

Hirdetmény a CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. által forgalomba hozandó CIB Európai Részvények Származtatott Alapjáról

A CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. Igazgatósága 2020. június 5-én kelt 45/2020. számú határozatában döntött a legalább 100.000 db, 1.000.000.000 HUF össznévértékben forgalomba hozandó CIB Európai Részvények Származtatott Alapja befektetési jegy elnevezésű nyilvános, nyíltvégű értékpapír befektetési jegy kibocsátásáról.

A CIB Európai Részvények Származtatott Alapja (a továbbiakban: Alap) célja, hogy a EURO STOXX Select Dividend 30 Index (Bloomberg code: SD3E, ISIN code: CH0020751589) a következő szabályok szerint kiszámított teljesítményét a lejáratkor kifizesse. A hozamszámítás során a részvényindex futamidő alatti teljesítményét az Alap félévente megfigyeli, ezen teljesítményeket átlagolja és amennyiben az átlagteljesítmény pozitív, akkor azt - legfeljebb 30%-ig - a lejáratkor kifizeti. Emellett az Alap további +8,00%-os hozamot fizet, amennyiben a futamidő végén a részvényindex záróértéke magasabb a Részvényindex Átlag Induló Értékhez képest.

A részvényindex kosara a STOXX Ltd., mint az index adminisztrátora által az euróövezet országaiban Ausztriában, Belgiumban, Finnországban, Franciaországban, Hollandiában, Írországon, Luxemburgban, Németországban, Olaszországban, Portugáliában, Görögországban és Spanyolországban működő cégek közül azt a harmincat tartalmazza, amelyek részvényeinek a részvényindex adminisztrátor által vizsgált szempontok szerint a legmagasabb az éves osztalék hozama. A részvényindexről és a részvényindex adminisztrátoráról részletes információt találhat a <https://www.stoxx.com/index-details?symbol=SD3E#> weboldalon.

Az Alap a részvényindex által elérhető hozamlehetőséget a 3 éves futamidő alatt csak úgy tudja nyújtani, hogy a lejáratkor teljes tőkevédelmet jelentő 10.000 HUF kifizetése helyett arra tesz ígéretet, hogy a Befektetési jegyek a lejáratkor mindenképp elérik a 9.200 HUF árfolyamot. Ebből következik, hogy lejáratkor a Befektetési jegyek árfolyama a névértékükhöz viszonyítva - 8,00%-os árfolyamvesztést fog tartalmazni. **A részvényindex teljes futamidő alatti legfeljebb 38,00%-os (30,00%+8,00%) teljesítményét, valamint a Befektetési jegyek lejáratkori -8,00%-os árfolyamvesztését összegezve az Alapon, mint befektetésen legfeljebb 30,00%+8,00%-8,00%=30,00%-os maximális hozam elérése lehetséges (365 napos bázison számított, maximális éves hozam=9,13%, maximális EHM=9,13%) (100,00%-os részesedési arány mellett). A legkedvezőtlenebb esetben, azaz amennyiben az index teljesítménye miatt a futamidő végén hozamkifizetés nem történik, az Alapnak a lejárat időpontjában érvényes teljesítménye -8,00% lesz.** Az Alap a lejáratkor a 9.200 HUF Befektetési jegy árfolyamnál magasabbra szóló ígéretet azért nem tesz, mert arra a betétek és egyéb pénzügyi eszközök kamatai és hozamai az Alap futamidejének kezdetekor várható alacsony kamatkörnyezet miatt nem nyújtanának fedezetet, azt követően, hogy az Alapnak biztosítania kell a befektetési politikájának megfelelően megvásárolt Opciók pénzügyi eszköz ellenértékét, valamint a működéssel kapcsolatos költségeket is. A részvényindex esetleges szélsőséges ingadozásának hatását az Alap azzal kívánja mérsékelni, hogy a hozamszámításnál a futamidő első három hetében hetente egyszer megfigyelt értékeinek átlagát alkalmazza átlag indulóértéknek. A Befektetőknek javasolt minimum befektetési időtartam megegyezik az Alap futamidejével. Az Alap befektetési politikája hozamvédelmet jelentő kifizetést, illetve tőkevédelmet nem ígér.

