

A CIB Euró Babatermékgyártók 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 Euró Babtermékgyártók Származtatott Alapja (a továbbiakban: Alap) 2017/04/03-án indult futamidejének végére ért 2020/04/03-i 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. április 3-ra vonatkozóan.

Az Alap céljaként szerepelt, hogy a globális játék, egészségügyi, háztartási cikkek gyártásában, a gyógyszeriparban, valamint a szórakoztatóiparban világszinten vezető szerepet betöltő vállalatok a **Hasbro Inc**, a **Johnson & Johnson**, a **Kimberly-Clark Corp**, a **Procter & Gamble Co/The** és a **Walt Disney Co/The** részvényeinek tőzsdei árfolyam-emelkedése esetén hozamot fizessen. Az említett **közismert** vállalatok termékértékesítésében a gyermekek, valamint szüleik kiemelt fontosságú fogyasztói célcsoportot képviselnek. A részvénykosár a futamidő végén 5,00%, vagy 10,00%, vagy 15,00%, vagy 20,00%, vagy 25,00%, vagy 30,00%-os hozamszerzésre biztosított lehetőséget, amennyiben ezek valamelyikét a futamidő bármelyik évének végén a legrosszabb teljesítményt nyújtó részvény árfolyam-emelkedése is meghaladja. Amennyiben a részvények árfolyam-emelkedése több említett hozamszintet is meghalad, akkor az Alap közülük a legmagasabbnak megfelelőt fizeti ki a lejáratkor. Így optimális esetben az Alapban található részvénykosár teljesítménye a lejáratkor akár a maximális 30,00%-os rögzített szintet is elérhetett volna (100,00%-os részesedési ráta mellett). Az Alap a részvénykosár által elérhető hozamszerzési lehetőségeket a 3 éves futamidő végén csak úgy tudta biztosítani, hogy lejáratkori teljes tőkevédelem helyett, részleges tőke megőrzést 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 tőke megőrzésből következik, hogy a lejáratkor a Befektetési jegyek árfolyama a névértékükhöz viszonyítva -5,00%-os árfolyamvesztéssel fog tartalmazni. A részvénykosár teljes futamidő alatti legfeljebb 30,00%-os teljesítményét, valamint a Befektetési jegyek lejáratkori -5,00%-os árfolyamvesztését összegezve az Alapon, mint befektetésen legfeljebb 30,00%-5,00%=25,00%-os maximális hozam elérése volt lehetséges (365 napos bázison számított, maximális éves hozam=7,71%, maximális EHM=7,71%) (100,00%-os részesedési ráta mellett). Az említett lehetséges maximális hozam elérése érdekében a Befektetőknek javasolt minimum befektetési időtartam megegyezett az Alap futamidejével. Az Alap befektetési politikája hozamvédelmet jelentő kifizetést, illetve tőkevédelmet nem ígért. Amennyiben a futamidő végén hozamkifizetés nem történik, akkor a legkedvezőtlenebb esetben az Alapnak a lejárat időpontjában érvényes teljes futamidő alatti teljesítménye a Befektetési jegyenkénti 0,0005 EUR összegű, azaz a Befektetési jegyek névértékéhez viszonyított -5,00%-os mértékű árfolyamvesztéssel egyezik meg. Az Alapnak a részvénykosár teljesítményétől függő hozamából az Alap kezelési szabályzatának VI. fejezet 31. pontja szerint rögzített részesedési arány szerint történik a lejáratkori kifizetés, ennek mértéke 100%-ban került meghatározásra: https://net.cib.hu/system/files/ak/Sajtoszoba/ak_170404_1.pdf?type=related

Az Alapra jellemző kockázati profilnak, valamint az ezzel összhangban álló pénzügyi célnak megfelelően az Alap a kockázattűrő, közepes szintű hozamvárakozással és legalább az Alap futamidejével megegyező befektetési időhorizonttal rendelkező Befektetők számára olyan euró 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 futamidejének első évében az alábbi hozamszint rögzítésére került sor:

Részvények	2017/04/03	2017/04/10	2017/04/17	Futam-idő indulása - kor számolt átlag	2018/03/16	2018/03/23	2018/04/02	1. év végén számolt átlag	Egyes részvények		1. év végén részvénykosár valamennyi eleme által elért hozam-rögzítési szint
									ténylegesen elért hozama	elért hozam-rögzítési szint	
Hasbro	99,59	95,78	95,83	97,07	87,74	84,22	83,75	85,24	-12,19%	+0,00%	+0,00%
Johnson & Johnson	124,69	124,34	125,72	124,92	133,68	125,10	124,56	127,78	+2,29%	+0,00%	
Kimberly-Clark	131,51	131,92	133,37	132,27	112,02	104,74	107,09	107,95	-18,38%	+0,00%	
Procter & Gamble	89,68	89,49	90,39	89,85	78,97	75,91	77,40	77,43	-13,83%	+0,00%	
Walt Disney	113,20	112,43	113,78	113,14	102,87	98,54	98,66	100,02	-11,59%	+0,00%	

A fentiekből látható, hogy az Alap részvénykosára a futamidő első évében 0,00%-os szinten rögzített hozamot, mivel a megfigyelési időszakban (2018/03/16, 2018/03/23, 2018/04/02) a **Hasbro Inc**, a **Kimberly-Clark Corp**, a **Procter & Gamble Co/The** és a **Walt Disney Co/The** részvények mindegyikének árfolyamváltozása az első hozamrögzítési szintet jelentő 5,00% alatti teljesítményt eredményezett.

