

Kiemelt befektetői információk

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

Az Alap

- Neve: CIB Start Tőkevédett Alap (2019/01/14 időpontot megelőzően hatályos megnevezés: CIB Hozamvédett Betét Alap).
- ISIN kódja: HU0000703582.
- Alapkezelője: CIB Befektetési Alapkezelő Zrt., az Intesa Sanpaolo csoport tagja.
- Futamideje: 2005. február 28-tól határozatlan ideig tart
- Befektetési jegyeinek forgalmazója: CIB Bank Zrt., ERSTE Befektetési Zrt.



Célkitűzések és befektetési politika

- **Az Alap célja**, hogy rövid kötvény típusú befektetési alapként legalább 6 hónapos időtávon a rövid kötvény kategóriába tartozó állampapírokkal versenyképes hozamot érjen el. Ennek a célnak az elérése érdekében az Alap lehetőséget nyújt a Befektetőknek arra, hogy egy magasan diverzifikált, aktívan kezelt portfólión keresztül részesedhessenek a rövid kötvény eszközosztály befektetési lehetőségeiből. Az Alap portfólióján belül különböző fix- és változó kamatozású eszközök, többek között bankbetétek, magyar állampapírok, vállalati kötvények, jelzáloglevelek és egyéb pénzügyi eszközök találhatók, melyek egyedi kockázatait az Alap törekszik hatékonyan megosztani. Az Alapkezelő a mindenkori pénz- és tőkepiaci, makrogazdasági folyamatok függvényében határozza meg az Alap egyes portfólióelemeit, a teljes portfólió együttes súlyozott átlagos élettartamát, lejárat struktúráját, devizális kitétséget. Az Alapkezelő biztosítja, hogy az Alap portfóliójában található elemek súlyozott átlagos élettartama mindenkor meghaladja az 1 éves időtartamot. Az Alap rövid kötvény típusú befektetési alapként tőkevédelmet nyújt legalább 30 naptári napos tartási időszak esetén. Az Alapkezelő az Alap eszközeit úgy fekteti be, hogy egy adott forgalmazási napon megvásárolt befektetési jegyek árfolyama legalább 30 naptári napos tartási időszak után ne csökkenjen a vásárláskori árfolyamértéke alá. Ennél rövidebb tartási időszak alatt az Alap nem ígér tőkevédelmet. Az Alap a tőkevédelem biztosítása mellett érzékenyen reagálhat azokra a piaci, gazdasági, politikai eseményekre, amelyek negatívan érintik az Alap befektetési stratégiájában szereplő kötvény típusú eszközöket. Ezek a kedvezőtlen események adott esetben csökkenthetik az Alap teljesítményét, megnövelhetik a befektetési jegyek árfolyamának változékonyságát. Az Alap nem az Európai Parlament és a Tanács (EU) pénzügyi alapokról szóló 2017/1131 rendelete szerint került engedélyezésre, nem minősül pénzügyi alapnak.
- **Referenciaindex követése:** Az Alapban található eszközöket reprezentáló index nem létezik, az Alap referenciamutatóként alkalmazható indexet nem követ, ezért a Bizottság 583/2010/EU rendelete 7. cikk (1) bekezdése d) pontja értelmében aktívan kezelt befektetési alapnak minősül.
- **Az Alap főbb befektetési:** ① bankbetétek, ② magyar állampapírok, ③ vállalati kötvények és jelzáloglevelek, ④ egyéb pénzügyi eszközök.
- **Az Alap javasolt minimum befektetési időtartama:** az Alap elsősorban azon Befektetőknek ajánlható, akik szabad pénzeszközeiket legalább 6 hónapos időtávra kívánják elhelyezni, így az Alap adott esetben nem megfelelő olyan Befektetők számára, akik 6 hónapon belül ki akarják venni pénzüket az Alapból.
- **Az Alap befektetési jegyeinek visszaváltása:** minden forgalmazási nap adható megbízás, melyek a megbízás napjával megegyező forgalmazási napon teljesülnek.
- **Az Alap tőkeáttétele:** Az Alapnak lehetősége van hitelfelvételre, valamint a deviza- és kamatláb kockázatok csökkentése céljából származtatott ügyletek kötésére, melyek az Alap nettó eszközértékét meghaladó összegűek lehetnek, azonban várhatóan a 150%-os szintet nem haladják meg.
- **Az Alap hozamfizetése:** Az Alap a folyamatos futamideje során a tőkenövekménye terhére hozamot külön nem fizet ki, a befektetéseiken elért nyereséget folyamatosan újra befekteti. Így az Alap futamidő alatt elért hozamához a Befektetők a befektetési jegyek egészének vagy egy részének visszaváltásával juthatnak hozzá.

