

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 Dollár Start Rövid Kötvény Alap (2019/01/14 időpontot megelőzően hatályos megnevezés: CIB Dollár Megtakarítási Alap).
- ISIN kódja: HU0000717566.
- Alapkezelője: CIB Befektetési Alapkezelő Zrt., az Intesa Sanpaolo csoport tagja.
- Futamideje: 2016. augusztus 15-től határozatlan ideig tart
- Befektetési jegyeinek forgalmazója: CIB Bank Zrt.



Célkitűzések és befektetési politika

- **Az Alap célja**, hogy rövid kötvény típusú befektetési alapként legalább 6 hónapos időtávon a rövid kötvény kategóriába tartozó állampapírokkal versenyképes hozamot érjen el. Ennek a célnak az elérése érdekében az Alap lehetőséget nyújt a Befektetőknek arra, hogy egy magasan diverzifikált, aktívan kezelt portfólión keresztül részesedhessenek a rövid kötvény eszközosztály befektetési lehetőségeiből. Az Alapban található eszközöket teljes körűen reprezentáló hivatalos index nem létezik, ezért az Alap teljesítményét 100%-ban a Bloomberg Barclays US Aggregate 1-3Yr US Gov Total Return Indexhez (LD24TRUU Index) érdemes leginkább hasonlítani. Az Alap portfólióján belül különböző fix- és változó kamatozású eszközök, többek között bankbetétek, állampapírok, vállalati kötvények, jelzáloglevelek és egyéb pénzügyi eszközök találhatóak, melyek egyedi kockázatait az Alap törekszik hatékonyan megosztani. Az Alapkezelő a mindenkori pénz- és tőkepiaci, makrogazdasági folyamatok függvényében határozza meg az Alap egyes portfólióelemeit, a teljes portfólió együttes súlyozott átlagos élettartamát, lejáratú struktúráját, devizális kitétségét. Az Alapkezelő biztosítja, hogy az Alap portfóliójában található elemek súlyozott átlagos élettartama mindenkori meghaladja az 1 éves időtartamot. Az Alap érzékenyen reagálhat azokra a piaci, gazdasági, politikai eseményekre, amelyek negatívan érintik az Alap befektetési stratégiájában szereplő kötvény típusú eszközöket. Ezek a kedvezőtlen események adott esetben csökkenthetik az Alap teljesítményét, megnövelhetik a befektetési jegyek árfolyamának változékonyságát. Az Alap nem az Európai Parlament és a Tanács (EU) pénzügyi alapokról szóló 2017/1131 rendelete szerint került engedélyezésre, nem minősül pénzügyi alapnak.
- **Referenciaindex követése**: Az Alapban található eszközöket reprezentáló index nem létezik, az Alap referenciamutatóként alkalmazható indexet nem követ, ezért a Bizottság 583/2010/EU rendelete 7. cikk (1) bekezdése d) pontja értelmében aktívan kezelt befektetési alapnak minősül.
- **Az Alap főbb befektetési**: ① bankbetétek, ② állampapírok, ③ vállalati kötvények és jelzáloglevelek, ④ egyéb pénzügyi eszközök.
- **Az Alap javasolt minimum befektetési időtartama**: az Alap elsősorban azon Befektetőknek ajánlható, akik szabad pénzeszközeiket legalább 6 hónapos időtávra kívánják elhelyezni, így az Alap adott esetben nem megfelelő olyan Befektetők számára, akik 6 hónapon belül ki akarják venni pénzüket az Alapból.
- **Az Alap befektetési jegyeinek visszaváltása**: minden forgalmazási nap adható megbízás, melyek a megbízás napjával megegyező forgalmazási napon teljesülnek.
- **Az Alap tőkeáttétele**: Az Alapnak lehetősége van hitelfelvételre, valamint a deviza- és kamatláb kockázatok csökkentése céljából származtatott ügyletek kötésére, melyek az Alap nettó eszközértékét meghaladó összegűek lehetnek, azonban várhatóan a 150%-os szintet nem haladják meg.
- **Az Alap hozamfizetése**: Az Alap a folyamatos futamideje során a tőkenövekménye terhére hozamot külön nem fizet ki, a befektetéseiken elért nyereséget folyamatosan újra befekteti. Így az Alap futamidő alatt elért hozamához a Befektetők a befektetési jegyek egészének vagy egy részének visszaváltásával juthatnak hozzá.

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 nyereség-kockázat profilja az átlagos szintnél jelentősebb kockázatokat kerülő, 2. besorolásnak felel meg.

