

A CIB Világmarkák 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 Világmarkák Származtatott Alapja (a továbbiakban: Alap) 2015/10/12-én indult futamidejének végére ért 2019/10/11-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. A befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvizelési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII. 11.) Korm. rendelet 10/A. § értelmében az Alapkezelő ezúton tájékoztatja Tisztelt Befektetőit, hogy elkészült az Alap tevékenységet lezáró beszámolója.

Az Alap céljaként szerepelt, hogy a professzionális edző, illetve szabadidős cipő, ruházat, kiegészítők és sportszerek gyártásában csúcstechnológiát képviselő; a bankkártyás fizetőrendszerek és a kapcsolódó pénzforgalmi szolgáltatás-nyújtásban világszinten vezető szerepet betöltő; valamint a globális bankpiacon univerzális pénzügyi szolgáltatásokat nyújtó, közismert, világhírű vállalatok: az *Adidas AG*, az *American Express Co*, a *Citigroup Inc*, a *MasterCard Inc.*, a *Nike, Inc.*, és a *Visa Inc.* részvényeinek meghatározott időpontokban mért tőzsdei árfolyam-emelkedése esetén évente 4,50%-os hozamot fizessen ki. Emellett, a futamidő végén amennyiben a legrosszabb teljesítményt nyújtó részvény hozama pozitív, akkor azt legfeljebb 40,00%-ig elérhetővé tegye. Így optimális esetben, az Alap akár a maximális 58,00%-os (4x4,50%+40,00%) (365 napos bázison számított, éves hozam = 12,12%, EHM=12,12%) teljesítményt is biztosíthatott. A 4,50%-os éves hozamkifizetés feltételeként szerepelt, hogy mind a 6 részvény árfolyama magasabb legyen az induló szintjükhöz viszonyítva a futamidő egyes éveinek a végén. Az Alap a részvénykosár által elérhető éves hozamszerzési lehetőségeket a 4 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 árfolyamvédtet szintet a Befektetési jegyek névértékére vetítve. A részleges tőkemegőrzésből következik, hogy lejáratkor a Befektetési jegyek árfolyama a névértékükhöz viszonyítva -5,00%-os árfolyamvesztéséget tartalmazott. A részvénykosár teljes futamidő alatti legfeljebb 58,00%-os teljesítményét, valamint a Befektetési jegyek lejáratkori legfeljebb -5,00%-os árfolyamvesztéséget összegezve az Alapon, mint befektetésen legfeljebb 4x4,50%+40,00%-5,00%=53,00%-os maximális hozam elérése volt lehetséges (365 napos bázison számított, maximális éves hozam=11,22%, maximális EHM=11,22%). 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. Az Alapnak a részvénykosár teljesítményétől függő hozamából az Alap kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontja szerint rögzített részesedési arány szerint történt a kifizetés, ennek mértéke 100%-ban került meghatározásra: https://net.cib.hu/cib_csoport/sajtoszoba/2015/ak_151013.

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 forint alapú befektetést nyújtott, amelyre a Befektetési jegyek árfolyamának kiszámítható ingadozása volt jellemző.

Az Alap 2016. október 14-ig elért első évi hozamkifizetése az alábbiak szerint alakult:

Részvény árfolyamok	2015/10/12	2015/10/19	2015/10/26	Futamidő indulásakor számolt átlag	2016/09/30	2016/10/07	2016/10/14	Futamidő I. évének végén számolt átlag	Egyes részvények árfolyama magasabb az induló szinthez képest?	Hozamkifizetés feltétele teljesül?	Futamidő I. évének végén kifizetett hozam
Adidas	75,80	76,75	81,82	78,12	154,50	155,15	157,10	155,58	igen	igen	0,00%
Citi	51,28	52,86	53,11	52,42	47,23	49,28	48,61	48,37	nem	nem	
Nike	63,22	66,61	65,69	65,17	52,65	51,79	51,62	52,02	nem	nem	
AMEX	77,31	77,00	74,19	76,17	64,04	61,76	60,15	61,98	nem	nem	
MasterCard	96,64	97,74	99,63	98,00	101,77	102,25	100,88	101,63	igen	igen	
Visa	74,99	76,99	78,18	76,72	82,70	82,88	82,45	82,68	igen	igen	

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 az *American Express Co*, a *Citigroup Inc* és a *Nike, Inc.* részvények árfolyama az induló szintjükhöz (2015/10/12, 2015/10/19, 2015/10/26) képest a vonatkozó megfigyelési időszakban (2016/09/30, 2016/10/07, 2016/10/14) alacsonyabb volt.