Az Alap referenciamutatóként alkalmazható indexet nem követ. Az Alap Opciók pénzügyi eszköz teljesítményen alapuló, a Kezelési Szabályzatának 31. pontjában meghatározott képlet (mint referenciamutató) szerint számított kifizetést ígér, amely cél eléréséhez szükséges befektetési politikát a futamidő elején meghatároz és amelyet a futamidő alatt változatlan formában követ és hajt végre, ezért a Bizottság 583/2010/EU rendelete 7. cikk (1) bekezdése d) pontja értelmében passzívan kezelt befektetési alapnak minősül.

A piaci környezet alakulása szerint néhány különböző hozamkifizetési lehetőséget véletlenszerűen választott részvényindex értékekkel szemléltető egyszerűsített fiktív számpélda (100%-os részesedési arány mellett):

Részvény-index	A futamidő indulásakor	A futamidő alatti egyes félévek végén						Félévente rögzített hozamok átlaga	Részvény-index értéke magasabb az induló szinthez képest?	Hozamkifizetés feltétele teljesül?	Lejáratkor kifizetésre kerülő plusz-hozam	Részvény-index kifizetésre kerülő hozama	Befektetési jegyek 9.200 HUF árfolyama és névértéke közötti lejáratkori veszteség	az Alap által elért hozam
		1. félév	2. félév	3. félév	4. félév	5. félév	6. félév							
A hozam alakulása a legkedvezőtlenebb piaci környezetben														
értéke	1800,00	1735,00	1808,00	1900,00	2000,00	1630,00	1700,00		nem	nem	+0,00%			-8,00% (éves hozam, EHM = -2,74%)
hozama		-3,61%	+0,44%	+5,56%	+11,11%	-9,44%	-5,56%	-0,25%				+0,00%	-8,00%	
A hozam alakulása közepes piaci környezetben														
értéke	1800,00	1410,00	1566,00	1884,00	2015,00	2505,00	2401,00		igen	igen	+8,00%		+17,08%	+9,08% (éves hozam, EHM = +2,94%)
hozama		-21,67%	-13,00%	+4,67%	+11,94%	+39,17%	+33,39%	+9,08%				+17,08%	-8,00%	
A hozam alakulása a legkedvezőbb piaci környezetben														
értéke	1800,00	2240,00	2650,00	2800,00	2500,00	3000,00	1989,00		igen	igen	+8,00%		+38,00%	+30,00% (éves hozam, EHM = +9,13%)
hozama		+24,44%	+47,22%	+55,56%	+38,89%	+66,67%	+10,50%	+40,55%				+38,00%	-8,00%	

* 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 Alapnak a részvényindex teljesítményétől függő hozamát az Alap által kötött opciós ügylet biztosítja, amelynek hozamából az Alap a jegyzés lezárultát követően megállapításra kerülő részesedési arány szerint részesedik. A részesedési arány minimuma 50%, maximuma 150%. Az Alap által kötött opció ára nagyban függ a jegyzési időszak alatti piaci folyamatoktól, így előre nem tudható, hogy az Alap vagyonának mekkora részét lehet majd az opció megvételére fordítani. Ezért egy úgynevezett részesedési arány kerül alkalmazásra, mely korrigálja az opció alapján kifizetésre kerülő hozamot. Például, a részvényindex teljesítményétől függő 44,00%-os maximális teljesítményt a 110% vagy 90%-os részesedési arány 41,80%-os vagy 34,20%-os maximálisan kifizethető hozamra módosítja. A részesedési arány végleges szintje a jegyzés lezárultát követően legkésőbb 20 banki napon belül kerül közzétételre.

