

A CIB Bankszektor Származtatott Alapja lejárata

A CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. (székhely: 1027 Budapest, Medve u. 4-14., cg.: 01-10-044283, tevékenységi engedély száma: III/100 036-4/2002.) (a továbbiakban: Alapkezelő) ezúton tájékoztatja Tisztelt Befektetőit, hogy a CIB Bankszektor Származtatott Alapja (a továbbiakban: Alap) 2018/08/27-én indult futamidejének végére ért 2020/08/28-ai napon. Az Alapkezelő az Alap Tájékoztatójával és Kezelési szabályzatával összhangban, illetve a 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról (a továbbiakban: Kbtv.) 79. § (2) bekezdése alapján az Alap portfóliójának pozitív záró egyenlege terhére a Befektetők számára előleg formájában részki fizetést teljesített. Ezt követően az Alapkezelő a Kbtv. 78. § (1) értelmében az elkészült megszűnési jelentést benyújtja a Magyar Nemzeti Bankhoz és kezdeményezi az Alap törlését a Magyar Nemzeti Bank nyilvántartásából, amelyről a Kbtv. 139. § (1) bekezdés I) pontja alapján tájékoztatja a Tisztelt Befektetőket. Valamint, az Alapkezelő ezúton tájékoztatja Tisztelt Befektetőit, hogy elkészült az Alap tevékenységet lezáró beszámolója 2020/08/28-ra vonatkozóan.

Az Alap céljaként szerepelt, hogy a banki, biztosítási, vagyonkezelési és pénzügyi szolgáltatásokban élenjáró, közzismert tőzsdei vállalatok, a *BNP Paribas SA*, *HSBC Holdings PLC*, *Intesa Sanpaolo S.p.A.*, *Nordea Bank AB* és *Swedbank AB* részvényeiből egyenlő arányban összeállított részvénykosár futamidő alatti, a lenti szabályok szerint kiszámított teljesítményét évente kifizesse. A részvények esetleges szélsőséges árfolyam-ingadozásának hatását az Alap azzal kívánta mérsékelni, hogy a hozamszámításnál a részvényeknek az Alap futamideje első három hetében a heti gyakorisággal megfigyelt árfolyamok átlagát alkalmazta kezdőértéknek, míg a záróértéket a részvények futamidő alatti negyedévente megfigyelt árfolyamainak az átlaga jelentette. Az Alap befektetési politikája nem biztosította a futamidő alatti minimum hozam fizetését. Az Alap a részvénykosár által elérhető hozamszerzési lehetőségeket a 2 éves futamidő alatt csak úgy tudta biztosítani, hogy lejáratkori teljes tőkevédelem helyett, részleges tőkemegőrzést vállalt, amelynek értelmében ígéretet tett arra, hogy a Befektetési jegyek árfolyama a lejáratkor mindenképp elérje a 95%-os árfolyamvédett szintet a Befektetési jegyek névértékére vetítve. A részleges tőkemegőrzésből következett, hogy a lejáratkor a Befektetési jegyek árfolyama a névértékükhöz viszonyítva -5,00%-os árfolyamvesztést tartalmazott. A Befektetőknek javasolt minimum befektetési időtartam megegyezett az Alap futamidejével. Az Alap befektetési politikája hozamvédelmet jelentő kifizetést, illetve tőkevédelmet nem ígért.

Az Alapnak a részvénykosár teljesítményétől függő hozamából az Alap kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontja szerint rögzített részesedési arány szerint történik a kifizetés, ennek mértéke 110%-ban került meghatározásra: https://net.cib.hu/system/files/server?file=/Sajtoszoba/CIB.Bankszektor.Alap_20180829.pdf&type=related.

Az Alapra jellemző kockázati profilnak, valamint az ezzel összhangban álló pénzügyi célnak megfelelően az Alap a kockázattűrő, közepes szintű hozamvárománnyal és legalább az Alap futamidejével megegyező befektetési időhorizonttal rendelkező Befektetők számára olyan forint alapú befektetést nyújtott, amelyre a Befektetési jegyek árfolyamának kiszámítható ingadozása volt jellemző.

