

## 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 Stabil Európa Tőkevédett Származtatott Alap.**
- ISIN kódja: HU0000712112.
- Alapkezelője: CIB Befektetési Alapkezelő Zrt., az Intesa Sanpaolo csoport tagja.
- Futamideje: 2013. március 26. - 2015. április 17.
- Befektetési jegyeinek forgalmazója: CIB Bank Zrt.



### Célkitűzések és befektetési politika

- A CIB Stabil Európa Tőkevédett Származtatott Alap (a továbbiakban: Alap) hozamtermelő eszközét a világ legversenyképesebb országai közé sorolható, az európai átlaghoz képest kedvezőbb költségvetési helyzettel, növekedési kilátásokkal, országgokozati megítéléssel, valamint az innovációt kiemelten támogató környezettel rendelkező Németország, Svájc, és Svédország részvénypiacait reprezentáló *Deutscher Aktienindex* (DAX), a *Swiss Market Index* (SMI) és a *Stockholm 30 Index* (OMX) részvényindexekből egyenlő arányban összeállított indexkosár jelenti. Az Alap célja, hogy az említett indexkosár futamidő utolsó 15 hónapjában elért átlagos teljesítményét maximum 25.00%-ig (365 napos bázison számított, éves hozam: 11.7%, EHM=11.77%) elérhetővé tegye a Befektetők számára. Az Alap befektetési politikája nem biztosítja a futamidő alatti minimum hozam fizetését.
- A hozamszámítás módját az alábbi képlet és egyszerűsített számpélda szemlélteti:

#### Hozamfizetés képlete:

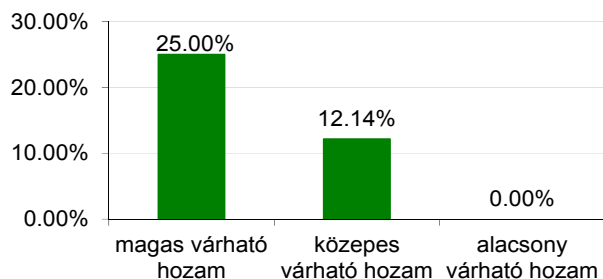
$$\text{A lejáratkor} \quad \text{Befektetési} \quad \left\{ \begin{array}{l} \text{részese-} \\ \text{kifizetésre} \quad = \quad \text{jegy} \quad \times \quad \text{MAX} \left\{ 0\% ; \text{ dési} \right. \\ \text{kerülő hozam} \quad \text{névérték} \quad \left. \text{arány} \quad \times \quad \text{MIN} \left[ 25\% ; \right. \right. \\ \left. \left. \begin{array}{l} \text{részvényindexkosár} \\ \text{futamidő utolsó 15} \\ \text{hónapjában számolt} \\ \text{átlagos hozama} \end{array} \right] \right\}$$

#### Hozamfizetés bemutató egyszerűsített számpéldák:

Az Alap a következő példaesetek szerinti várható hozamokat képes elérni :	magas várható hozam			közepes várható hozam			alacsony várható hozam		
	DAX	SMI	OMX	DAX	SMI	OMX	DAX	SMI	OMX
Részvényindexek értéke									
2013/04/15	7.635	6.919	1.100	7.635	6.919	1.100	7.635	6.919	1.100
<b>Futamidő elején</b>	<b>7.635</b>	<b>6.919</b>	<b>1.100</b>	<b>7.635</b>	<b>6.919</b>	<b>1.100</b>	<b>7.635</b>	<b>6.919</b>	<b>1.100</b>
2014/02/03	7.795	7.211	1.155	7.888	6.999	1.150	7.600	7.000	1.091
2014/03/03	7.775	7.865	1.196	7.977	7.039	1.175	7.555	6.660	1.000
2014/04/01	7.902	7.960	1.173	7.999	7.650	1.188	7.800	6.800	1.100
2014/05/05	7.995	7.999	1.188	8.055	7.743	1.200	7.325	6.850	1.099
2014/06/02	8.285	8.335	1.225	8.199	7.895	1.355	6.852	6.866	988
2014/07/01	8.595	8.350	1.275	8.255	7.636	1.323	7.075	6.750	973
2014/08/04	8.899	8.900	1.335	9.015	7.567	1.256	7.099	6.677	999
2014/09/01	9.699	9.666	1.455	9.235	7.499	1.100	7.985	6.515	1.000
2014/10/06	9.605	9.800	1.475	9.444	7.540	1.115	6.911	6.555	1.050
2014/11/03	9.968	9.832	1.558	9.667	7.520	1.233	6.333	6.566	1.555
2014/12/01	9.950	9.632	1.622	9.818	7.533	1.269	6.788	6.877	898
2015/01/05	9.995	9.944	1.650	9.808	7.696	1.063	6.822	6.900	869
2015/02/02	9.898	9.764	1.755	9.889	7.669	1.121	6.699	6.919	866
2015/03/02	9.985	9.676	1.818	9.895	7.775	1.201	6.796	6.911	885
2015/04/10**	9.935	9.990	1.900	9.995	7.888	1.222	6.868	6.349	890
<b>Futamidő utolsó 15 hónapjában számolt átlag</b>	<b>9.085</b>	<b>8.995</b>	<b>1.452</b>	<b>9.009</b>	<b>7.577</b>	<b>1.198</b>	<b>7.101</b>	<b>6.746</b>	<b>1.018</b>
Részvényindexek	tényleges hozama			tényleges hozama			tényleges hozama		
	19.00%	30.00%	32.00%	18.00%	9.50%	8.92%	-7.00%	-2.50%	-7.50%
	kosársúly			kosársúly			kosársúly		
	33.33%	33.33%	33.33%	33.33%	33.33%	33.33%	33.33%	33.33%	33.33%
Indexkosár	tényleges hozama			tényleges hozama			tényleges hozama		
	27.00%			12.14%			-5.66%		
	hozama 100% részesedési rátával			hozama 100% részesedési rátával			hozama 100% részesedési rátával		
	27.00%			12.14%			-5.66%		
<b>Lejáratkor kifizetésre kerülő hozam</b>	<b>25.00%</b>			<b>12.14%</b>			<b>0.00%</b>		

