

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 Euró Football Származtatott Alap.**
- ISIN kódja: HU0000721881
- Alapkezelője: CIB Befektetési Alapkezelő Zrt., az Intesa Sanpaolo csoport tagja.
- Futamideje: 2019. március 18.*- 2022. március 18.
- Befektetési jegyeinek forgalmazója: CIB Bank Zrt.



Célkitűzések és befektetési politika

→ Az Alap célja, hogy a futballhoz számos ponton kötődő, közismert sporteszköz, szabadidős- és sportruházat gyártó, e-sport játéfejlesztő, illetve üdítő- és sportital gyártó tőzsdei vállalatok, az **Adidas AG**, az **Electronic Arts Inc.**, a **Nike Inc**, a **PepsiCo Inc.** és a **Puma SE** 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 5,25%-ig kerül figyelembe vételre. Így optimális esetben az Alapban található részvénykosár a teljes futamidő alatt akár 15,75%-os ($3 \times 5,25\% = 15,75\%$) maximális teljesítményt is biztosíthat (100%-os részesedési arány mellett). A lehetséges maximális hozam elérése érdekében a javasolt befektetési időtartam megegyezik az Alap futamidejével. Az Alap a részvénykosár által elérhető hozamszerzési lehetőségeket a 3 éves futamidő alatt csak úgy tudja biztosítani, hogy lejáratkori teljes tőkevédelem helyett, részleges tőke megőrzést vállal, amelynek értelmében ígéretet tesz arra, hogy a befektetési jegyek árfolyama a lejáratkor mindenképp eléri a 95%-os árfolyamvédtet szintet a befektetési jegyek névértékére vetítve. A részleges tőke megőrzésből következik, hogy lejáratkor a befektetési jegyek árfolyama a névértékükhöz viszonyítva -5,00%-os, (befektetési jegyenként 0,0005 EUR összegű) árfolyamvesztéssel fog tartalmazni. A részvénykosár teljes futamidő alatti legfeljebb 15,75%-os teljesítményét, valamint a befektetési jegyek lejáratkori -5,00%-os árfolyamvesztését összegezve az Alapon, mint befektetésen legfeljebb **15,75%-5,00%=10,75%-os maximális hozam** elérése lehetséges (365 napos bázison számított, **maximális éves hozam=3,46%, maximális EHM=3,46%**) (100%-os részesedési arány mellett). 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 teljesítménye a befektetési jegyenkénti 0,0005 EUR összegű, azaz a befektetési jegyek névértékéhez viszonyított -5,00%-os mértékű árfolyamvesztéssel fog megegyezni.

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 az évenkénti záróértéket a részvények futamidő alatti negyedévente egy alkalommal megfigyelt árfolyamainak az átlaga jelenti. Az Alap befektetési politikája nem biztosítja minimum hozam kifizetését.

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

Részvény- kosárban szereplő részvények	1. év		Részvény- kosár kifizetésre kerülő hozama	2. év		Részvény- kosár kifizetésre kerülő hozama	3. év		Részvény- kosár kifizetésre kerülő hozama	Teljes futamidő alatt		
	Egyes részvények hozama			Egyes részvények hozama			Egyes részvények hozama			Elért hozamkifizetése összesen	elért hozam	éves hozam* / EHM**
	negyed- évente megfigyelt	év végén rögzített		negyed- évente megfigyelt	év végén rögzített		negyed- évente megfigyelt	év végén rögzített				
Adidas	+6,00%	+5,25%	+4,00%	-2,00%	-2,00%	+3,15%	-5,35%	-5,35%	+0,84%	+7,99%	+2,99%	+0,99%
Electronic	+9,00%	+5,25%		+9,00%	+5,25%		+12,00%	+5,25%				
Nike	+7,00%	+5,25%		+7,00%	+5,25%		-5,95%	-5,95%				
PepsiCo	-1,00%	-1,00%		+15,00%	+5,25%		+8,00%	+5,25%				
Puma	+7,50%	+5,25%		+2,00%	+2,00%		+5,00%	+5,00%				

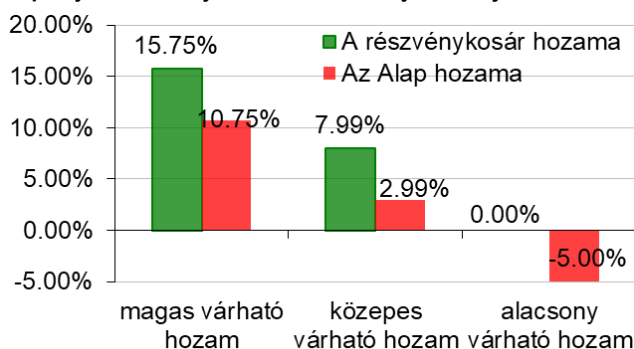
* 365 napos bázison számított hozam

** 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 15,75%-os maximális teljesítményt a 110% vagy 90%-os részesedési arány, 17,325%-os vagy 14,175%-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 euróban 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 visszaválthatók. 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 +10,75%-os magasnak értékelhető várható hozamot (éves hozam: +3,46%, EHM=+3,46%) 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 tőzsdei vállalatok előzetes várakozások feletti, kiváló működési eredményei, dinamikus bővülő tevékenységük, melyet segíthet többek között szerepének globális növekedése. Továbbá a fentiekben túl szükséges feltétel, hogy a részvények árfolyamát ne veszélyeztessék tőkepiaci turbulenciák, a globális gazdasági lassulástól való félelmek.
- ✓ Az Alap a +2,99%-os és így az Alap a közepesnek mondható várható teljesítményt (éves hozam: +0,99%, EHM=+0,99%) 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 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 lehívásra 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 rövidebb, 3 éves 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 euróban 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 0,0005 EUR összegű, azaz -5,00%-os mértékű árfolyamvesztéssel fog megegyezni.**

- **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 pénzügyintézként 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. 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 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 2018. december 20-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 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, akkor a folyamatos forgalmazás első napját, valamint az Alap hozamtermelését befolyásoló részvények árfolyama kezdő értékének megfigyelési időpontjait az Alapkezelő jogosult módosítani, amelyről az Alapkezelő az Alap Tájékoztatójának 4.1 pontja szerinti közzétételi helyeken tájékoztatja a Tisztelt Befektetőket.