

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 Szélessáv Tőkevédett Származtatott Alap.**
- ISIN kódja: HU0000711635.
- Alapkezelője: CIB Befektetési Alapkezelő Zrt., az Intesa Sanpaolo csoport tagja.
- Futamideje: 2012. november 5. - 2014. november 7.
- Befektetési jegyeinek forgalmazója: CIB Bank Zrt.



CIB ALAPKEZELŐ

Együtt, a jövőről.

Célkitűzések és befektetési politika

→ **Az Alap célja**, hogy a forintnak az euróval szembeni alacsony árfolyam-ingadozása esetén magas várható hozamot érjen el. Így az Alap optimális esetben akár a maximális 30.00%-os teljesítményt (365 napos bázison számított, éves hozam: 13.98%, EHM=13.98%) is elérheti a lejáratig, míg az EUR/HUF napi árfolyam mozgásától függetlenül minimum 3.00%-os hozam (365 napos bázison számított, éves hozam: 3.01%, EHM=1.49%) kifizetését 2013. november 8-ig biztosítja. Az Alap hozamát az EUR/HUF napi árfolyam annál kedvezőbben befolyásolja, minél hosszabb ideig marad azon az árfolyamsávon belül, amelynek felső illetve alsó határát a 2012. október 8-19. közötti 10 jegyzési nap EUR/HUF árfolyamainak átlaga +45 HUF, illetve -25 HUF árfolyamérték jelenti. A hozamszámítást az alábbi képlet és példa szemlélteti:

→ A lejáratkor kifizetésre kerülő hozam képlete

$$\text{Befektetési jegy névérték} \times \text{MAX} \left\{ 3\% ; \text{részese-dési arány} \left[27\% \times \frac{n}{N} \right] \right\}$$

☑ Amennyiben 2013. november 4-ig bezárólag az EUR/HUF napi árfolyam az EUR/HUF árfolyamsávból bármely irányban bármely kereskedési napon kilép, akkor az Alap a minimum hozamszint feletti teljesítményt nem lesz képes elérni. Ebben az esetben a képlet szerinti „n” = 0.

☑ Amennyiben 2013. november 5. és 2014. október 31. között az EUR/HUF napi árfolyam az EUR/HUF árfolyamsávból bármely irányban bármely kereskedési napon kilép, az Alap a minimum hozamszint feletti 27.00%-os hozam (éves hozam: 12.66%, EHM=12.66%) időarányos részét fizeti ki. Ekkor a fenti képlet szerinti „n” az ebben időszakban összeadott azon kereskedési napoknak a számát jelenti, ameddig az EUR/HUF napi árfolyam az EUR/HUF árfolyamsávból bármely irányban ki nem lépett. A kilépést követően „n” az addig összeadott kereskedési napok számával rögzítésre kerül, és a továbbiakban nem változik függetlenül attól, hogy ezt követően az EUR/HUF napi árfolyam visszalépett-e az EUR/HUF árfolyamsávba vagy sem.

☑ N = 2013. november 5. és 2014. október 31. közötti összes kereskedési nap száma (előreláthatólag 256 nap). Így „n” maximális mértéke legfeljebb „N” lehet.

Az EUR/HUF napi árfolyamát a bankközi devizapiaci kereskedési adatok alapján az Európai Központi Bank naponta állapítja meg és teszi közzé*.

- **Az Alap hozamfizetése:** 3.00%-os minimum hozam (éves hozam: 3.01%, EHM=1.49%) 2013. november 8-ig bezárólag, az EUR/HUF napi árfolyamának változásából a fentiekben leírtak szerint számított teljesítmény 2014. november 7-ig kerül kifizetésre.
- **Az Alap javasolt minimum befektetési időtartama:** megegyezik az Alap futamidejével. A befektetési jegyek a futamidő alatt szabadon választhatóak. Ajánlás: az Alap adott esetben nem megfelelő olyan Befektetők számára, akik 2 éven belül vissza akarják váltani befektetési jegyeiket.
- **Az Alap tőkeáttétele:** egyszeres.

→ A lejáratkor kifizetésre kerülő hozamra számpélda:

Példaként az Alap lehetséges várható hozamai

EURHUF induló napi árfolyamok	magas várható hozam	közepes várható hozam	alacsony várható hozam
2012/10/08	281	281	281
2012/10/09	279	279	279
2012/10/10	283	283	283
2012/10/11	284	284	284
2012/10/12	282	282	282
2012/10/15	290	290	290
2012/10/16	292	292	292
2012/10/17	280	280	280
2012/10/18	289	289	289
2012/10/19	290	290	290

EURHUF induló átlagárfolyam

EURHUF árfolyamsáv az EURHUF átlagárfolyamból számolva

átlagárfolyam +45HUF

átlagárfolyam -25HUF

EURHUF napi árfolyam az EURHUF árfolyamsávból kilépett futamidő 1. évében (2012/11/05-2013/11/04)

igen

nem

futamidő 2. évében (2013/11/05-2014/10/31)

igen

nem

Az Alap hozama

minimálisan biztosított

opció által elért

100% részesedési rátával korrigált

lejáratkor kifizetésre kerülő

30.00%

20.00%

3.00%

3.00%

27.00%

x

164/260

27.00%

17.00%

0.00%

30.00%

20.00%

3.00%

3.00%

27.00%

x

164/260

27.00%

17.00%

0.00%

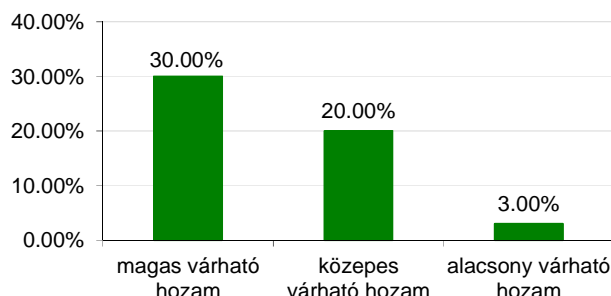
30.00%

20.00%

3.00%

* Reuters ECB37, illetve <http://www.ecb.int/stats/exchange/eurofxref/html/index.en.html> oldalakon követhető nyomon.