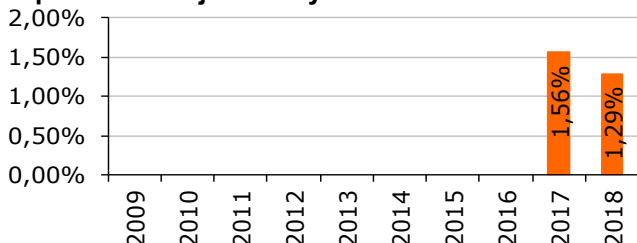
- Az Alap kockázat/nyereség profil szerinti 2. kategória besorolását az indokolja, hogy a rövid kötvény típusú eszközök árfolyamának múltbeli alakulását a szélsőséges ingadozásoktól mentes mozgások jellemezték, azonban kedvezőtlen piaci folyamatok esetén a befektetési jegyek árfolyam-ingadozása megnövekedhet, a megvásárolt befektetési jegyek visszaváltása árfolyamvesztéssel járhat. **Tőke- és hozamvédelem**: Az Alap a saját tőke megővására, és minimum hozam fizetésére nem tesz ígéretet.
- **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.
 - Kibocsátókkal kapcsolatos kockázatot jelent, hogy az értékpapírok kibocsátói esetében esetlegesen fizetéseképtelenség állhat be, és a kibocsátó nem tudja teljesíteni kamatfizetési és tőke visszafizetési kötelezettségeit, ez hátrányosan befolyásolhatja az Alap befektetéseinek értékét.

- ☑ Betétlekötési megbízások teljesítéséhez kapcsolódó partnerkockázatot jelent, hogy amennyiben az Alap betétlekötéseit fogadó hitelintézet fizetéképtelenné válik, részben vagy egészben nem, vagy nem megfelelő időben teljesíti fizetési kötelezettségét, amely hátrányosan befolyásolhatja az Alap bankbetéteinek értékét.
 - ☑ Likviditási kockázatot jelent, hogy a tőkepiacokon kialakulhat olyan előnytelen környezet, amelyben nagymértékben csökkenhet a befektetői érdeklődés, aktivitás és a tőzsdei forgalom, ez az Alap portfóliójában lévő eszközök tekintetében kedvezőtlenebb értékelési és eladási árakat eredményezhet.
 - ☑ 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, 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
- | | |
|--|---|
| ☑ befektetési jegy vásárlási díj: 0 USD | A díjak a befektetési jegyek adásvételére adott megbízások teljesítésének árfolyamértéke után kerülnek felszámításra. A díjak aktuális mértékéről a Forgalmazó nyújt tájékoztatást. |
| ☑ befektetési jegy visszaváltási díj: 0,50 USD, a befektetési jegy vételi megbízás teljesítésétől számított 5 naptári napon belüli visszaváltás esetén további 0,5% kiegészítő jutalék kerül felszámításra | |
| Az Alapból évente levont folyó költségek: | 0,65% (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. fejezetének 36. illetve 37. pontja tartalmazza.

Az Alap múltbeli teljesítménye



- Az 1 évnél hosszabb időszakok hozamai évesítve kerülnek meghatározásra (kamatos kamatszámítással, tört kitevővel, 365 napos bázison).
 - Az Alap hozamadatai amerikai dollárban kerülnek megállapításra. Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a magyar forint amerikai dollárral szembeni árfolyam ingadozása kedvezően és hátrányosan is befolyásolhatja az Alapon elért forintban számított eredményt.
- Az Alap múltbeli teljesítménye nem jelent garanciát a jövőbeni hozamra!
- A feltüntetett hozamok a forgalmazási, számlavezetési költségek és kamatadó levonása előtti, illetve az Alap működési költségeinek úgy, mint alapkezelési díj, letétkezelési díj, könyvvizsgálói díj stb. felszámítása utáni nettó hozamként kerültek meghatározásra.
- A hozamok bemutatására a Befektetési Alapkezelők és Vagyonkezelők Magyarországi Szövetségének (BAMOSZ) vonatkozó mindenkor hatályos előírásaival összhangban kerül sor.
- Az Alap befektetési politikája 2019. január 14-ével lényegesen megváltozott, ezért a 2019. január 14-ét megelőző teljesítményt az Alap olyan körülmények között érte el, amelyek már nem érvényesek.

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 napi befektetési jegy árfolyam és nettó eszközérték adatok kivételével - 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 2020. január 24-én megfelelnek a valóságnak.