

Kiemelt befektetői információk

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



CIB Dollár Bankszektor Származtatott Alap

Befektetési jegyek ISIN kódja: HU0000721444

Alapkezelője: CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.,
az Intesa Sanpaolo csoport tagja.

Futamideje: 2018. december 17. - 2021. április 2.

Befektetési jegyeinek forgalmazója: CIB Bank Zrt.

Célkitűzések és befektetési politika

- Az Alap célja, hogy a banki, biztosítási, vagyongazdálkodási és pénzügyi szolgáltatásokban élenjáró, közismert tőzsdei vállalatok, az **ABN AMRO Group NV**, a **BNP Paribas SA**, a **Credit Agricole SA**, az **ING Groep NV** és a **Societe Generale SA** részvényeiből egyenlő arányban összeállított részvénykosár futamidő alatti, a lenti szabályok szerint kiszámított teljesítményét (ha az pozitív) a lejáratkor kifizesse. A hozamszámítás során a részvénykosár maximálisan elérhető 40,00%-os nominális hozamához az egyes részvények korlátozás nélkül, ténylegesen elért teljesítményükkel járulnak hozzá, így optimális esetben akár 40,00% feletti részvényhozamok is segíthetik a minél magasabb kosárteljesítmény elérését a 40,00%-os korlátig bezárólag (100,00%-os részesedési arány mellett).

A részvények esetleges szélsőséges árfolyam-ingadozásának hatását az Alap azzal kívánja mérsékelni, hogy a hozamszámításnál a részvények futamidő első három hetében hetente számolt záróárfolyamok átlagát alkalmazza kezdőértéknek, míg a záróértéket a lejáratkori kifizetést megelőző utolsó három hét hetente egy alkalommal megfigyelt záróárfolyamainak átlaga jelenti. Az Alap befektetési politikája nem biztosítja a futamidő alatti minimum hozam fizetését. Az Alap a részvénykosár által elérhető hozamszerzési lehetőségeket a 2,3 éves futamidő alatt 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 eléri a 95%-os árfolyamvédett szintet a Befektetési jegyek névértékére vetítve. A részleges tőkemegőrzésből következik, hogy lejáratkor a Befektetési jegyek árfolyama a névértékükhöz viszonyítva -5,00%-os árfolyamvesztéssel fog tartalmazni.

A részvénykosár teljes futamidő alatti legfeljebb 40,00%-os teljesítményét, valamint a Befektetési jegyek lejáratkori -5,00%-os árfolyamvesztését összegezve az Alapon, mint befektetésen legfeljebb **40,00%-5,00%=35,00%-os maximális hozam** elérése lehetséges (365 napos bázison számított, **maximális éves hozam=13,98%, maximális EHM=13,98%**) (100,00%-os részesedési arány 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 teljesítménye a Befektetési jegyenkénti 0,0005 USD összegű, azaz a Befektetési jegyek névértékéhez viszonyított -5,00%-os mértékű árfolyamvesztéssel fog megegyezni.

A hozamkifizetéseket véletlenszerűen választott részvényárfolyamokkal szemléltető egyszerűsített példa (100,00%-os részesedési arány mellett):

Befektetési kosárban szereplő részvények	futamidő alatti teljesítmény					
	az egyes részvények esetében		a részvénykosár esetében		az Alap esetében	
	ténylegesen elért	képlet szerinti számított	kosársúlyok	összesen	elért hozam	éves hozam* / EHM**
ABN AMRO Group NV	-4,00%	-4,00%	20,00%	+18,17%	+13,17%	+5,54%
BNP Paribas SA	+44,00%	+44,00%	20,00%			
Credit Agricole SA	+32,06%	+32,06%	20,00%			
ING Groep NV	+24,80%	+24,80%	20,00%			
Societe Generale SA	-6,00%	-6,00%	20,00%			

* 365 napos bázison számított hozam

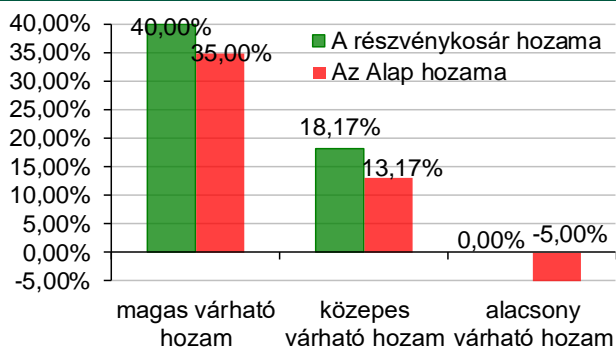
** 82/2010. (III. 25.) számú a betéti kamat és az értékpapírok hozama számításáról és közzétételéről szóló Korm. rendelet szerint számított egységesített értékpapír hozam mutató

