

A CIB Édességek Származtatott Alapja leírata

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 Édességek Származtatott Alapja (a továbbiakban: Alap) 2017/06/12-én indult futamidejének végére ért 2020/06/12-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. június 12-re vonatkozóan.

Az Alap céljaként szerepelt, hogy a globális élelmiszeriparban, édességek gyártásában, éttermi vendéglátásban világszinten vezető szerepet betöltő vállalatok a *Danone S.A.*, a *Nestlé S.A.*, a *Mondelez International, Inc.*, valamint a *Dunkin' Brands, Inc.* részvényeiből egyenlő arányban összeállított részvénykosár futamidő alatti, részesedési aránnyal korrigált, pozitív hozamát a lejáratkor elérhetővé tegye legfeljebb 17,00%-ig (100,00%-os részesedési ráta mellett). A hozamszámítás során az egyes részvények ténylegesen elért teljesítménye legfeljebb 17,00%-ig került figyelembe vételre. A részvények esetleges szélsőséges árfolyam-ingadozásának hatását az Alap azzal kívánta mérsékelni, hogy a hozamszámításnál a részvények futamidő első három hetében a heti gyakorisággal számolt átlagárfolyamát alkalmazta kezdőértéknek, míg a záróértékeket részvények futamidő utolsó három hónapjának havi gyakorisággal számolt átlagárfolyama jelentette. 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 következett, hogy a lejáratkor a Befektetési jegyek árfolyama a névértékükhöz viszonyítva -5,00%-os árfolyamvesztéséget tartalmazott. A részvénykosár teljes futamidő alatti legfeljebb 17,00%-os teljesítményét, valamint a Befektetési jegyek lejáratkori -5,00%-os árfolyamvesztéséget összegezve az Alapon, mint befektetésen legfeljebb 17,00%-5,00%=12,00%-os maximális hozam elérése vált lehetővé (365 napos bázison számított, maximális éves hozam=3,85%, maximális EHM=3,85%) (100,00%-os részesedési ráta mellett). Az említett lehetséges maximális hozam elérése érdekében a Befektetőknek javasolt minimum befektetési időtartam megegyezett az Alap futamidejével.

A hozamlehetőséget nyújtó Opció mögöttes pénzügyi eszközeinek általános bemutatása

Az Alap hozamtermelő eszközét a *Danone S.A.*, *Dunkin' Brands, Inc.*, a *Nestlé S.A.*, valamint a *Mondelez International, Inc.* részvényekből egyenlő arányban összeállított részvénykosár jelenti, amelynek teljesítményéből való részesedést a Kezelési szabályzat III. fejezetének 23. pontjában szereplő vételi Opció biztosítja.

→ *Danone S.A.*: a világ egyik legjelentősebb élelmiszeripari vállalata, amely tejipari termékek, ásványvizek, gyerektápszerek és táplálék-kiegészítők gyártásával foglalkozik. A vállalat termékportfóliójában megtalálható legnépszerűbb márkák közé tartozik többek között a Danone, Activia, Danacol, Danette, Vitalinea, Evian, Volvic, Aqua, Bonafont, Font Vella, Lanjaron, Bledina, Gallia, Nutricia, Cow&Gate, Milupa, Mellin, Dumex, Nutricia, Nutrini, Nutrison, Fortimel, FortiCare, Fortisip, Neocate, Infatrini. A vállalat története 1919-ig nyúlik vissza, tevékenységét a közel 100 ezer alkalmazottal végzi, termékeit több mint 130 országban értékesíti. A vállalat székhelye Párizsban található, részvényeivel különböző tőzsdéken, így többek között a Euronext Paris, a Swiss Stock Exchange-en lehet kereskedni. Részvényei számos vezető tőzsdeindex, többek között a CAC, STOXX, FTSE, MSCI, Dow Jones indexcsaládok kosarának elemei.

