

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 5 Elem Tőkevédett Származtatott Alap.**
- ISIN kódja: HU0000721618
- Alapkezelője: CIB Befektetési Alapkezelő Zrt., az Intesa Sanpaolo csoport tagja.
- Futamideje: 2019. január 22.* - 2022. január 21.
- Befektetési jegyeinek forgalmazója: CIB Bank Zrt.



Célkitűzések és befektetési politika

- Az Alap célja, hogy a különböző elektromos energiatároló eszközöket, rendszereket gyártó, illetve lítium kitermeléssel és feldolgozással foglalkozó tőzsdéi vállalatok, a **BASF AG**, a **BYD Co. Ltd.**, a **SAMSUNG SDI Co. Ltd.**, az **SQM S.A.** és a **Tesla Inc.** részvényeiből egyenlő arányban összeállított részvénykosár futamidő alatti, a lenti szabályok szerint kiszámított teljesítményét, amennyiben az pozitív, évente kifizesse. A hozamszámítás során az egyes részvények ténylegesen elért teljesítménye legfeljebb 6,50%-ig kerül figyelembe vételre. Így optimális esetben az Alapban található részvénykosár a teljes futamidő alatt akár 19,50%-os (3x6,50%=19,50%) maximális teljesítményt is biztosíthat (365 napos bázison számított, maximális éves hozam=6,12%, maximális EHM=6,12%) (100,00%-os részesedési arány mellett). Az említett lehetséges maximális hozam elérése érdekében a Befektetőknek javasolt minimum befektetési időtartam megegyezik az Alap futamidejével.

Az energia tárolásának problémája a modernkori emberiség történetében mindig is komoly kihívást jelentett. Az elektromos berendezések, eszközök, a közlekedésben az elektromotorizáció dinamikus térnyerésének köszönhetően napjainkban még nagyobb jelentőséget kapnak a különböző elektromos energiatároló megoldások, rendszerek. Mára a hétköznapi részét képező elektronikai készülékek, laptopok, okostelefonok, tabletek stb. még nagyobb arányú elterjedésében a lítium felhasználása újabb áttörést jelentett, és napjainkra az elektromos meghajtású járművek akkumulátorainak is elengedhetetlen alapanyagává vált. A megfelelő kapacitással rendelkező lítium-ion áramforrások a technológia jelenlegi szintjén az elektromos üzemű gépjárművek gazdaságos tömeggyártásának kulcsfontosságú elemévé váltak. A várakozások szerint az elektromotoros meghajtású autók mind nagyobb arányú, világviszonylatban is jelentős elterjedése valószínűsíthető, így a lítium hosszabb távon ugyanolyan megkerülhetetlen nyersanyaggá válhat, mint napjainkban a kőolaj. Amennyiben a kínálat nem tud lépést tartani a kereslettel, az az elektromos energiatároló eszközök, rendszerek gyártásában, a lítiumipari kitermelésben és feldolgozásban érdekelt piaci szereplők számára kedvező helyzetet teremthet.

A világszerte növekvő energiafelhasználás fokozott energiatárolási igényeket generál, így a villamosenergia tároló alkalmazások piaca egyre bővülő tendenciát mutat, azonban az összes igény kielégítésére várhatóan egyedülként alkalmazható ideális technológia nem lesz. Az energiatárolási technológiák területén jelenleg a legfontosabb áttörést az autóipari akkumulátortechnológia jelenti. Ugyanis a globális környezetvédelmi elvárások, a fenntartható mobilitás igénye az autóipar számára meghatározó fejlesztési irányt jelöl ki a villamosenergia-tároló eszközök gyártásában. A lítium-ion akkumulátorok hosszabb távon is biztató előrelépést jelenthetnek, mert a jelenleg használt gyakorlati megoldások megközelítőleg sem használják ki az elméleti lehetőségeket. Azonban a jelenleg zajló kutatási, fejlesztési versenyben érkehetnek olyan új hatékonyabb, biztonságosabb, gazdaságosabb megoldások, amelyek a jövőben a kereskedelmi forgalomba kerülve felforgathatják az akkumulátorpiacot, és a lítium-ion akkumulátorokkal szemben működőképesebb alternatívát jelenthetnek. Az üzleti innováció mellett a politikai intézkedések is meghatározók lehetnek az energiatároló technológiák további elterjedésének, fejlődésének szempontjából, így esetleges kedvezőtlen kormányzati döntések (például támogatások megvonása, csökkentése) az Alap eszközkosarában található vállalatok működési környezetét hátrányosan befolyásolhatják.