Az Alap teljesítménye fentiek értelmében a Befektetési jegyek névértékére vetítve az alábbiak szerint alakult:

Az Alap 2019. augusztus 23-ig elért első évi hozama az alábbiak szerint alakult:

Részvények	2018/08/27	2018/08/28	2018/09/03	2018/09/10	Futamidő indulásakor számolt átlag	2018/11/23	2019/02/22	2019/05/24	2019/08/23	1. évben számolt átlag	Egyes részvények						Részvénykosár hozama		1. év végén kifizetésre kerülő hozam
											ténylegesen elért hozama	képlet szerinti hozama					képlet szerint	110% részesedési rátával	
												2018/11/23	2019/02/22	2019/05/24	2019/08/23	1. év végén			
BNP	52,46	50,66	50,61	51,24	44,36	41,93	43,91	40,07	42,56	-16,94%	-13,43%	-18,18%	-14,32%	-21,81%	-16,94%	20,0%	-17,17%	0,00%	0,00%
Intesa	2,2030	2,1710	2,3650	2,2463	1,9522	2,0420	1,9188	1,9032	1,9541	-13,01%	-13,09%	-9,10%	-14,58%	-15,28%	-13,01%	20,0%			
HSBC	690,60	674,80	653,00	672,80	654,00	623,50	659,40	586,40	630,83	-6,24%	-2,79%	-7,33%	-1,99%	-12,84%	-6,24%	20,0%			
Nordea	97,64	97,76	96,76	97,39	80,91	81,79	70,25	59,60	73,14	-24,90%	-16,92%	-16,02%	-27,86%	-38,80%	-24,90%	20,0%			
Swedbank	211,30	213,30	213,30	212,63	203,50	171,40	140,80	124,30	160,00	-24,75%	-4,30%	-19,39%	-33,78%	-41,54%	-24,75%	20,0%			

A fentiekből látható, hogy az Alap részvénykosára az Alap Kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint a futamidő első évében nem ért el kifizethető hozamot, mivel a vonatkozó megfigyelési időszakban (2018/11/23, 2019/02/22, 2019/05/24, 2019/08/23), a *BNP Paribas SA*, *HSBC Holdings PLC*, *Intesa Sanpaolo S.p.A.*, *Nordea Bank AB* és *Swedbank AB* részvények árfolyama az induló szintjükhöz képest **-16,94%**, **-13,01%**, **-6,24%**, **-24,90%**, illetve **-24,75%**-kal csökkent, melynek következtében a részvénykosár **-17,17%**-os képlet szerinti teljesítményt ért el.

Az Alap 2020. augusztus 21-ig elért második évi hozama az alábbiak szerint alakult:

Részvények	2018/08/27	2018/08/28	2018/09/03	2018/09/10	Futamidő indulásakor számolt átlag	2019/11/22	2020/02/21	2020/05/22	2020/08/21	2. évben számolt átlag	Egyes részvények						Részvénykosár hozama		2. év végén kifizetésre kerülő hozam
											ténylegesen elért hozama	képlet szerinti hozama					képlet szerint	110% részesedési rátával	
												2019/11/22	2020/02/21	2020/05/22	2020/08/21	2. év végén			
BNP	52,46	50,66	50,61	51,24	51,55	53,22	28,38	35,36	42,13	-17,79%	+0,60%	+3,86%	-44,63%	-31,00%	-17,79%	20,0%	-24,86%	0,00%	0,00%
Intesa	2,2030	2,1710	2,3650	2,2463	2,3435	2,5215	1,4446	1,8116	2,03	-9,62%	+4,33%	+7,50%	-35,69%	-19,35%	-10,80%	20,0%			
HSBC	690,60	674,80	653,00	672,80	579,80	562,20	379,00	328,15	462,29	-31,29%	-13,82%	-16,44%	-43,67%	-51,23%	-31,29%	20,0%			
Nordea	97,64	97,76	96,76	97,39	69,51	85,67	58,18	68,33	70,42	-27,69%	-28,62%	-12,03%	-40,26%	-29,84%	-27,69%	20,0%			
Swedbank	211,30	213,30	213,30	212,63	126,95	161,40	106,80	142,94	134,52	-36,73%	-40,30%	-24,09%	-49,77%	-32,78%	-36,73%	20,0%			

