forgalmazót illeti meg, míg a Befektetési jegy visszaváltási megbízások mindenkor hatályos díjait 100.00%-os arányban a Forgalmazó az Alap számára megfizeti. A jelen pont alkalmazását az Alap számára a futamidő alatti Befektetési jegy forgalmazás miatt felmerülő költségek megtérítése indokolja, amely az Alap portfóliójában

található eszközök értékének megőrzése, és ezáltal a Befektetők érdeke védelmében szükséges.

- Amennyiben a Befektetési jegyek vásárlása a Forgalmazó valamely akciójához kapcsolódóan, az akcióban meghatározott feltétel teljesítése érdekében történik, úgy az akcióban meghatározott feltételek szerint, az akció kapcsán vásárolt Befektetési jegyek forgalmazását a forgalmazási jutalékon felül további kiegészítő visszaváltási jutalék terhelheti. A kiegészítő visszaváltási jutalék felszámításának alapját, mértékét, módját és szabályait a Forgalmazó Üzletszabályzatában, illetve Díjjegyzékében határozza meg.
- A Befektetőt közvetlenül terhelő költségeket az Alapkezelő egyoldalúan a Felügyelet engedélyével módosíthatja.

45. AZOKNAK A SZABÁLYOZOTT PIACOKNAK A FELTÜNTETÉSE, AHOL A BEFEKTETÉSI 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 Alap folyamatos forgalmazásának szüneteltetésére, felfüggesztésére vonatkozó szabályok

Az Alap folyamatos forgalmazásának szüneteltetése, felfüggesztése az Alapkezelő által

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

Az Alap folyamatos forgalmazásának felfüggesztése a Felügyelet által

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

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

Az Alap folyamatos forgalmazásának egyéb szabályai

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

X. A befektetési alpra vonatkozó további információ

48. BEFEKTETÉSI ALAP MÚLTBELI TELJESÍTMÉNYE

Az Alap meg nem rendelkezik múltbeli teljesítménnyel, így a jelen példa annak bemutatására szolgál, hogy milyen lett volna az Alap teljesítménye a hozamtermelő eszköz múltbeli teljesítményét figyelembe véve, ha az Alap korábban is működött volna. A példaként számított múltbeli nominális hozamadatok 1.) 100.00%-os részesedés arányt feltételezve; 2.) 1998. január 4. és 2013. november 29. közötti időszakra; 3.) 36 hónapos időtávra vonatkoznak. Ezen feltételek szerint az Alap hozama -5.00%-os szint alá soha nem csökkent volna, az Alap maximális nominálisan elért hozama +25.00%, míg átlagos nominális hozama +1.19% lett volna. Az Alap évesített teljesítményét tekintve a maximális éves hozam +7.71%-os, az átlagos éves hozam +0.39%-os, míg a minimális hozam -1.69%-os szinten alakult volna.

Az Alap nem rendelkezik múltbeli teljesítménnyel. Az Alap modellezett múltbeli teljesítménye nem jelent garanciát a jövőbeni hozamra! A feltüntetett folyamatos kamatozással számított logaritmikusan hozamok a forgalmazási, számlavezetési költségek és kamatadó levonása előtti, illetve az alap működési költségeinek úgy, mint alapkezelési díj, letétkezelési díj, könyvvizsgálói díj stb. felszámítása utáni Nettó hozamként kerültek meghatározásra. Az 1 évnél hosszabb időszakok hozamait évesítve határozzuk meg (kamatos kamatszámítással, tört kitevével, 365 napos bázison). A hozamok bemutatására a BAMOSZ vonatkozó mindenkor hatályos előírásaival összhangban kerül sor. Az Alap hozamadatai euróban kerülnek megállapításra, felhívjuk figyelmét arra, hogy az egyes valuta- vagy devizanemek közötti átváltás kedvezően és hátrányosan is befolyásolhatja az Alap 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 Alappal szembeni megszűnési eljárás megindításáról az Alapkezelő vagy a Felügyelet határoz. Az Alapkezelő megszűnésről hozott határozatáról haladéktalanul tájékoztatja a Felügyeletet, rendkívüli közzététel útján a Befektetőket és az Alap hitelezőit. Az Alapkezelő köteles megszüntetni az Alapot a Kbtv. 75. § szerepelő előírások szerint.

