

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 Édességek Származtatott Alapja.**
- ISIN kódja: HU0000718838
- Alapkezelője: CIB Befektetési Alapkezelő Zrt., az Intesa Sanpaolo csoport tagja.
- Futamideje: 2017. június 12.* - 2020. június 12.
- Befektetési jegyeinek forgalmazója: CIB Bank Zrt.



Célkitűzések és befektetési politika

- Az Alap célja, hogy a globális élelmiszeriparban, édességek gyártásában, éttermi vendéglátásban világszinten vezető szerepet betöltő vállalatok a *Danone S.A.*, a *Nestlé S.A.*, a *Mondelez International, Inc.*, valamint a *Dunkin' Brands, Inc.* részvényeiből egyenlő arányban összeállított részvénykosár futamidő alatti, részesedési aránnyal korrigált, pozitív hozamát a lejáratkor kifizesse legfeljebb 17.00%-ig (100.00%-os részesedési ráta mellett). A hozamszámítás során az egyes részvények ténylegesen elért teljesítménye legfeljebb 17.00%-ig kerül figyelembe vételre.

A részvények esetleges szélsőséges árfolyam-ingadozásának hatását az Alap azzal kívánja mérsékelni, hogy a hozamszámításnál a részvények futamidő első három hetében a heti gyakorisággal számolt átlagárfolyamát alkalmazza kezdőértéknek, míg a záróértékeket részvények futamidő utolsó három hónapjának havi gyakorisággal számolt átlagárfolyama jelenti.

Az Alap a részvénykosár által elérhető hozamszerzési lehetőségeket a 3 éves futamidő végén csak úgy tudja biztosítani, hogy lejáratkori teljes tőkevédelem helyett, részleges tőkemegőrzést vállal, amelynek értelmében ígéretet tesz arra, hogy a Befektetési jegyek árfolyama a lejáratkor mindenképp elérje a 95%-os árfolyamvédett szintet a Befektetési jegyek névértékére vetítve. A részleges tőkemegőrzésből következik, hogy a lejáratkor a Befektetési jegyek árfolyama a névértékükhöz viszonyítva -5.00%-os árfolyamvesztéséget fog tartalmazni. A részvénykosár teljes futamidő alatti legfeljebb 17.00%-os teljesítményét, valamint a Befektetési jegyek lejáratkori -5.00%-os árfolyamvesztéséget összegezve az Alapon, mint befektetésen legfeljebb **17.00%-5.00%=12.00%-os maximális hozam** elérése lehetséges (365 napos bázison számított, **maximális éves hozam=3.85%, maximális EHM=3.85%**) (100.00%-os részesedési ráta mellett).

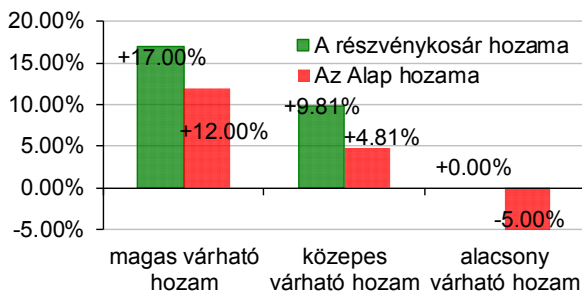
Az említett lehetséges maximális hozam elérése érdekében a Befektetőknek javasolt minimum befektetési időtartam megegyezik az Alap futamidejével. Az Alap befektetési politikája hozamvédelmet jelentő kifizetést, illetve tőkevédelmet nem ígér. Amennyiben a futamidő végén hozamkifizetés nem történik, akkor a legkedvezőtlenebb esetben az Alapnak a lejárat időpontjában érvényes teljes futamidő alatti teljesítménye a Befektetési jegyenkénti 500 HUF összegű, azaz a Befektetési jegyek névértékéhez viszonyított -5.00%-os mértékű árfolyamvesztéssel fog megegyezni.