A Magyar Nemzeti Bank a Tájékoztató és Kezelési szabályzat, Kiemelt befektetői információ és a jelen hirdetés közzétételét a H-KE-III-324/2020. sz., 2020/07/09-én kelt határozatában engedélyezte. Az Alapra vonatkozó hivatalos közlemények, a Tájékoztató és Kezelési szabályzat, az Alapra vonatkozó Kiemelt befektetői információk megtekinthetők 2020/07/13-tól a forgalmazási helyeken, az Alapkezelő székhelyén, a www.cib.hu, a www.cibalap.hu és a www.kozzetetelek.hu oldalakon. A befektetési jegyek jegyzésére a CIB Bank Zrt. székhelyén (H-1027 Budapest, Medve u. 4-14.) és a jelen hirdetés 1. sz. melléklete szerinti teljes országos fiókhálózatában, a CIB24 élőhangú, telefonos ügyfélszolgálaton, valamint az eBroker tőzsdei hírporthál és kereskedési rendszeren, mint jegyzési helyeken keresztül van lehetőség 2020/07/20-tól az üzleti órákban.

A befektetési jegyek jegyzésére nyitva álló időszak: 2020/07/20 - 2020/09/18. A forgalomba hozatalra jegyzés útján kerül sor. Az Alap befektetési jegyeit devizabelföldi és -külföldi természetes, illetve jogi személyek is jegyezhetik, az Amerikai Egyesült Államok jogszabályai szerinti természetes személyek, illetve az ott bejegyzett vagy működő jogi személyek (US person) kivételével. A befektetési jegyek névértéke 10.000 HUF. A Befektetők által jegyzésenként minimálisan 100.000 HUF össznévértékű befektetési jegy jegyezhető. Az értékesítési ár diszkontált jegyzési árfolyamon kerül meghatározásra, az alkalmazásra kerülő diszkont ráta 0,50% (éves).

dátum	árfolyam	dátum	árfolyam	dátum	árfolyam	dátum	árfolyam
2020/07/20	99,9179%	2020/08/04	99,9384%	2020/08/19	99,9589%	2020/09/07	99,9849%
2020/07/21	99,9192%	2020/08/05	99,9398%	2020/08/24	99,9658%	2020/09/08	99,9863%
2020/07/22	99,9206%	2020/08/06	99,9411%	2020/08/25	99,9671%	2020/09/09	99,9877%
2020/07/23	99,9220%	2020/08/07	99,9425%	2020/08/26	99,9685%	2020/09/10	99,9890%
2020/07/24	99,9233%	2020/08/10	99,9466%	2020/08/27	99,9699%	2020/09/11	99,9904%
2020/07/27	99,9274%	2020/08/11	99,9480%	2020/08/28	99,9712%	2020/09/14	99,9945%
2020/07/28	99,9288%	2020/08/12	99,9493%	2020/08/31	99,9753%	2020/09/15	99,9959%
2020/07/29	99,9302%	2020/08/13	99,9507%	2020/09/01	99,9767%	2020/09/16	99,9973%
2020/07/30	99,9316%	2020/08/14	99,9521%	2020/09/02	99,9781%	2020/09/17	99,9986%
2020/07/31	99,9329%	2020/08/17	99,9562%	2020/09/03	99,9795%	2020/09/18	100,0000%
2020/08/03	99,9370%	2020/08/18	99,9576%	2020/09/04	99,9808%		

A jegyzési árfolyam megállapításához szükséges számítási módszert az alábbi képlet tartalmazza:

$$\frac{1}{\left(1 + \frac{r}{365} \times n\right)}$$

Ahol:

r = diszkont ráta

n = a jegyzési időszak utolsó napjáig hátralévő napok száma

A jegyzés érvényességének feltétele, hogy a jegyzés napján a befektetési jegyek ellenértéke jóváírásra kerüljön az alább megjelölt számlán. A jegyzés értéknapja az a nap, amikor a befektetési jegyek vételára az Alap alábbi számú bankszámláján jóváírásra kerül. A fizetés az Alap 10700017-72076624-59600004 számú számlájára történő készpénz befizetéssel vagy átutalással történhet. A jegyzés eredményes, amennyiben legkevesebb 100.000 db, azaz 1.000.000.000 HUF össznévértékű befektetési jegy lejegyzésre kerül, ellenkező esetben a jegyzés meghiúsul.