Az Alap eszközkosarában található vállalatok mellett, hogy tevékenységükkel szorosan kapcsolódnak az elektromechanikus vagy elektrokémiai energiatároló megoldások, eszközök (például lítium-ion akkumulátorok) gyártásához, számos más, kapcsolódó üzletágban is szerepet vállalnak, illetve további iparágak is befolyásolják működésük eredményességét. A villamosenergia tárolása mellett érdekelt a közúti személy-, hasongépjármű-gyártásban a kapcsolódó értékesítési és szerviz szolgáltatásokban (**BYD**, **Tesla**), informatikai és elektronikai iparágakban (**SAMSUNG SDI**), vegyiparokban, műanyagok, katalizátorok gyártásában, növényvédelemben, kőolaj és gáztermékek előállításában, szénhidrogén-kutatásban, lítium kitermelésében (**BASF AG**, **SQM S.A.**). Így a részvények árfolyamának alakulását és ezáltal az Alap hozamtermelő képességét az említett iparágak is befolyásolják.

A részvények esetleges szélsőséges árfolyam-ingadozásának hatását az Alap azzal kívánja mérsékelni, hogy a hozamszámításnál a részvényeknek az Alap futamideje első három hetében a heti gyakorisággal megfigyelt árfolyamok átlagát alkalmazza kezdőértéknek, míg a záróértéket a részvények futamidő alatti negyedévente egy alkalommal megfigyelt árfolyamainak az átlaga jelenti. Az Alap befektetési politikája nem biztosítja a futamidő alatti minimum hozam fizetését.

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

Részvény- kosárban szereplő részvények	1. év			2. év			3. év			Teljes futamidő alatt	
	Egyes részvények hozama		Részvény- kosár kifizetésre kerülő hozama	Egyes részvények hozama		Részvény- kosár kifizetésre kerülő hozama	Egyes részvények hozama		Részvény- kosár kifizetésre kerülő hozama	Elért hozamkifizetések	
	negyed- évente megfigyelt	rögzített		negyed- évente megfigyelt	rögzített		negyed- évente megfigyelt	rögzített		összesen	éves hozam* / EHM**
BASF	-1,30%	-1,30%	+1,60%	-4,10%	-4,10%	+0,10%	-4,00%	-4,00%	+0,50%	+2,20%	+0,73%
BYD	+12,90%	+6,50%		+1,00%	+1,00%		+1,00%	+1,00%			
Samsung	-1,50%	-1,50%		-4,90%	-4,90%		-5,00%	-5,00%			
SQM	-2,20%	-2,20%		+15,00%	+6,50%		+12,00%	+6,50%			
Tesla	+13,50%	+6,50%		+2,00%	+2,00%		+4,00%	+4,00%			

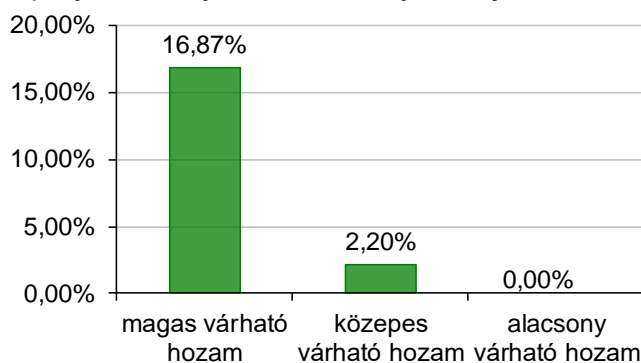
* 365 napos bázison számított hozam

** 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 19,50%-os maximális teljesítményt a 110% vagy 90%-os részesedési arány, 21,45%-os vagy 17,55%-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 főbb befektetési:** ① a befektetési jegyek névértékének 100%-ára érvényes tőkevédett 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 évente magyar forintban 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 3 éven belül ki akarják venni pénzüket az Alapból.