A lejáratkor lehetséges hozamkifizetést az egyes részvények véletlenszerűen választott teljesítményén keresztül bemutató egyszerűsített számpélda:

Befektetési kosárban szereplő részvények	Futamidő alatti teljesítmények					
	az egyes részvények		a részvénykosár esetében		az Alap esetében	
	ténylegesen elért	képlet szerinti számított	súlyarányok	összesen	kifizetésre kerülő hozam	
					95%-os árfolyamvédelemmel	éves hozam* / EHM**
Danone	+14.00%	+14.00%	25.00%	+11.50%	+6.50%	+2.12%
Dunkin	-2.00%	-2.00%	25.00%			
Nestle	+20.00%	+17.00%	25.00%			
Mondelez	+21.00%	+17.00%	25.00%			

- **Az Alap főbb befektetési:** ① a befektetési jegyek névértékének 95%-ára érvényes árfolyamvédett 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 lejáratkor, 2020. június 12-én 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 vissza akarják váltani befektetési jegyeiket.

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



A részvénykosár akár a +17.00%-os és így az Alap a magasnak értékelhető +12.00%-os várható hozamot (éves hozam: +3.85%, EHM=+3.85%) 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 az élelmiszeriparban, édesség gyártásában, éttermi vendéglátásban világszinten vezető szerepet betöltő, világhírű, globális vállalatok előzetes várakozások feletti, kiváló működési eredményei, dinamikusan bővülő eladásai és az erős fogyasztói bizalom. Továbbá a fentiekben túl a részvények árfolyamát nem veszélyeztetik tőkepiaci turbulenciák vagy a globális gazdasági lassulástól való félelmek.

☑ A részvénykosár a +9.81%-os és így az Alap a közepesnek mondható +4.81%-os várható teljesítményt (éves hozam: +1.58%, EHM=+1.58%) 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.

☑ A részvénykosár illetve 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 legkedvezőtlenebb piaci környezetben nem képes pozitív teljesítményt elérni. Ebben az esetben az opció nem kerül le hívásra a 95%-os árfolyamvédelem lejáratkori biztosítása érdekében, így az Alap teljesítménye a -5.00%-os (éves hozam: -1.69%, EHM=-1.69%) mértékű lejáratkori árfolyamvesztéssel 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 rövid, 3 éves futamidő alatt elért hozama a részvények megfelelően hosszú múltbeli időszakban (2001. júniusól) 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, 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 ténylegesen 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. **A lejáratkor az árfolyamkockázat csak korlátozottan, legfeljebb -5%-os lehetséges maximális árfolyamvesztés mértékéig állhat fenn, mert ebben az időpontban az Alap befektetési politikája részleges tőkemegőrzést biztosít a Befektetési jegyek névértékének 95%-ára nyújtott árfolyamvédelem alapján. Tehát, amennyiben a futamidő végén hozamkifizetés nem történik, akkor a legkedvezőtlenebb esetben az Alapnak a lejárat időpontjában érvényes teljesítménye a Befektetési jegyenkénti 500 HUF összegű, azaz -5.00%-os mértékű árfolyamvesztéssel fog megegyezni.**
- **Figyelmelen 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 bankbetéite befogadó pénzügyintézetként a CIB Bank Zrt. vesz részt. Így a befektetési jegy névérték 95%-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 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:	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 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 2017. április 3-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, mint dematerializált értékpapírok előállítását (keletkeztetését) a vonatkozó jogszabályi előírások alapján a KELEER Zrt. végrehajtsa. Az Alapkezelő az Alap kezelését kizárólag az Alapnak a Felügyelet általi nyilvántartásba vételét, valamint dematerializált értékpapírok KELEER Zrt. által történő előállítását követően tudja megkezdeni. Amennyiben bármilyen okból kifolyólag a nyilvántartásba vételre, illetve a dematerializált értékpapírok megkeletkeztetésére olyan időpontban kerül csak sor, amely az Alap meghirdetett futamidejének módosításával jár, ebben az esetben az folyamatos forgalmazás első napját, valamint az Alap hozamtermelését befolyásoló részvényindexek árfolyamának kezdőszintjét jelentő időpont(ok)at Az Alapkezelő jogosult módosítani, amelyről az Alapkezelő az Alap Tájékoztatójának 4.1 pontja szerinti közzétételi helyeken tájékoztatja a Tisztelt Befektetőket.