

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 Tiszta Amerika 2 Származtatott Alap.
- ISIN kódja: HU0000717913
- Alapkezelője: CIB Befektetési Alapkezelő Zrt., az Intesa Sanpaolo csoport tagja.
- Futamideje: 2016. december 19. - 2019. december 20.
- Befektetési jegyeinek forgalmazója: CIB Bank Zrt.



Célkitűzések és befektetési politika

→ Az Alap célja hogy az energetikai, telekommunikációs, informatikai és elektronikai iparágakban, a kiskereskedelmi és magán-egészségügyi szolgáltatásokban világszinten vezető szerepet betöltő valamint a gépjármű- és gyógyszergyártásban csúcstechnológiát képviselő, közismert vállalatok az *Alphabet Inc*, az *AT&T Inc*, a *Duke Energy Corp*, az *Eaton Corp Plc*, a *General Electric Co*, a *Southern CO/TH*, a *Target Corp*, a *Welltower Inc*, a *General Motors Co* és a *Pfizer Inc* részvényeiből egyenlő arányban összeállított részvénykosár futamidő alatt félévente megfigyelt, részesedési aránnyal korrigált, pozitív hozamát a lejáratkor 18,50%-ig (100,00%-os részesedési ráta mellett) kifizesse. A hozamszámítás során az egyes részvények félévente ténylegesen elért teljesítménye legfeljebb 18,50%-ig kerül figyelembe vételre. Emellett, amennyiben a futamidő végén a legrosszabb teljesítményt nyújtó részvény árfolyama is magasabb az induló szintjéhez képest, akkor további +5,00%-os hozamkifizetésre is lehetőség nyílik. Így a legoptimálisabb esetben az Alapban található részvénykosár a teljes futamidő alatt akár 23,50%-os (18,50%+5,00%) maximális teljesítményt is biztosíthat (100,00%-os részesedési ráta mellett).

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 záróértéket részvénykosár futamidő alatti egyes félévek utolsó három hétének heti gyakorisággal számolt átlagárfolyama jelenti. Az Alap befektetési politikája nem biztosítja a futamidő alatti minimum hozam fizetését.

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 23,50%-os teljesítményét, valamint a Befektetési jegyek lejáratkori -5,00%-os árfolyamvesztéséget összegezve az Alapon, mint befektetésen legfeljebb **18,50%+5,00%-5,00%=18,50%-os maximális hozam** elérése lehetséges (365 napos bázison számított, **maximális éves hozam=5,82%, maximális EHM=5,82%**).

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 teljesítménye a Befektetési jegyenkénti 500 HUF összegű, azaz a Befektetési jegyek névértékéhez viszonyított -5,00%-os mértékű árfolyamvesztéssel fog megegyezni.

A lejáratkori hozamkifizetést bemutató egyszerűsített számpélda:

Befektetési kosárban szereplő részvények	Futamidő alatti félévente megfigyelt teljesítmény				Induláshoz képest a lejáratkor minden részvény magasabban zárt?	Lejáratkori plusz-hozam	Teljes futamidő alatti összes hozam		
	az egyes részvények esetében		a részvénykosár esetében				Részvénykosár esetében	az Alap esetében	
	ténylegesen elért	képlet szerinti számított	kosársúlyok	futamidő alatti átlagteljesítmény				95%-os árfolyamvédelemmel	éves hozam* / EHM**
Alphabet Inc	-0,50%	-0,50%	10,00%	+10,50%	☺	+5,00%	+15,50%	+10,50%	+3,38%
AT&T Inc	+20,00%	+18,50%	10,00%		☺				
Duke Energy Corp	+18,00%	+18,00%	10,00%		☺				
Eaton Corp Plc	+16,00%	+16,00%	10,00%		☺				
General Electric	+18,60%	+18,50%	10,00%		☺				
General Motors	-1,50%	-1,50%	10,00%		☺				
Pfizer Inc	-0,75%	-0,75%	10,00%		☺				
Southern CO/TH	+22,00%	+18,50%	10,00%		☺				
Target Corp	+26,00%	+18,50%	10,00%		☺				
Welltower Inc	-0,30%	-0,30%	10,00%		☺				

* 365 napos bázison számított hozam

** 82/2010.(III.25.) sz. betétkamat és értékpapírhozamok számításáról, közzétételéről szóló Korm. rendelet szerinti egységesített értékpapír hozam mutató

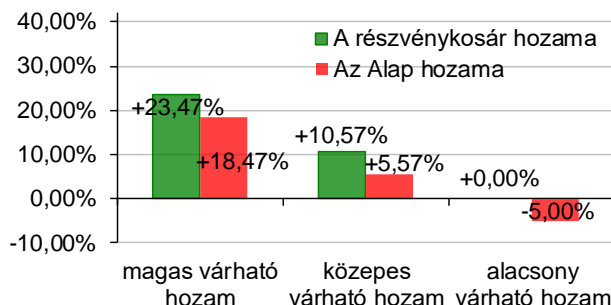
Az Alap hozamfizetési célkitűzéseinek teljesüléséről az Alapkezelő a Kezelési szabályzat 32. pontja szerinti hozamfizetési napokat követően tájékoztatja a Befektetőket a www.cib.hu és a www.cibalap.hu oldalakon. Az Alapkezelő a Kezelési szabályzat 31. pontja szerint megállapított részesedési arány mértékét 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 95%-ára érvényes árfolyamvédett lejáratkori visszafizetést 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 lejáratkor, 2019. december 20-ig bezárólag 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 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 (2004. augusztustól) 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.
- ☑ A részvénykosár akár a +23,47%-os és így az Alap a magasnak értékelhető +18,47%-os várható hozamot (éves hozam: +5,81%, EHM=+5,81%) 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 energetikai, telekommunikációs, informatikai és elektronikai iparágakban, a kiskereskedelmi és magán-egészségügyi szolgáltatásokban világszinten vezető szerepet betöltő, világhírű vállalatok előzetes várakozások feletti, kiváló működési eredményei, dinamikus 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 +10,57%-os és így az Alap a közepesnek mondható +5,57%-os várható teljesítményt (éves hozam: +1,82%, EHM=+1,82%) 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 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.

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.

- **Figyelmen 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 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: | 1,67% (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 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. 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.