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



- ✓ Az Alap akár a +16,87%-os magasnak értékelhető várható hozamot (éves hozam: +5,33 %, EHM=+5,33%) 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 elektromos energiatároló eszközöket gyártó, illetve lítium feldolgozó ágazatban vezető szerepet betöltő vállalatok előzetes várakozások feletti, kiváló működési eredményei, dinamikus bővülő tevékenységük, melyet segíthet többek között az energiafelhasználási, -tárolási és környezettudatosabb közlekedési igények szerepének globális növekedése. Továbbá a fentiekben túl szükséges feltétel, hogy a részvények árfolyamát ne veszélyeztessék tőkepiaci turbulenciák, a globális gazdasági lassulástól való félelmek vagy negatív kormányzati intézkedések (pl.: K+F területeket, megfelelő áramszolgáltató infrastruktúra kiépítését ösztönző állami

- ✓ 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 kedvezőtlen piaci környezetben nem képes pozitív teljesítményt elérni. Ebben az esetben az opció nem kerül le hívásra a 100%-os tőkevédelem lejáratkori biztosítása érdekében, így az Alap teljesítménye a 0,00%-os (éves hozam: 0,00%, EHM=0,00%) mértékű lejáratkori hozammal 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, 3 éves futamidő alatt elért hozama a részvények megfelelően hosszú múltbeli időszakban (2010. júniustól) 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

támogatások csökkentése).

- ☑ Az Alap a +2,20%-os és így az Alap a közepesnek mondható várható teljesítményt (éves hozam: +0,73%, EHM=+0,73%) 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.

került megállapításra, felhívjuk a Befektetők figyelmét arra, hogy a befektetési jegyek visszaváltásából származó ellenérték egyes valuta- vagy devizanemek közötti átváltása kedvezően és hátrányosan is befolyásolhatja az Alap által tényegesen elért 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

Az Alap várható nyereség-kockázat profilja a kockázattűrő, **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 partnereként, valamint az Alap lekötött bankbetéteit befogadó pénzügyintézetként a CIB Bank Zrt. vesz részt. Így a befektetési jegy névérték 100%-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 jövőbeni 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:

max. 3%

Az Alap által elért teljesítmény után levont sikerdíj:

0%

- A folyó költségekre vonatkozó adat 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.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 az 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 2018. október 26-án megfelelnek a valóságnak.

* A Kbtv. 65. § (1) értelmében az Alap olyan jogi személy, amely a Felügyelet általi nyilvántartásba történő bejegyzéssel jön létre. Az Alap befektetési jegyei esetében a folyamatos forgalmazás feltétele, hogy a befektetési jegyek dematerializált értékpapírként történő 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 a dematerializált értékpapírok KELER Zrt. által történő előállítását követően tudja megkezdni. Amennyiben bármilyen okból kifolyólag a nyilvántartásba vételre, illetve a dematerializált értékpapírok megkeletkeztetésére olyan időpontban kerül csak sor, amely az Alap meghirdetett futamidejének módosításával jár, akkor a folyamatos forgalmazás elmulasztásáért, valamint az Alap hozamtermelő befolyásolt részvények árfolyama kezdő értékének megfigyelési időpontjait az Alapkezelő jogosult módosítani, amelyről az Alap Tájékoztatójának 4.1 pontja szerinti közzétételi helyeken tájékoztatja a Tiszta Befektetőket.