A fentiekből látható, hogy az Alap részvénykosara az Alap Kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint a futamidő első évében nem ért el kifizethető hozamot, mivel a vonatkozó megfigyelési időpontokban (2019/11/22, 2020/02/21, 2020/05/22, 2020/08/21), a *BNP Paribas SA*, *HSBC Holdings PLC*, *Intesa Sanpaolo S.p.A.*, *Nordea Bank AB* és *Swedbank AB* részvények árfolyama az induló szintjükhöz képest **-17,79%**, **-10,80%**, **-31,29%**, **-27,69%**, illetve **-36,73%**-kal csökkent, melynek következtében a részvénykosár **-24,86%**-os képlet szerinti teljesítményt ért el.

Ahol:

☑ részvényⁱ⁼¹⁻⁵:

- *BNP Paribas SA* (ISIN code: FR0000131104, Bloomberg code: BNP FP Equity)
- *HSBC Holdings PLC* (ISIN code: GB0005405286, Bloomberg code: HSBA LN Equity)
- *Intesa Sanpaolo S.p.A.* (ISIN code: IT0000072618, Bloomberg code: ISP IM Equity)
- *Nordea Bank AB* (ISIN code: SE0000427361, Bloomberg code: NDA SS Equity)
- *Swedbank AB* (ISIN code: SE0000242455, Bloomberg code: SWEDA SS Equity)

☑ részvény₀ = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő indulásakor heti gyakorisággal, 2018/08/27 (*BNP Paribas SA*, *Intesa Sanpaolo S.p.A.*, *Nordea Bank AB*, *Swedbank AB* részvények esetében), illetve 2018/08/28 (*HSBC Holdings PLC* részvény esetében), 2018/09/03 és 2018/09/10 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.

☑ részvény_{t=1-2}:

- részvény_{t=1} = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő első évében negyedéves gyakorisággal, 2018/11/23, 2019/02/22, 2019/05/24 és 2019/08/23 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.
- részvény_{t=2} = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő második évében negyedéves gyakorisággal, 2019/11/22, 2020/02/21, 2020/05/22 és 2020/08/21 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.

☑ részvény_{t=1-5} teljesítmény = (részvény_{t=1-5} / részvény₀ - 1)

☑ részvényⁱ⁼¹⁻⁵ záróárak: a Bloomberg L.P. informatikai rendszer adatbázisában a részvényⁱ⁼¹⁻⁵ equity ticker symboljában szereplő exchange code által jelölt tőzsdén megfigyelt tőzsdéi záróárfolyamok.

Az Alap az Alap Kezelési szabályzatának VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint a futamidő végén hozamkifizetést nem teljesített, így az Alap a teljes futamidő alatt -5,00%-os (éves hozam: -1,69%, EHM=-1,69%) teljesítményt ért el a Befektetési jegyek névértékére vetítve. Az Alap a befektetési jegyek számlavezető helyein az ügyfelek értékpapírszámlájához kapcsolódó pénzszámlákra 2020/08/28-án teljesített részleges tőkevisszafizetést Befektetési jegyenkénti 95%-os árfolyamvédett szintnek megfelelő 9.500 HUF összegben. Az Alap a futamidő végén teljesített 95%-os árfolyamvédelemnek megfelelő tőkekifizetést követően 2020/08/28-án lezárta működését.

* 365 napos bázison számított hozam

** a betéti kamat és az értékpapírok hozama számításáról és közzétételéről szóló 82/2010. (III. 25.) Korm. rendelet szerint számított egységesített értékpapír hozam mutató.

Az Alap megszűnési jelentése, valamint tevékenységet lezáró beszámolója 2020/09/03-tól megtekinthető a www.cib.hu, a www.cibalap.hu és a www.kozzetetelek.hu oldalakon valamint az Alapkezelő székhelyén és a forgalmazási helyeken a hivatalos pénztári órák alatt.

Budapest, 2020. szeptember 3.

CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.