

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 Autógyártók Tőkevédett Származtatott Alapja.
- ISIN kódja: HU0000714811
- Alapkezelője: CIB Befektetési Alapkezelő Zrt., az Intesa Sanpaolo csoport tagja.
- Futamideje: 2015. június 15. - 2020. november 20.
- Befektetési jegyeinek forgalmazója: CIB Bank Zrt.



Célkitűzések és befektetési politika

→ Az Alap célja, hogy a személy- és haszongépjármű-gyártásban és a kapcsolódó értékesítési, szerviz és pénzügyi szolgáltatásokban világszinten vezető szerepet betöltő, közismert tőzsdéi vállalatok, a *Fiat Chrysler Automobiles NV* valamint a vállalatcsoport részvényesi struktúrájában bekövetkezett változásnak megfelelően 2016/01/04 időponttól a *Ferrari NV*, a *General Motors Co.*, a *Honda Motor Co. Ltd.*, a *Hyundai Motor Co.*, a *Kia Motors Corp.*, a *Nissan Motor Co. Ltd.*, a *Mitsubishi Motors Corp.*, a *Renault SA*, a *Tesla Motors Inc*, a *Volkswagen AG* részvényeiből egyenlő arányban összeállított eszközkosár évente megfigyelt nominális pozitív teljesítményét 7,00%-ig kifizesse, és így optimális esetben a teljes futamidő alatt elérje akár a **maximális 35,00%-os (365 napos bázison számított, maximális éves hozam: 5,67%, maximális EHM*=5,67%)** teljesítményt (100,00%-os részesedési ráta mellett). Az Alap befektetési politikája minimum hozam kifizetését nem biztosítja.

Az Alap a részvénykosár teljesítményét az éves hozamkifizetések alkalmával úgy állapítja meg, hogy a futamidő minden egyes évében megvizsgálja az egyes részvények indulástól elért nominális hozamát és annak alapján rangsorolja őket. Ezt követően kiválasztja a 6 legmagasabb hozamot elért részvényt, melyek hozamát az adott időszakra fix 7,00%-os értéken veszi figyelembe függetlenül a ténylegesen elért hozamuktól (az akár negatív, vagy akár pozitív is lehet). A fennmaradó 4 részvény esetében a ténylegesen elért teljesítményük kerül legfeljebb 7,00%-ig figyelembe vételre. Amennyiben az egyenlő arányban összeállított eszközkosárban így kiszámított hozamok átlaga pozitív, akkor az 7,00%-ig kifizetésre kerül az egyes éves hozamforduló időpontokat követően (100,00%-os részesedési ráta mellett).

Az éves hozamkifizetés lehetséges alakulását bemutató egyszerűsített számpélda:

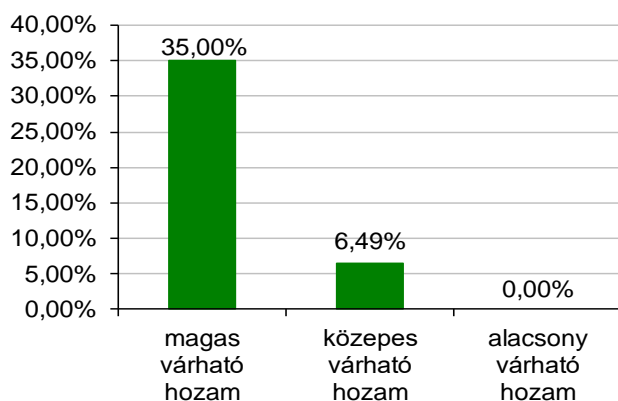
Az Alap várható éves teljesítménye különböző piaci környezeteket feltételezve	piaci környezet	kiemelkedő	konzolidált	negatív
	várható hozam	magas	közepes	alacsony
Részvények ténylegesen elért teljesítménye	<i>Renault</i>	+10,42%	+10,42%	+10,42%
	<i>Fiat, Ferrari</i>	+9,80%	+9,80%	+9,80%
	<i>Tesla</i>	+9,19%	+9,19%	+9,19%
	<i>VW</i>	+9,13%	+9,13%	+9,13%
	<i>GM</i>	+8,00%	+8,00%	+8,00%
	<i>Mitsubishi</i>	+7,97%	+0,17%	-0,97%
	<i>Nissan</i>	+7,51%	-3,40%	-7,48%
	<i>Hyundai</i>	+7,25%	-6,25%	-13,65%
	<i>Kia</i>	+7,04%	-9,38%	-14,70%
Részvények rögzített ill. ténylegesen elért teljesítménye	<i>Renault</i>	+7,00%	+7,00%	+7,00%
	<i>Fiat, Ferrari</i>	+7,00%	+7,00%	+7,00%
	<i>Tesla</i>	+7,00%	+7,00%	+7,00%
	<i>VW</i>	+7,00%	+7,00%	+7,00%
	<i>GM</i>	+7,00%	+7,00%	+7,00%
	<i>Mitsubishi</i>	+7,00%	+7,00%	+7,00%
	<i>Nissan</i>	+7,00%	-3,40%	-7,48%
	<i>Hyundai</i>	+7,00%	-6,25%	-13,65%
	<i>Kia</i>	+7,00%	-11,39%	-38,12%
Kifizetésre kerülő hozam (rögzített ill. tényleges hozamok átlaga)		7,00%	1,16%	0,00%

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.

- **Az Alap főbb befektetési:** ① a befektetési jegyek névértékének lejáratkori visszafizetését biztosító bankbetétek, valamint ② az Alap hozamát termelő részvényekre kötött opciós ügylet.
- **Az Alap befektetési jegyeinek visszaváltása:** minden forgalmazási nap adható megbízás, melyek a rákövetkező 2. forgalmazási napon teljesülnek.
- **Az Alap hozamfizetése:** a fentiekben leírtak szerint a részvényektől függő teljesítmény évente, 2020. november 20-ig bezárólag magyar forintban kerül kifizetésre.
- Az Alap befektetési politikája nem biztosítja a futamidő alatti minimum hozam fizetését. 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 5 év és 5 hónapon belül vissza akarják váltani befektetési jegyeiket.

→ **Az Alap teljes futamideje alatti teljesítményére vonatkozó jövőbeni forgatókönyvek:**



- ☑ Az Alap várható hozama akár - a magasnak értékelhető - +35,00%-os szintet (éves hozam: 5,67%, EHM=5,67%) is képes elérni a teljes futamideje alatt, amennyiben azt feltételezzük, hogy a múltban elért legmagasabb hozamszintek a jövőben is megismétlődhetnek. A magasabb várható hozam elérését segíthetik a részvénykosárban található, világszerte népszerű és elismert, közúti közlekedési eszközöket gyártó és ahhoz kapcsolódó szolgáltatásokat nyújtó vállalatok előzetes várakozások feletti, kiváló működési eredményei, dinamikus bővülő eladásaik és az erős fogyasztói bizalom. Továbbá a fentiekben túl a részvények árfolyamát nem veszélyeztetik tőkepiaci turbulenciák vagy a globális gazdasági lassulástól való félelmek.
- ☑ Az Alap várható hozama közepesnek mondható +6,49%-os teljesítményt (éves hozam: 1,16%, EHM=1,16%) 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.
- ☑ 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 ármozgások illusztrálására készült fenti hozambecslés megfelelően ésszerű és konzervatív feltételezéseken alapuljon, azt modelleztük, hogy az Alap rövid, 5 év és 5 hónapos futamidő alatt elért hozama a részvények megfelelően hosszú múltbeli időszakban (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 került megállapításra.

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.**
- **Figyelmem 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 pénzügyintézként 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 jövőbeli várható nyereség-kockázat profiljának. 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:	2,31% (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, valamint a jövőre vonatkozó becsléseken alapul, ezért a 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 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.