Az Alapnak a részvénykosár teljesítményétől függő hozamát az Alap által kötött opciós ügylet biztosítja, amelynek hozamából az Alap a jegyzés lezárultát követően megállapításra kerülő részesedési arány szerint részesedik. Az Alap által kötött opció ára nagyban függ a jegyzési időszak alatti piaci folyamatoktól, így előre nem tudható, hogy az Alap vagyonának mekkora részét lehet majd az opció megvételére fordítani. Ezért egy úgynevezett részesedési arány kerül alkalmazásra, mely korrigálja az opció alapján kifizetésre kerülő hozamot. Például, a részvénykosár teljesítményétől függő 40,00%-os maximális teljesítményt a 110% vagy 90%-os részesedési arány, 44,00%-os vagy 36,00%-os maximálisan kifizethető hozamra módosítja. A részesedési arány végleges szintje a jegyzés lezárultát követően legkésőbb 20 banki napon belül kerül közzétételre. Az Alap befektetési politikájának teljeskörű bemutatását az Alap Kezelési szabályzatának III. fejezete tartalmazza. Az Alap befektetési politikája hozamvédelmet jelentő kifizetést nem biztosít.

Az Alap hozamfizetési célkitűzéseinek teljesüléséről az Alapkezelő a Kezelési szabályzat 32. pontja szerinti hozamfizetési napokat követően tájékoztatja a Befektetőket a www.cib.hu és a www.cibalap.hu oldalakon. Az Alapkezelő a Kezelési szabályzat 31. pontja szerint megállapított részesedési arány mértékét szintén a www.cib.hu és a www.cibalap.hu oldalakon tette közzé. Az Alap hozamkifizetési célkitűzéseinek teljesülésével, továbbá a részesedési aránnyal kapcsolatosan az Alap jegyzési időszakának lezárását követően keletkező információkat a jelen dokumentum nem tartalmazza.

- **Referenciaindex követése:** Az Alap referenciamutatóként alkalmazható indexet nem követ. Az Alap pénzügyi eszközök teljesítményen alapuló, a Kezelési Szabályzatának 31. pontjában meghatározott képlet (mint referenciamutató) szerint számított kifizetést ígér, amely cél eléréséhez szükséges befektetési politikát a futamidő elején meghatároz és amelyet a futamidő alatt változatlan formában követ és hajt végre, ezért a Bizottság 583/2010/EU rendelete 7. cikk (1) bekezdésének d) pontja alapján passzívan kezelt befektetési alapnak minősül.
- **Az Alap főbb befektetései:** ① a befektetési jegyek névértékének 95%-ára érvényes árfolyamvédett lejáratkori visszafizetést biztosító bankbetétek, állampapírok, vállalati, hitelintézeti és egyéb kötvények, jelzáloglevelek, valamint ② az Alap hozamát termelő részvényekre kötött opciós ügylet.
- **Az Alap befektetési jegyeinek visszaváltása:** minden forgalmazási nap adható megbízás, melyek a 16:00 óra előtt, illetve után befogadott visszaváltási megbízások esetében a rákövetkező 2., illetve 3. forgalmazási napon teljesülnek.
- **Az Alap hozamfizetése:** a fentiekben leírtak szerint a részvényektől függő teljesítmény a lejáratkor amerikai dollárban kerül kifizetésre. Az Alap befektetési politikája hozamvédelmet jelentő kifizetést nem biztosít. Az Alap befektetési politikájának teljes körű bemutatását az Alap Kezelési szabályzatának III. fejezete tartalmazza.
- **Az Alap javasolt minimum befektetési időtartama:** megegyezik az Alap futamidejével. A befektetési jegyek a futamidő alatt bármely forgalmazási napon érvényes befektetési jegy árfolyamon visszaválthatóak. Ajánlás: az Alap adott esetben nem megfelelő olyan Befektetők számára, akik 2,3 éven belül ki akarják venni pénzüket az Alapból.