→ *Dunkin' Brands, Inc.*: a világ egyik legjelentősebb kávézó- és étteremlánc vállalata, melyet a Dunkin' Donuts és a Baskin-Robbins gyorskiszolgáló-étteremeiben értékesített melegkonyhai termékek, édes péksütemény, amerikai fánk, szendvics, kávéital, illetve fagyasztott desszert és jégkrém különlegességei tettek világszerte népszerűvé, a vállalat 12 ezer egységet számláló étteremhálózatával a világ 60 országában van jelen, több mint 1.000 alkalmazott munkájának köszönhetően. Az Amerikai Egyesült Államok, Massachusetts, államában található Canton-i székhellyel rendelkező cég története 1948-ig nyúlik vissza, részvényeivel többek között a New York Stock Exchange-en lehet kereskedni. Részvényei számos vezető tőzsdeindex, többek között a MSCI és a Dow Jones indexcsaládok kosarának elemei.

→ *Nestlé S.A.*: a világ legnagyobb élelmiszeripari vállalata, tevékenységének központjában az édességek mellett elsősorban az állateledetek, ásványvizek, reggelizőpelyhek, kávé és kakaó, csecsemőtáplálási, konyhai és professzionális vendéglátóipari termékek gyártása van. A vállalat kínálatában található termékek számos közismert márkánév, így többek között a Mövenpick, Häagen-Dazs, After Eight, Smarties, Kit Kat, Darling, Friskies, Nesquik, Nescafé, Nespresso, Ricoré, Cerelac, Maggi alatt kerülnek a fogyasztókhoz. A Svájcban található Vevey székhellyel rendelkező, 1867-ben alapított vállalat világszerte közel 450 gyártó üzemében 280 ezer alkalmazottat foglalkoztat, termékeit 130 országban értékesíti, részvényeivel többek között a Swiss Stock Exchange-en lehet kereskedni. Részvényei számos vezető tőzsdeindex, többek között a Swiss Market Index, FTSE, MSCI, Dow Jones indexcsaládok kosarának elemei.

→ *Mondelez International, Inc.*: a világ egyik legnagyobb édességipari vállalata, legfontosabb termékeit elsősorban az előre csomagolt, azonnali fogyasztásra kész snack, keksz, csokoládé, cukor és rágógumi, valamint tea- és kávéitalok jelentik. Tevékenységét 100.000 alkalmazottal végzi, munkájuknak köszönhetően az értékesítésre több mint 165 országban kerül sor. A vállalat termékportfóliójában megtalálható legnépszerűbb márkák közé tartozik többek között a belVita, Côte d'Or, Cadbury, Douwe Egberts, Jacobs, Halls, LU, Nabisco, Milk, Oreo, Pickwick, Senseo, Trident, Toblerone, TUC. Az Amerikai Egyesült Államok Illinois államában található Deerfield-ben székhellyel rendelkező cég története 1923-ig nyúlik vissza, melynek során számos felvásárláson, stratégiai szerkezetváltáson ment keresztül, így többek között ide sorolható a Kraft Foods Inc. esetében történt szétválás is. A vállalat részvényeivel többek között a NASDAQ Global Select Market-



en lehet kereskedni. Részvényei számos vezető tőzsdeindex, többek között a Standard & Poor's, NASDAQ, FTSE, MSCI, Dow Jones, STOXX indexcsaládok kosarának elemei.

Az Alapra jellemző kockázat-hozam profil

Az Alapra jellemző kockázati profilnak, valamint az ezzel összhangban álló pénzügyi célnak megfelelően az Alap a kockázattűrő, közepes szintű hozamvárákozással 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 által alkalmazott részesedési ráta

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/Server?file=/Sajtoszoba/CIB.Edessegek.Alapja_sikeres.jegyzes_reszesedesi.rata.kozzetetelek.hu_20170613.pdf&type=related.

Az Alap hozamfizetésére vonatkozó adatok

Az átlagolt részvényárfolyamok - a szélsőséges hozamingadozások hatásainak csökkentése érdekében

→ A futamidő elején alkalmazott átlagolás

Az Alap futamidő alatt elért teljesítményének megállapítása során a részvénykosárban szereplő részvények kezdő értékének a futamidő elején heti gyakorisággal a 2017/06/12, 2017/06/19 és 2017/06/26 napokon megfigyelt tőzsdei napvégi záróárak átlagát tekintjük. Ez a hozamszámítási módszer csökkentheti a hozamkifizetés feltételének megállapítása során a részvények esetleges rövid ideig tartó szélsőséges elmozdulásainak a hozamkifizetésekre gyakorolt hatását.

