

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 Algoritmus Vegyes Alapok Alapja.
- ISIN kódja: HU0000710132.
- Alapkezelője: CIB Befektetési Alapkezelő Zrt., az Intesa Sanpaolo csoport tagja.
- Futamideje: 2011. április 18-tól határozatlan ideig tart
- Befektetési jegyeinek forgalmazója: CIB Bank Zrt.



CIB ALAPKEZELŐ

Célkitűzések és befektetési politika

- **Az Alap célja**, hogy a legkülönbözőbb befektetési célpontokra fókuszáló befektetési alapokból létrehozott, magasan diverzifikált, aktívan kezelt portfólión keresztül a részvény-, hosszú kötvény-, nyersanyag befektetésekhez képest alacsonyabb kockázatot vállalva érjen el kedvező hozamot. Az Alap az S&P500 Total Return Indexből képzett technikai indikátorok alapján a kockázatos eszközökben rejlő piaci trendeket lovagolja meg előre rögzített szabályok szerint. Az Alap működési mechanizmusa, úgy lett meghatározva, hogy emelkedő trendnél a kockázatos eszköz kitétséget folyamatosan növeli, eső trendnél pedig folyamatosan csökkenti, egészen addig a mértékig, hogy kiemelt kockázatos eszközöket hordozó piaci környezetben már egyáltalán nem tart kockázatos eszközt a portfólióban. Az Alap által követett referenciahozamot 100%-ban az RMAX index alkotja. Az Alap működési mechanizmusát biztosító befektetési alapok kiválasztásánál az Alapkezelő többek között az adott befektetési alap múltbeli és várható hozamait, követési hiba és volatilitás mutatóit, az alapra terhelte költségek mértékét, valamint az adott befektetési alapot kezelő cég piaci helyzetét, méretét, szakmai elismertségét mérlegelve jár el.
- **Az Alap főbb befektetési eszközei:** ① az Alap kockázatkerülő eszközkosarát alkotó likviditási és pénzüpi befektetési alapok, ② az Alap kockázatos eszközkosarát alkotó hosszú kötvény, részvény és nyersanyag befektetési alapok.
- **Az Alap javasolt minimum befektetési időtartama:** az Alap elsősorban azon Befektetőknek ajánlható, akik szabad pénzeszközeiket legalább 2 éves időtartamra kívánják elhelyezni, így az Alap adott esetben nem megfelelő olyan Befektetők számára, akik ennél rövidebb időn belül ki akarják venni pénzüket az Alapból.
- **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 tőkeáttétele:** Az Alapnak lehetősége van hitelfelvételre, valamint a devizakockázatok 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 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 kockázattűrő, **3.** besorolásnak felel meg.

- Az Alap kockázat/nyereség profil szerinti 3. kategória besorolását az indokolja, hogy a befektetési jegyek árfolyama a mindenkori piaci folyamatok függvényében mérsékelt mértékű ingadozást mutathat, így a befektetési jegyek vásárlásához az ajánlott kockázatviselési hajlandóság a kockázatok túrését feltételezi. **Tőke-és hozamvédelem:** Az Alap saját tőke megóvására, és minimum hozam fizetésére nem tesz ígéretet.
- **Figyelman kívül hagyott kockázatok:** az Alap várható nyereség-kockázat profiljának értékelése eredményeként született kategória besorolás nem alkalmas az Alapra jellemző partner- működési és nem teljesítési kockázatok kifejezésére.
 - ☑ Befektetési politika kockázatát jelenti, hogy az Alap az árfolyamok múltbeli mozgásait tanulmányozó technikai elemzésen alapuló, előre definiált szabályok szerinti kereskedési stratégiát követ. Előfordulhatnak olyan piaci helyzetek, melyekben azok az összefüggések, amelyekre az algoritmus alapú kereskedések épültek (pl. az adott piacon jelenlevő több kereskedési program által adott sok egy irányú megbízás miatt) megszűnnek létezni. A piacok esetleges abnormális működése (2008-as válság időszakában látott rekord szintű volatilitás, felszárado likviditás) a hagyományos, fundamentális befektetési politikát követő alapok mellett az algoritmus alapú kereskedési stratégiák számára is hátrányos környezetet teremthet.
 - ☑ Működési kockázatot jelent, hogy az Alapnak veszteségei lehetnek az Alapkezelő munkatársai vagy külső



CIB ALAPKEZELŐ

harmadik fél részéről történő félreértés, illetve hiba miatt, valamint külső események, pl. természeti katasztrófák is kárt okozhatnak.

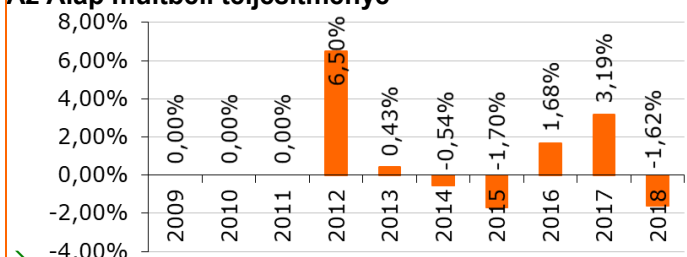
- **Megjegyzés:** az Alap várható nyereség-kockázat profiljának értékeléséhez használt múltbeli adatok nem szükségszerűen megbízható mutatói az Alap jövőbeli várható nyereség-kockázat profiljának, amely ezért a későbbiekben nem marad garantáltan változatlan, idővel módosulhat. A legalacsonyabb (1.) kategória nem jelent kockázatmentes befektetést.

Díjak

→ Az Alap befektetési jegyeinek futamidő alatti vásárlása illetve visszaváltása után maximálisan levonható díj mértéke	
<input checked="" type="checkbox"/> befektetési jegy vásárlási díj: 0 HUF	A díjak a befektetési jegyek adásvételére adott megbízások teljesítésének árfolyamértéke után kerülnek felszámításra. A díjak aktuális mértékéről a Forgalmazó nyújt tájékoztatást.
<input checked="" type="checkbox"/> befektetési jegy visszaváltási díj: 1.000 HUF	
Az Alapból évente levont folyó költségek:	0,68% (12/2018)
Az Alap által elért teljesítmény után levont sikerdíj:	Az Alap és az RMAX index 1,00%-kal növelt adott naptári évi teljesítménye közötti pozitív hozamkülönbség 20,00%-a. Ha az RMAX index adott naptári évi teljesítménye negatív, akkor a sikerdíj mértéke az Alap 0.00% feletti adott naptári évi hozamának 20,00%-a. 0,00 % (12/2018)

- 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!
- 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.
- Az Alap hozamadatai magyar forintban kerülnek megállapításra.
- A hozamok bemutatására a Befektetési Alapkezelők és Vagyonkezelők Magyarországi Szövetségének (BAMOSZ) vonatkozó mindenkor hatályos előírásaival összhangban kerül sor.
- Az Alap futamideje 2011. április 18-tól indult, így a 2011. illetve az azt megelőző naptári évekre nem rendelkezik elegendő hozamadattal ahhoz, hogy a Befektetők számára a múltbeli teljesítményről hasznos tájékoztatás lenne adható.
- Az 1 évnél hosszabb időszakok hozamai évesítve kerülnek meghatározásra (kamatos kamatszámítással, tört kitevővel, 365 napos bázison).

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 2019. július 3-án megfelelnek a valóságnak.