Budapest, 2020. július 13.

CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.

CIB Bank Zrt.



1. sz. melléklet: A CIB Bank Zrt. országos fiókhálózatának egységei:

Fiók	Cím	Fiók	Cím	Fiók	Cím
Allee Fiók	1117 Budapest, Október 23. u. 6-8. (Allee Bevásárlóközpont)	Csillaghegyi Fiók	1039 Budapest, Mátyás kir. u. 24.	Győr Árkád Fiók	9027 Győr, Budai út 1.
Aréna Pláza Fiók	1087 Budapest, Kerepesi út 9.	Debrecen III. Fiók /Unió/	4025 Debrecen, Piac u. 1-3.	Győr I. Fiók	9021 Győr, Aradi vértanúk útja 10.
Bajai Fiók	6500 Baja, Déri Frigyes sétány 1-3.	Dunakeszi Fiók	2120 Dunakeszi, Casalgrande tér 4.	Győr II. Fiók	9022 Győr, Czuczor Gergely u. 26.
Bajcsy Fiók	1065 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky Endre út 5-7.	Dunaújvárosi Fiók	2400 Dunaújváros, Dózsa Gy. u. 2.	Hódmezővásárhelyi Fiók	6800 Hódmezővásárhely, Deák F. u. 15.
Bécsi út - Eurocenter Fiók	1036 Budapest, Bécsi út 154.	Egri Fiók	3300 Eger, Érsek u. 1.	Húvösvölgyi Fiók	1021 Budapest, Húvösvölgyi út 138.
Békéscsabai Fiók	5600 Békéscsaba, Andrássy út 2.	Érdi Fiók	2030 Érd, Budai út 22.	Kálvin téri Fiók	1053 Budapest, Kálvin tér 4.
Blaža Lujza téri Fiók	1074 Budapest, Erzsébet krt. 2.	Esztergomi Fiók	2500 Esztergom, Széchenyi tér 24.	Kaposvári Fiók	7400 Kaposvár, Fő u. 13.
Bosnyák téri Fiók	1149 Budapest, Bosnyák tér 9.	Fehér Palota Fiók	8000 Székesfehérvár, Palotai út 6. (Fehér Palota Üzletközpont)	Károly körúti Fiók	1075 Budapest, Károly krt. 3/b.
Budafoki Fiók	1221 Budapest, Kossuth Lajos u. 5.	Fényes Elek Fiók	1024 Budapest, Petrezselyem u. 2-8.	Kazincbarcikai Fiók	3700 Kazincbarcika, Egressy Béni út 1/c.
Budakeszi Fiók	2092 Budakeszi, Fő u. 174.	Ferenc körúti Fiók	1094 Budapest, Ferenc krt. 15.	Kecskemét Fiók	6000 Kecskemét, Csányi u. 1-3.
Budaörsi Fiók	2040 Budaörs, Szabadság út 93.	Flórián téri Fiók	1033 Budapest, Flórián tér 6-9. (Flórián Üzletközpont)	Kékgolyó utcai Fiók	1122 Budapest, Kékgolyó u. 1.
Campona Fiók	1221 Budapest, Nagytétényi út 37-43.	Gazdagréti Fiók	1118 Budapest, Rétköz u. 7. (Eleven Center)	Kőbányai Fiók	1102 Budapest, Kőrösi Csoma Sándor út 2-4.
Ceglédi Fiók	2700 Cegléd, Szabadság tér 8.	Gödöllői Fiók	2100 Gödöllő, Szabadság tér 16-17.	KÖKI Fiók	1191 Budapest, Vak Bottyán u. 75. A-C