→ A futamidő alatt alkalmazott átlagolás

Az Alap futamidő alatt megfigyelt nominális teljesítményének megállapítása során a részvénykosárban szereplő részvények záró értékének a futamidő utolsó három hónapjának havi gyakorisággal, 2020/04/14, 2020/05/08 és 2020/06/05 napokon megfigyelt tőzsdei napvégi záróárak átlagát tekintjük. Ez a hozamszámítási módszer csökkentheti a hozam megállapítása során a részvények esetleges rövid ideig tartó szélsőséges elmozdulásainak a hozamra gyakorolt hatását. Így a részvények teljesítménye kiegyenlítettebben vehet részt a hozamkifizetések feltételének teljesítésében.

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

Részvények	2017/06/12	2017/06/19	2017/06/26	Futamidő indulásakor számolt átlag	2020/04/14	2020/05/08	2020/06/05	Futamidő végén számolt átlag	Egyes részvények			Részvénykosár hozama		Futamidő végén kifizetésre került hozam
									ténylegesen elért hozama	képlet szerinti hozama	kosársúlya	tényleges	100% részesedési rátával	
Danone	66,31	67,57	69,44	67,77	61,26	64,06	63,50	62,94	-7,13%	-7,13%	25,0%	9,73%	9,72628619%	9,72628619%
Dunkin	56,70	57,50	55,06	56,42	56,36	66,00	68,38	63,58	+12,69%	12,69%	25,0%			
Nestle	80,55	83,45	85,65	83,22	103,46	105,00	102,60	103,69	+24,60%	17,00%	25,0%			
Mondelez	45,37	45,48	44,90	45,25	54,51	50,90	52,53	52,65	+16,35%	16,35%	25,0%			

A fentiekből látható, hogy az Alap részvénykosára a Kezelési szabályzat VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint a futamidő utolsó évében +9,72628619%-os hozamot tett elérhetővé, annak köszönhetően, hogy a megfigyelési időszakban (2020/04/14, 2020/05/08, 2020/06/05) a *Danone S.A.*, a *Dunkin' Brands, Inc.*, a *Nestlé S.A.* és a *Mondelez International, Inc.* részvények -7,13%, +12,69%, +17,00%, illetve +16,35% teljesítményt értek el.

Ahol:

☑ részvényⁱ⁼¹⁻⁵:

- *Danone S.A.* (ISIN code: FR0000120644, Bloomberg code: BN FP Equity)
- *Dunkin' Brands, Inc.* (ISIN code: US2655041000, Bloomberg code: DNKN UW Equity)
- *Nestlé S.A.* (ISIN code: CH0038863350, Bloomberg code: NESN SW Equity)
- *Mondelez International, Inc* (ISIN code: US6092071058, Bloomberg code: MDLZ UW Equity)

☑ részvény₀ = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő indulásakor heti gyakorisággal, 2017/06/12, 2017/06/19 és 2017/06/26 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.

☑ részvény_t = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő utolsó három hónapjának havi gyakorisággal, t=3 év: 2020/04/14, 2020/05/08, 2020/06/05 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.

☑ részvény_t teljesítmény = (részvény_{t=3} / részvény₀ - 1)

☑ részvényⁱ⁼¹⁻⁴ záróárak: a Bloomberg L.P. informatikai rendszer adatbázisában a részvényⁱ⁼¹⁻⁵ equity ticker symboljában szereplő exchange code által jelölt tőzsdén megfigyelt tőzsdei záróárak.

Az Alap Kezelési szabályzatának VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint a futamidő végén +9,72628619% hozamkifizetést teljesített, melyet a befektetési jegyek lejáratkori -5,00%-os árfolyamvesztésével összesítve az Alapon, mint befektetésen a futamidő alatt +9,72628619%-5,00%=+4,72628619% hozam elérése vált lehetővé (365 napos bázison számított, éves hozam*: +1,55%, EHM**: +1,55%). Az Alap a befektetési jegyek számlavezető helyein az ügyfelek értékpapírszámlájához kapcsolódó pénzeszámlákra 2020/06/12-én 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 2020/06/12-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 2020/06/19-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. június 19.

CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.