A megszűnési eljárás

- Az Alap a megszűnési eljárás alatt a jelen Tájékoztató és Kezelési szabályzat szerint működik az alábbi eltérésekkel:
 - a Nettó eszközérték havonta egyszer kerül megállapításra és közzétételre, feltüntetve, hogy az Alap megszűnés alatt áll,
 - a Befektetési jegyek folyamatos forgalmazása felfüggesztésre kerül,
 - az Alap eszközeinek értékesítéséből származó ellenérték a megszűnési jelentés elkészítéséig kizárólag likvid eszközökbe fektethető.
- Az Alapkezelő az Alap vagyonába tartozó pénzügyi eszközöket piaci áron legkésőbb a jelen pontban meghatározott időpontig értékesíti. Az Alapkezelő legkésőbb a jelen pontban meghatározott időpontig megszűnési jelentést készít, amelyet a Felügyelethez benyújt és a Befektetők felé közzétesz. Ezt követően a Letétkezelő legkésőbb a jelen pontban meghatározott időpontig kezdi meg a rendelkezésre álló összeg kifizetését a Befektetők részére, a 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 kifizetése
CIB Euró Babatermékgyártók Származtatott Alapja	2020. április 3.	2020. április 10.	2020. április 17.*

* 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 alapján a Kbtv. 79. § (3) bekezdésében foglaltak betartásával módosulhat.

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

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

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

XI. Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk

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

- Cégnév: CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.
- Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044283.
- Cégjogi forma: zártkörűen működő részvénytársaság.

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

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

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

- Cégnév: KPMG Hungária Kft.
- Cégjegyzékszám: Cg. 01-09-063183.
- Cégjogi forma: korlátolt felelősségű társaság.
- Könyvvizsgáló természetes személy neve: Henye István, mint a KPMG Hungária Kft. könyvvizsgálója.
- A Könyvvizsgáló feladatainak összefoglalása:
 - ☑ Az Alap éves jelentésben közölt számviteli információk felülvizsgálata.
 - ☑ Jogszabályban előírt esetekben a Felügyelet tájékoztatása az Alap felülvizsgálatának eredményéről.

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

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

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

- Cégnév: CIB Bank Zrt.
- Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-041004.
- Cégjogi forma: zártkörűen működő részvénytársaság.
- A Forgalmazó feladatainak összefoglalása:
 - ☑ A Befektetési jegyek kibocsátásában és folyamatos forgalmazásával kapcsolatos feladatok ellátása.
 - ☑ Az Alap Tájékoztatóját és Kezelési szabályzatát, az Alap Kiemelt befektetői információit, a Befektetési jegyek forgalomba hozatalára vonatkozó Hirdetményt, az Alap féléves és éves jelentéseit, az Alap havi portfóliójelentéseit, az Alapkezelő által közzétett további rendszeres és rendkívüli tájékoztatásokat, hirdetményeket, az Alapkezelő Üzletszabályzatának mindenkor hatályos példányát a Befektető kérése alapján az ügyfélforgalom számára rendelkezésre álló helyiségeiben ügyfélfogadási időben a Befektetőnek átadni.
 - ☑ A Bszt.-ben meghatározott előírások szerint a Befektető részére az Alap Befektetési jegyeire adott adásvételi megbízás tárgyában tájékoztatást adni.

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

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

58. A PRIME BRÓKERRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

58.1 A prime bróker neve

Nem alkalmazandó.

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

Nem alkalmazandó.

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


Nem alkalmazandó.

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

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

Az Alapkezelő a VUB Asset Management, správ. spol., a.s. (székhely: Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava 24, Slovakia, cg.: 35 786 272) befektetési alapkezelővel megbízási szerződést kötött a 231/2013/EU Rendelet 62. cikke szerinti állandó belső ellenőrzési funkció keretében elvégzendő feladatok ellátására. A VUB Asset Management, správ. spol., a.s. befektetési alapkezelő a CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.-vel együttesen az Eurizon Capital SGR S.p.A. csoporthoz tartozik, ennek részeként közép-kelet-európai régiós vagyongazdálkodási központként funkcionál.

Budapest, 2017. augusztus 9.



Kommu Tibor
CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.