Az Alap teljes futamideje alatti, várható teljesítményére vonatkozó jövőbeni forgatókönyvek:



- A részvénykosár akár a +40,00%-os és így az Alap a magasnak értékelhető +35,00%-os várható hozamot (éves hozam: +13,98%, EHM=+13,98%) is képes lehet elérni a teljes futamidő alatt, amennyiben azt feltételezzük, hogy a múltban elért legmagasabb hozamszintek a jövőben is megismétlődhetnek. A magasabb várható hozam elérését segíthetik a részvénykosárban található banki, biztosítási, vagyonkezelési és pénzügyi szolgáltatásokban világszinten vezető szerepet betöltő, világhírű vállalatok előzetes várakozások feletti, kiváló működési eredményei, dinamikus bővülő tevékenységük és az erős fogyasztói bizalom. Továbbá a fentiekben túl szükséges feltétel, hogy a részvények árfolyamát nem veszélyeztessék tőkepiaci turbulenciák vagy a globális gazdasági lassulástól való félelmek
- A részvénykosár a +18,17%-os és így az Alap a közepesnek mondható +13,17%-os várható teljesítményt (éves hozam: +5,54%, EHM=+5,54%) érhet el a teljes futamideje alatt, ha várakozásaink szerint az Alap jövőbeni teljesítménye a részvénykosár múltbeli átlaga szerint fog alakulni, tehát a részvények árfolyamai nem trendszerűen haladnak majd a futamidő alatt egy meghatározott irányba.
- A részvénykosár illetve az Alap várható hozama alacsony, amennyiben a hozamszámítási szabályok szerint a részvénykosár 0,00%-ot ér el a futamidő alatt. Ezen pesszimista feltételezés szerint, a részvénykosár a legkedvezőtlenebb piaci környezetben nem képes pozitív teljesítményt elérni. Ebben az esetben az opció nem kerül le hívásra a 95%-os árfolyamvédelem lejáratkori biztosítása érdekében, így az Alap teljesítménye a -5,00%-os (éves hozam: -2,21%, EHM=-2,21%) mértékű lejáratkori árfolyamvesztéssel fog megegyezni.
- A bemutatott forgatókönyvek előfordulási valószínűsége nem feltétlenül egyenlő. A fenti példák az Alap kifizetésének illusztrálására szolgálnak, nem a várható események előrejelzését jelentik.
- Annak érdekében, hogy a jövőbeni piaci feltételek és ármegmozgások illusztrálására készült fenti hozambecslés megfelelően ésszerű és konzervatív feltételezéseken alapuljon, azt modelleztük, hogy az Alap rövidebb, 2,3 éves futamidő alatt elért hozama a részvények megfelelően hosszú múltbeli időszakban (2001. decembertől) megfigyelt teljesítménye szerint alakul.
- Sem az Alap modellezett múltbeli teljesítménye, sem a várható hozam előrejelzésére készült becslések nem jelentenek garanciát a ténylegesen elért jövőbeni hozamra!
- A fenti hozambecslés az Alap folyó működési költségeinek levonása utáni nettó hozamokra készült.
- Az Alap hozamadatainak becslése amerikai dollárban került megállapításra, felhívjuk a Befektetők figyelmét arra, hogy a magyar forint amerikai dollárral szembeni árfolyam ingadozása kedvezően és hátrányosan is befolyásolhatja az Alapon elért forintban számított eredményt.

Kockázat / nyereség profil

→ Az Alap kockázat / nyereség profilja:

alacsonyabb várható nyereség

magasabb várható nyereség

befektetési jegy árfolyam kiszámíthatóbb

<<< >>>

jelentősebb befektetési jegy árfolyam-ingadozás

kisebb kockázatvállalási hajlandóság

nagyobb kockázatvállalási hajlandóság

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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