- **Az Alap főbb befektetési:** ① a befektetési jegyek névértékének lejáratkori visszafizetését biztosító bankbetétek, valamint ② az Alap hozamát termelő részvényindex-kosárra kötött opciós ügylet.
- **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 éven belül vissza akarják váltani befektetési jegyeiket.
- **Az Alap befektetési jegyeinek visszaváltása:** minden forgalmazási nap adható megbízás, melyek a rákövetkező 2. forgalmazási napon teljesülnek.
- **Az Alap tőkeáttétele:** egyszeres.
- **Az Alap hozamfizetése:** a futamidő közben nem történik kifizetés, hanem az indexkosártól a fentiekben leírtak szerint függő teljesítmény 2015. április 17-ig kerül kifizetésre.

→ **Az Alap jövőbeni teljesítményére vonatkozó forgatókönyvek:**



- ☑ Az Alap várható hozama akár - a magasnak értékelhető - +25.00%-os szintet (éves hozam: 11.77%, EHM=11.77%) is képes elérni, amennyiben azt feltételezzük, hogy a múltban elért legmagasabb hozamszintek a jövőben is megismétlődhetnek. A magasabb várható hozam elérését segíthetik az indexek kosárban található, világszerte közismert ipari, technológiai, energetikai, egészségügyi és pénzügyi szolgáltató vállalatok előzetes várakozások feletti, kiváló működési eredményei, dinamikus bővülő eladásai és az erős fogyasztói bizalom. Továbbá a fentiekben túl a részvényindexek értékét nem veszélyeztetik tőkepiaci turbulenciák vagy a globális gazdasági lassulástól való félelmek.
- ☑ Az Alap várható hozama közepesnek mondható +12.14%-os teljesítményt (éves hozam: 5.88%, EHM=5.88%) érhet el, ha várakozásaink szerint az Alap jövőbeni teljesítménye az indexkosár múltbeli átlaga szerint fog alakulni, tehát az indexekben szereplő részvények árfolyamai nem trendszerűen haladnak majd a futamidő alatt egy meghatározott irányba.
- ☑ Az Alap várható hozama alacsony, amennyiben 0.00%-ot ér el a futamidő alatt. Ezen pesszimista feltételezés szerint, a részvénykosár a legkedvezőtlenebb piaci környezetben csak negatív teljesítményt képes elérni. Azonban függetlenül a veszteség szintjétől, az Alap esetében a lejáratkor 0.00%-os hozamnak fog megfelelni, hiszen ekkor az opció nem kerül lehívásra a tőkevédelem biztosítás érdekében.
- ☑ A bemutatott forgatókönyvek előfordulási valószínűsége nem feltétlenül egyenlő. A fentiek példák az Alap kifizetésének illusztrálására, 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 rövid, 2 éves futamidő alatt elért hozama részvénykosár kellő időhosszúságú múltban (1998. januártól) 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 magyar forintban kerülnek megállapításra, felhívjuk a Befektetők figyelmét arra, hogy az egyes valuta- vagy devizanemek közötti átváltás kedvezően és hátrányosan is befolyásolhatja az Alap által ténylegesen elért eredményt.

**Kockázat / nyereség profil**

→ **Az Alap kockázat / nyereség profilja:**

alacsonyabb várható hozam			magasabb várható hozam			
befektetési jegy árfolyam kiszámíthatóbb			<<<	>>>	jelentősebb befektetési jegy árfolyam-ingadozás	
kisebb kockázatvállalási hajlandóság			nagyobb kockázatvállalási hajlandóság			
1	2	3	4	5	6	7

Az Alap várható hozam-kockázat profilja a kockázatkerülő, **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, mert **az Alap befektetési politikája által biztosított tőkevédelem a befektetési jegyek névértékének lejáratkori visszafizetésére vonatkozik.**
- **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.
  - ☑ Az Alap hozamát termelő opció elszámolásában közreműködő partnerként, valamint az Alap lekötött bankbetéteit befogadó pénzügyintézetként a CIB Bank Zrt. vesz részt. Így a befektetési jegyek névértékének lejáratkori visszafizetését ígérő tőkevédelem, 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 jövőbeni várható nyereség-kockázat profiljának, amely ezért a későbbiekben nem marad garantáltan változatlan, idővel módosulhat. A legalacsonyabb (1.) kategória nem jelent kockázatmentes befektetést.

## Díjak

→

<b>Az Alap befektetési jegyeinek futamidő alatti vásárlása illetve visszaváltása</b> után maximálisan levonható díj mértéke	
<input checked="" type="checkbox"/> 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.
<input checked="" type="checkbox"/> befektetési jegy visszaváltási díj: max. 4%	
<b>Az Alapból évente levont folyó költségek:</b>	max. 5%
<b>Az Alap által elért teljesítmény után levont sikerdíj:</b>	0%

→ A folyó költségekre vonatkozó adat a futamidő minden évében azonos. A folyó költségekre vonatkozó adat becslésen alapul. 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 Tájékoztatójának 7.1 illetve 7.2 pontja 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](http://www.cib.hu), a [www.cibalap.hu](http://www.cibalap.hu) és a [www.kozzetetelek.hu](http://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 a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete szabályozza.
- Ezek a kiemelt befektetői információk 2013. február 11-én megfelelnek a valóságnak.