Csepeli Fiók	1211 Budapest, Kossuth L. u. 82.	Gyöngyösi Fiók	3200 Gyöngyös, Szent Bertalan u. 1.	Lövőház utcai Fiók	1024 Budapest, Lövéház u. 7-9.
Fiók	Cím	Fiók	Cím	Fiók	Cím
Mátészalkai Fiók	4700 Mátészalka, Kazinczy u. 2.	Pestszentlőrinc II. Fiók	1184 Budapest, Üllői út 366.	Szigetszentmiklósi Fiók	2310 Szigetszentmiklós, Bajcsy Zs. u. 1/A.
Mátyásföldi Fiók	1165 Budapest, Veres Péter út 105-107.	Piliscsabai Fiók	2081 Piliscsaba, Kinizsi u. 1-3.	Szolnoki Fiók	5000 Szolnok, Szapáry u. 22.
Medve utcai Fiók	1027 Budapest, Medve u. 4-14.	Rákóczi téri Fiók	1084 Budapest, József krt. 34.	Szombathelyi Fiók	9700 Szombathely, Fő tér 33.
Miskolc I. Fiók	3525 Miskolc, Déryné u. 11.	Rákoskeresztúri Fiók	1173 Budapest, Pesti út 170.	Tatabányai Fiók	2800 Tatabánya, Fő tér 10.
MOM Park Fiók	1123 Budapest, Alkotás út 53.	Rózsakerti Fiók	1026 Budapest, Gábor Áron u. 74-78. (Rózsakert Üzletház)	Tétényi úti Fiók	1117 Budapest, Tétényi út 63.
Nagykanizsai Fiók	8800 Nagykanizsa, Király u. 53.	Salgótarjáni Fiók	3100 Salgótarján, Rákóczi u. 1-9.	Törökbálinti Fiók	2045 Törökbálint, Bajcsy-Zs. u. 75.
Nyíregyháza I. Fiók	4400 Nyíregyháza, Hősök tere 7.	Siófoki Fiók	8600 Siófok, Fő tér 3.	Újpalotai Fiók	1156 Budapest, Páskomliget u. 6.
Nyíregyháza II. Fiók	4400 Nyíregyháza, Országzászló tér 7.	Soproni Fiók	9400 Sopron, Várkerület 73.	Újpesti Fiók	1043 Budapest, István u. 8.
Oktagon Fiók	1067 Budapest, Teréz krt. 21.	Szeged I. Fiók	6720 Szeged, Kiss Menyhért u. 1.	Váci Fiók	2600 Vác, Széchenyi u. 4-6.
Orosházi Fiók	5900 Orosháza, Széchenyi tér 1.	Szeged III. Fiók	6720 Szeged, Széchenyi tér 2.	Váci úti Fiók	1138 Budapest, Váci út 141.
Órs vezér téri Fiók	1148 Budapest, Órs vezér tér 24.	Székesfehérvár I. Fiók	8000 Székesfehérvár, Távirda u. 2/b.	Vecsesi Fiók	2220 Vecsés, Telepi út 58.
Pécs I. Fiók	7621 Pécs, Ferencsek utcája 33.	Szekszárdi Fiók	7100 Szekszárd, Garay tér 1.	Veszprémi Fiók	8200 Veszprém, Szeglethy u. 1.
Pécs II. Fiók	7621 Pécs, Irgalmasok u. 3/1.	Szent István körúti Fiók	1055 Budapest, Szent István krt.15.	Westend Fiók	1062 Budapest, Váci út 1-3. (Westend City Center, Pollack Mihály sétány 10.)
Pesterzsébeti Fiók	1203 Budapest, Kossuth L. u. 21-29.	Szentendrei Fiók	2000 Szentendre, Fő tér 14.	Zalaegerszegi Fiók	8900 Zalaegerszeg, Kossuth L. u. 8-10.