Az Alap futamidejének második évében az alábbi hozamszint rögzítésére került sor:

Részvények	2017/04/03	2017/04/10	2017/04/17	Futam-idő indulásakor számolt átlag	2019/03/15	2019/03/22	2019/03/29	2. év végén számolt átlag	Egyes részvények		2. év végén részvénykosár valamennyi eleme által elért hozam-rögzítési szint
									ténylegesen elért hozama	elért hozam-rögzítési szint	
Hasbro	99,59	95,78	95,83	97,07	86,72	83,51	85,02	85,08	-12,35%	+0,00%	+0,00%
Johnson & Johnson	124,69	124,34	125,72	124,92	137,60	136,91	139,79	138,10	+10,55%	+10,00%	
Kimberly-Clark	131,51	131,92	133,37	132,27	120,19	122,05	123,90	122,05	-7,73%	+0,00%	
Procter & Gamble	89,68	89,49	90,39	89,85	102,44	101,66	104,05	102,72	+14,32%	+10,00%	
Walt Disney	113,20	112,43	113,78	113,14	114,96	108,23	111,03	111,41	-1,53%	+0,00%	

A fentiekből látható, hogy az Alap részvénykosára a futamidő második évében 0,00%-os szinten rögzített hozamot, mivel a megfigyelési időszakban (2019/03/15, 2019/03/22, 2019/03/29) a *Hasbro Inc*, a *Kimberly-Clark Corp* és a *Walt Disney Co/The* részvények mindegyikének árfolyamváltozása az első hozamrögzítési szintet jelentő 5,00% alatti teljesítményt eredményezett.

Az Alap futamidejének harmadik évében az alábbi hozamszint rögzítésére került sor:

Részvények	2017/04/03	2017/04/10	2017/04/17	Futam-idő indulásakor számolt átlag	2020/03/13	2020/03/20	2020/03/27	3. év végén számolt átlag	Egyes részvények		3. év végén részvénykosár valamennyi eleme által elért hozam-rögzítési szint
									ténylegesen elért hozama	elért hozam-rögzítési szint	
Hasbro	99,59	95,78	95,83	97,07	55,02	46,11	65,64	55,59	-42,73%	+0,00%	+0,00%
Johnson & Johnson	124,69	124,34	125,72	124,92	134,29	119,89	123,16	125,78	+0,69%	+0,00%	
Kimberly-Clark	131,51	131,92	133,37	132,27	134,18	118,28	124,89	125,78	-4,90%	+0,00%	
Procter & Gamble	89,68	89,49	90,39	89,85	114,07	102,43	110,17	108,89	+21,19%	+20,00%	
Walt Disney	113,20	112,43	113,78	113,14	102,52	85,98	96,40	94,97	-16,06%	+0,00%	

A fentiekből látható, hogy az Alap részvénykosára a futamidő harmadik évében 0,00%-os szinten rögzített hozamot, mivel a megfigyelési időszakban (2020/03/13, 2020/03/20, 2020/03/27) a *Hasbro Inc*, a *Kimberly-Clark Corp* és a *Walt Disney Co/The* részvények mindegyikének árfolyamváltozása az első hozamrögzítési szintet jelentő 5,00% alatti teljesítményt eredményezett.

Ahol:

☑ $\text{részvény}^{i=1-5}$:

- *Hasbro Inc* (ISIN code: US4180561072, Bloomberg code: HAS UW Equity)
- *Johnson & Johnson* (ISIN code: US4781601046, Bloomberg code: JNJ UN Equity)
- *Kimberly-Clark Corp* (ISIN code: US4943681035, Bloomberg code: KMB UN Equity)
- *Procter & Gamble Co/The* (ISIN code: US7427181091, Bloomberg code: PG UN Equity)
- *Walt Disney Co/The* (ISIN code: US2546871060, Bloomberg code: DIS UN Equity)

☑ részvény_0^i = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő indulásakor heti gyakorisággal, 2017/04/03, 2017/04/10 és 2017/04/17 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.

☑ részvény_t^i = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő egyes fél éveinek végén heti gyakorisággal,

- t=1 év: 2018/03/16, 2018/03/23, 2018/04/02,
- t=2 év: 2019/03/15, 2019/03/22, 2019/03/29,
- t=3 év: 2020/03/13, 2020/03/20, 2020/03/27

napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.

☑ $\text{részvény}^{i=1-5}$ záróárak: a Bloomberg L.P. informatikai rendszer adatbázisában a $\text{részvény}^{i=1-5}$ equity ticker symboljában szereplő exchange code által jelölt tőzsdén megfigyelt tőzsdei 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 pénzeszámlákra 2020/04/03-án teljesített részleges tőkevisszafizetést Befektetési jegyenkénti 95%-os árfolyamvédett szintnek megfelelő 0,0095 EUR összegben. Az Alap a futamidő végén teljesített 95%-os árfolyamvédelemnek megfelelő tőkefizetést követően 2020/04/03-én 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 2020/04/15-től 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. április 15.

CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.