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		

- Az Alap nyereség-kockázat profilja az átlagos szintnél jelentősebb kockázatokat kerülő, 1. besorolásnak felel meg.
- Az Alap kockázat/nyereség profil szerinti 1. kategória besorolását az indokolja, hogy az Alap rövid kötvény típusú befektetési alapként tőkevédelmet nyújt legalább 30 naptári napos tartási időszak esetén. Ennél rövidebb tartási időszakra az Alap nem ígér tőkevédelmet. Az Alap által biztosított tőkevédelem mellett a Befektetési jegyek árfolyamát a piaci folyamatok akár kedvezőtlen irányba is befolyásolhatják, a Befektetési jegyek árfolyam-ingadozása akár jelentősebb is lehet. A Befektetési jegyek 30 naptári napos időszakon belüli visszaváltása árfolyamvesztéssel járhat.
- **Figyelman kívül hagyott kockázatok:** az Alap várható nyereség-kockázat profiljának értékelése eredményeként született kategória besorolás nem alkalmas az Alapra jellemző partner- és működési kockázatok kifejezésére.

Kibocsátókkal kapcsolatos kockázatot jelent, hogy az értékpapírok kibocsátói esetében esetlegesen



fizetéseket állhat be, és a kibocsátó nem tudja teljesíteni kamatfizetési és tőke visszafizetési kötelezettségeit, ez hátrányosan befolyásolhatja az Alap befektetések értékét.

- ☑ Betétkötési megbízások teljesítéséhez kapcsolódó partnerkockázatot jelent, hogy amennyiben az Alap betétkötéseit fogadó hitelintézet fizetésképtelenné válik, részben vagy egészben nem, vagy nem megfelelő időben teljesíti fizetési kötelezettségét, amely hátrányosan befolyásolhatja az Alap bankbetéteinek értékét.
- ☑ Likviditási kockázatot jelent, hogy a tőkepiacokon kialakulhat olyan előnytelen környezet, amelyben nagymértékben csökkenhet a befektetői érdeklődés, aktivitás és a tőzsdéi forgalom, ez az Alap portfóliójában lévő eszközök tekintetében kedvezőtlenebb értékelési és eladási árakat eredményezhet.
- ☑ 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, amely ezért 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: 0 HUF

☑ befektetési jegy visszaváltási díj: 100 HUF

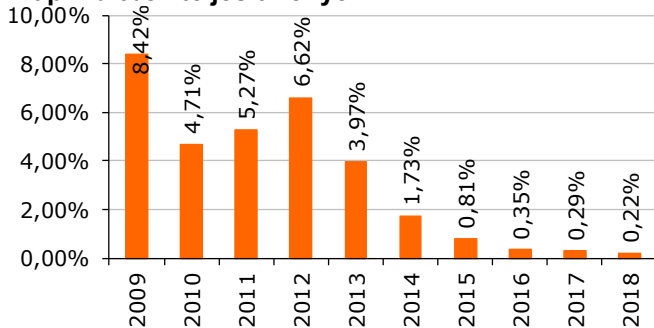
A díjak a befektetési jegyek adásvételére adott megbízások teljesítésének árfolyamértéke után kerülnek felszámításra. A díjak aktuális mértékéről a Forgalmazó újult tájékoztatást.

Az Alapból évente levont folyó költségek: 0,67% (12/2018)

Az Alap által elért teljesítmény után levont sikerdíj: 0%

→ A folyó költségekre vonatkozó adat a 2018. január 1. és a 2018. december 31. közötti időszakra végzett számításokon és 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. fejezetének 36. illetve 37. pontja tartalmazza.

Az Alap múltbeli teljesítménye



- Az Alap múltbeli teljesítménye nem jelent garanciát a jövőbeni hozamra! Az 1 évnél hosszabb időszakok hozamai évesítve kerülnek meghatározásra (kamatos kamatszámítással, tört kitevővel, 365 napos bázison).
- Az Alap hozamadatai magyar forintban kerülnek megállapításra.

→ A feltüntetett 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.

→ A hozamok bemutatására a Befektetési Alapkezelők és Vagyonkezelők Magyarországi Szövetségének (BAMOSZ) vonatkozó mindenkor hatályos előírásaival összhangban kerül sor.

→ Az Alap befektetési politikája 2019. január 14-ével lényegesen megváltozott, ezért a 2019. január 14-ét megelőző teljesítményt az Alap olyan körülmények között érte el, amelyek már nem érvényesek.

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 napi befektetési jegy árfolyam és nettó eszközérték adatok kivételével - a www.kozzetetelek.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 2020. január 24-én megfelelnek a valóságnak.