

A CIB 30 Tőkevédett Származtatott Részalap tőkefelhalmozási időszakának lezárása és a részesedési arány meghatározása

Az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (székhely: 1027 Budapest, Medve u. 4-14., Cg.: 01-10-044283, tevékenységi engedély száma: III/100.036-4/2002.) ezúton tájékoztatja a Tisztelt Befektetőket, hogy a **CIB 30 Tőkevédett Származtatott Részalap** (a továbbiakban: Részalap) 2022/11/02-2022/11/15 közötti tőkefelhalmozási időszaka sikeresen lezárult, melyet követően megkezdődött a Részalap futamidejének 2022/11/16-2025/11/14 közötti befektetési időszaka, amely lelegején megvásárlásra kerültek a Részalap tőkevédelmét és minimum hozamát biztosító kamatozó eszközök, továbbá a minimum hozam feletti hozam lehetőségét biztosító Opció.

A Részalap célja, hogy a világszerte közismert vállalatok részvényeit tartalmazó STOXX Global Select Dividend 100 Indexnek (Bloomberg code: SDGP Index, ISIN: US26063V1180) (a továbbiakban: részvényindex) a befektetési időszak első hónapjában 3 alkalommal megfigyelt értékeiből számított átlaga és befektetési időszak alatt havonta egy-egy alkalommal megfigyelt értékeiből számított átlaga közötti pozitív teljesítményt a következő bekezdésben leírtak szerint a lejáratkor kifizesse. Emellett, a Részalap a lejáratkor hozamvédelemre tesz ígéretet, azaz részvényindex teljesítményétől függetlenül a Részalap befektetési politikája a Befektetési jegyek tőkefelhalmozási időszakban érvényes legmagasabb árfolyama után minimum 30%-os hozam lejáratkor történő kifizetését is biztosítja.

A Részalap Kezelési szabályzatának 31. pontja értelmében a részvényindex által elérhető hozamot a Részalap portfóliójában található Opciós pénzügyi eszköz teszi elérhetővé. A Befektetők a részvényindex hozamából az Opciós pénzügyi eszköz megvásárlásakor megállapításra kerülő részesedési arány szerint részesednek. A részvényindex hozamának kifizetését lehetővé tevő Opciós pénzügyi eszköz, illetve a hozamvédelmet biztosító kamatozó eszközök ára nagyban függ a tőkefelhalmozási időszak alatti piaci folyamatoktól, melyek a Részalap indulását megelőzően nem ismertek, így előre nem tudható, hogy a Részalap vagyonának mekkora részét lehet majd az Opciós pénzügyi eszköz, valamint a hozamvédelmet biztosító eszköz megvételére fordítani. Ezért van szükség a részesedési arány alkalmazására, mely 50%-ban került most meghatározásra és ennek megfelelően korrigálja az Opciós pénzügyi eszköz alapján kifizetésre kerülő legfeljebb 20%-os hozamot. A részesedési arány nem érinti a Részalap által biztosított 30%-os lejáratkori hozamvédelmet. Így a Részalap maximálisan elérhető hozama $30\%+20\% \times 0,50=40\%$ lehet (maximális éves hozam, maximális EHM =11,72%).

A részesedési arány 50%-ban történt megállapításának oka, hogy a Részalap 2022/11/02-2022/11/15 közötti tőkefelhalmozási időszakában, különösen annak második felében a hazai állampapír és swap-piacon rendkívül gyors és jelentős mértékű hozamesésre került sor. Ez érintette a Részalap szempontjából legfontosabb 3 éves szegmenst is, a MÁK 2025/C referencia hozama a tőkegyűjtési időszakban 12,29%-ról 10,57%-ra csökkent, a 3 éves swap mid hozam ugyanebben az időszakban 14,4% ról 11,26% közelébe süllyedt. Ennek következtében a Részalap vagyonának a tervezettnél nagyobb részét kellett a minimum hozamot biztosító kamatozó eszközök vásárlására fordítani, amely miatt csökkent az Opcióra fordítható rész.

A hozamok hazai esését alapvetően a nemzetközi környezet támogatta. November 10-én a vártnál alacsonyabb amerikai inflációs adat jelent meg (októberben 7,7%-ra csökkent a szeptemberi 8,2%-ot követően), ennek hatására nagyot estek a kamatemelési várakozások, a jelenlegi árazás szerint a FED a korábban várt 5,50% helyett csak 5,00%-ig emeli majd az irányadó kamatszintet, az ECB-től várt kamatcsúcs pedig 3,25%-ról 3%-ra mérséklődött. A gyorsan pozitívvá vált piaci hangulat és egyben a FED enyhébb monetáris szigorítását árazó piaci várakozás egyértelmű jele volt továbbá, hogy esett a U.S. Dollar Index (Bloomberg code: DXY) is az USA inflációs adat után, a napi árfolyamesése 2015 óta a legnagyobb volt. A pozitív piaci hangulatot a javuló európai energiahelyzet is erősítette, mivel az irányadónak tekinthető holland gáztözsde (TTF) jelentősen, 100 EUR/MWh alá esett földgáz ára és így végül a sok pozitív piaci faktor együttes hatása miatt estek a fejlett piaci hosszú hozamok is, az amerikai 10 éves hozam kitört lefelé a korábbi 4-4,35%-os sávból, a német 10 éves hozam érintette a korábbi 2-2,5%-os sáv alját.

A Részalap Kezelési szabályzatának 34.2 pontjában rögzített 2022/11/15-én érvényes egy befektetési jegyre jutó tőkevédett árfolyam 1,0035 HUF összegben került megállapításra, a Részalap ezen árfolyam 130%-ának lejáratkori kifizetésére tesz ígéretet.

Budapest, 2022. november 21.

Eurizon Asset Management Hungary Zrt.

Székhely

H-1027 Budapest
Medve utca 4 -14.

Telefon: (06 1) 423 24 00

Fax: (06 1) 489 66 64

Eurizon Asset Management Hungary Zrt. / Eurizon Asset Management Hungary Ltd.

Nyilvántartó cégbíróság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044283
Adószám: 11969347-2-41 Tevékenységi engedély száma: PSZÁF III/100.036-4/2002.