- Az Alap kockázat/nyereség profil szerinti 3. kategória besorolását az indokolja, hogy a Befektetési jegyek árfolyamát a piaci folyamatok kedvező illetve kedvezőtlen irányba is befolyásolhatják, melyek függvényében a befektetési jegyek futamidő alatti visszaváltása illetve a névértéknél magasabb árfolyamon történő megvásárlása akár árfolyamvesztéssel is járhat. **A lejáratkor az árfolyamkockázat csak korlátozottan, legfeljebb -5,00%-os lehetséges maximális árfolyamvesztés mértékéig állhat fenn, mert ebben az időpontban az Alap befektetési politikája részleges tőkeemelőt biztosít a Befektetési jegyek névértékének 95,00%-ára nyújtott árfolyamvédelem alapján. Tehát, amennyiben a futamidő végén hozamkifizetés nem történik, akkor a legkedvezőtlenebb esetben az Alapnak a lejárat időpontjában érvényes teljesítménye a Befektetési jegyenkénti 0,0005 USD összegű, azaz -5,00%-os mértékű árfolyamvesztéssel fog megegyezni.**
- **Figyelmen kívül hagyott kockázatok:** az Alap várható nyereség-kockázat profiljának értékelése eredményeként született kategória besorolás nem alkalmas az Alapra jellemző partner- és működési kockázatok kifejezésére.
- Az Alap hozamát termelő opció elszámolásában közreműködő partnerként, valamint az Alap lekötött bankbetéteit befogadó pénzügyintézetként a CIB Bank Zrt. vesz részt. Így a befektetési jegy névérték 95%-ára nyújtott lejáratkori árfolyamvédelem, valamint az opció által elért hozam kifizetése a CIB Bank Zrt. fizetőképességét feltételezi.
 - Működési kockázatot jelent, hogy az Alapnak veszteségei lehetnek az Alapkezelő munkatársai vagy külső harmadik fél részéről történő félreértés, illetve hiba miatt, valamint külső események, pl. természeti katasztrófák is kárt okozhatnak.
- **Megjegyzés:** az Alap várható nyereség-kockázat profiljának értékeléséhez használt múltbeli adatok nem szükségszerűen megbízható mutatói az Alap jövőbeli várható nyereség-kockázat profiljának. Az a későbbiekben nem marad garantáltan változatlan, idővel módosulhat. A legalacsonyabb (1.) kategória nem jelent kockázatmentes befektetést.

Díjak

→

Az Alap befektetési jegyeinek futamidő alatti vásárlása, illetve visszaváltása után maximálisan levonható díj mértéke

■ befektetési jegy vásárlási díj: max. 2%

A díjak a befektetési jegyek adásvételére adott megbízások teljesítésének árfolyamértéke után kerülnek felszámításra. A Befektető bizonyos esetekben maximálisan levonható díjknál kevesebbet fizethet. A díjak aktuális mértékéről a Forgalmazó nyújt tájékoztatást.

■ befektetési jegy visszaváltási díj: max. 3%

Az Alapból évente levont folyó költségek:

2,26% (12/2020)

Az Alap által elért teljesítmény után levont sikerdíj: 0%

- A folyó költségekre vonatkozó adat a 2020. január 1. és 2020. december 31. közötti időszakra végzett számításokon, valamint a jövőre vonatkozó becsléseken alapul, ezért későbbiekben nem marad garantáltan változatlan, idővel módosulhat. Az Alap számára végzett befektetési szolgáltatások (pl. portfólióban végrehajtott ügyletek) költségei az Alapot terhelik, részét képezik az Alap jelen pontban feltüntetett folyó költségeinek, hozamra gyakorolt hatásuk nem jelentős. A Befektető által fizetett díjakat az Alapkezelő az Alap működtetésére használja fel, ezek a díjak csökkentik a befektetés értékének potenciális növekedését. Alapot terhelő díjakról és a befektetési jegyek forgalmazása során felszámított költségekről bővebb információkat az Alap Kezelési szabályzatának VIII. fejezete tartalmazza.

Gyakorlati információk

- Letétkezelő: CIB Bank Zrt.
- Közzétételi helyek: a jelen dokumentum, a Tájékoztató és Kezelési szabályzat, a napi befektetési jegy árfolyam és nettó eszközérték adatok, az éves-, féléves jelentések, a havi portfóliójelentések, valamint a hivatalos közlemények díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők a forgalmazási helyeken, az Alapkezelő székhelyén, a www.cib.hu, a www.cibalap.hu és a www.kozzetetelek.mnb.hu oldalon.
- Magyarország adójoga hatással lehet a Befektető személyes adózási helyzetére.
- A CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. csak akkor vonható felelősségre a jelen dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az Alap Tájékoztatójának és Kezelési szabályzatának vonatkozó részeivel. Kizárólag a kiemelt befektetői információ alapján igény nem érvényesíthető, kivéve, ha az információ félrevezető, pontatlan, vagy nincs összhangban a Tájékoztató más részeivel.
- Ez az Alap Magyarországon engedélyezett, és mint illetékes felügyeleti hatóság, a Magyar Nemzeti Bank szabályozza.
- Ezek a kiemelt befektetői információk 2021. március 31-én megfelelnek a valóságnak.