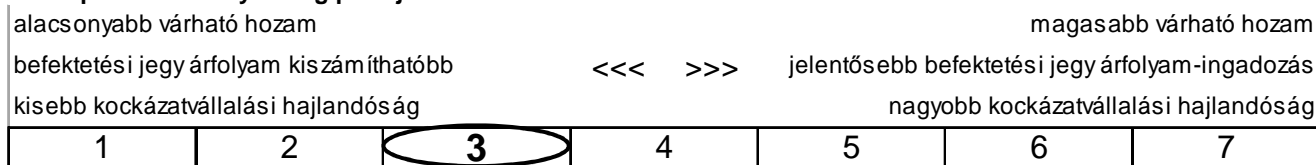
→ **Az Alap jövőbeni teljesítményére vonatkozó forgatókönyvek:**



- ☑ Az Alap várható hozama akár - a magasnak értékelhető - +30.00%-os szintet (éves hozam: 13.98%, EHM=13.98%) is képes elérni, amelyet segíthet a hazai fizetőeszköznek az euróval szembeni stabil, az EUR/HUF árfolyamsávból történő kilépést eredményező szélsőséges ingadozásoktól mentes árfolyama. Azaz amennyiben az EUR/HUF napi árfolyamának alakulását nem veszélyeztetik tőkepiaci turbulenciák, kedvezőtlen nemzetközi befektetői hangulat, a magyar eszközökkel szembeni kockázati felár emelkedése vagy negatív pénz- és tőkepiaci reakciókat kiváltó kormányzati, gazdaságpolitikai intézkedések.
- ☑ Az Alap várható hozama közepesnek mondható +20.00%-os teljesítményt (éves hozam: 9.52%, EHM=9.52%) érhet el, ha várakozásaink szerint az Alap jövőbeni teljesítménye az EUR/HUF napi árfolyamának múltbeli átlaga szerint fog alakulni, tehát az Alap futamidejének 2. évében az EUR/HUF napi árfolyamának ingadozása az EUR/HUF árfolyamsávból történő kilépést eredményezi.
- ☑ Az Alap várható hozama alacsony, amennyiben 3.00%-ot ér el (éves hozam: 3.01%, EHM=1.49%) a futamidő alatt. Ezen pesszimista feltételezés szerint, a kedvezőtlen piaci környezetben az EUR/HUF napi árfolyam szélsőséges ingadozásainak köszönhetően az Alap futamidejének 1. évében az EUR/HUF napi árfolyamának az EUR/HUF árfolyamsávból való kilépésére kerül sor. Azonban függetlenül a veszteség szintjétől, az Alap esetében a lejáratkor 3.00%-os hozamnak (éves hozam: 3.01%, EHM=1.49%) fog megfelelni, hiszen ekkor az opció nem kerül lehívásra a tőke- és hozamvédelem biztosítás érdekében.
- ☑ 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, 2 éves futamidő alatt elért hozama a hazai fizetőeszköz kellő időhosszúságú múltban (1999. februártól) megfigyelt euróval szembeni 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 kerül megállapításra, felhívjuk a Befektetők figyelmét arra, hogy az egyes valuta- vagy devizanemek közötti átváltás kedvezően és hátrányosan is befolyásolhatja az Alap által ténylegesen elért eredményt.
- ☑ A bemutatott forgatókönyvek előfordulási valószínűsége nem feltétlenül egyenlő. A fentiek példák az Alap kifizetésének illusztrálására, nem a várható események előrejelzését jelentik.

Kockázat / nyereség profil

→ **Az Alap kockázat / nyereség profilja:**



Az Alap várható hozam-kockázat profilja a kockázatkerülő, **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 hozamvédelem a feltüntetett hozamfizetési napon és a minimum hozam szintjére érvényes, míg a 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 partnerként, valamint az Alap lekötött bankbetéiteit befogadó pénzügyintézetként a CIB Bank Zrt. vesz részt. Így a befektetési jegyek névértékének illetve minimum hozamának lejáratkori kifizetését ígérő tőke- és hozamvédelem, 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, 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: 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.
<input checked="" type="checkbox"/> befektetési jegy visszaváltási díj: max. 4%	
Az Alapból évente levont folyó költségek:	max. 5%
Az Alap által elért teljesítmény után levont sikerdíj:	0%
→ A folyó költségekre vonatkozó adat a futamidő minden évében azonos. A folyó költségekre vonatkozó adat becslésen alapul. 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 Tájékoztatójának 7.1 illetve 7.2 pontja 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 a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete szabályozza.
- Ezek a kiemelt befektetői információk 2012. augusztus 16-án megfelelnek a valóságnak.