Az Alap 2017. október 13-ig elért második évi hozamkifizetése az alábbiak szerint alakult:

Részvény árfolyamok	2015/10/12	2015/10/19	2015/10/26	Futamidő indulásakor számolt átlag	2017/09/29	2017/10/06	2017/10/13	Futamidő 2. évének végén számolt átlag	Egyes részvények árfolyama magasabb az induló szinthez képest?	Hozamkifizetés feltétele teljesül?	Futamidő 2. évének végén kifizetett hozam
Adidas	75,80	76,75	81,82	78,12	191,40	192,50	193,10	192,33	igen	igen	0,00%
Citi	51,28	52,86	53,11	52,42	72,74	75,64	72,11	73,50	igen	igen	
Nike	63,22	66,61	65,69	65,17	51,85	52,42	50,98	51,75	nem	nem	
AMEX	77,31	77,00	74,19	76,17	90,46	91,55	92,86	91,62	igen	igen	
MasterCard	96,64	97,74	99,63	98,00	141,20	143,52	147,34	144,02	igen	igen	
Visa	74,99	76,99	78,18	76,72	105,24	106,73	108,66	106,88	igen	igen	

A fentiekből látható, hogy az Alap részvénykosara az Alap Kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint a futamidő második évében nem ért el kifizetendő hozamot, mivel a *Nike, Inc.* részvény árfolyama az induló szintjéhez (2015/10/12, 2015/10/19, 2015/10/26) képest a vonatkozó megfigyelési időszakban (2017/09/29, 2017/10/06, 2017/10/13) alacsonyabb volt.

Az Alap 2018. október 12-ig elért harmadik évi hozamkifizetése az alábbiak szerint alakult:

Részvény árfolyamok	2015/10/12	2015/10/19	2015/10/26	Futamidő indulásakor számolt átlag	2018/09/28	2018/10/05	2018/10/12	Futamidő 3. évének végén számolt átlag	Egyes részvények árfolyama magasabb az induló szinthez képest?	Hozamkifizetés feltétele teljesül?	Futamidő 3. évének végén kifizetett hozam
Adidas	75,80	76,75	81,82	78,12	210,90	207,80	192,60	203,77	igen	igen	+4,50%
Citi	51,28	52,86	53,11	52,42	71,74	72,42	69,84	71,33	igen	igen	
Nike	63,22	66,61	65,69	65,17	84,72	80,12	75,91	80,25	igen	igen	
AMEX	77,31	77,00	74,19	76,17	106,49	107,23	103,00	105,57	igen	igen	
MasterCard	96,64	97,74	99,63	98,00	222,61	213,26	204,22	213,36	igen	igen	
Visa	74,99	76,99	78,18	76,72	150,09	145,36	140,06	145,17	igen	igen	

A fentiekből látható, hogy az Alap részvénykosara az Alap Kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint a futamidő harmadik évében a megfigyelési időszakban (2018/09/28, 2018/10/05, 2018/10/12) rögzített részvényárfolyamok alapján +4,50%-os hozamkifizetést teljesített, annak köszönhetően, hogy a *részvénykosárban szereplő* részvények mindegyike a kezdőértékét (2015/10/12, 2015/10/19, 2015/10/26) meghaladó árfolyamon zárt.

Az Alap 2019. október 4-ig elért negyedik évi hozama az alábbiak szerint alakult:

Részvény árfolyamok	2015/10/12	2015/10/19	2015/10/26	Futamidő indulásakor számolt átlag	2019/09/20	2019/09/27	2019/10/04	Futamidő 4. évének végén számolt átlag	Egyes részvények árfolyama magasabb az induló szinthez képest?	Hozamkifizetés feltétele teljesül?	Futamidő 4. évének végén			
											részvényenkénti teljesítmények	fix hozam	leggyengébben teljesítő részvény hozama	összesen
Adidas	75,80	76,75	81,82	78,12	274,75	285,10	271,60	277,15	igen	igen	+254,76%	+4,50%	+31,6311 6057%	+36,1311 6057%
Citi	51,28	52,86	53,11	52,42	69,35	69,46	68,18	69,00	igen	igen	+31,63%			
Nike	63,22	66,61	65,69	65,17	86,68	92,31	93,07	90,69	igen	igen	+39,15%			
AMEX	77,31	77,00	74,19	76,17	116,80	118,59	114,41	116,60	igen	igen	+53,09%			
MasterCard	96,64	97,74	99,63	98,00	271,17	269,13	274,06	271,45	igen	igen	+176,98%			
Visa	74,99	76,99	78,18	76,72	174,06	174,00	175,98	174,68	igen	igen	+127,69%			

A fentiekből látható, hogy az Alap részvénykosara az Alap Kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint a futamidő negyedik évében a megfigyelési időszakban (2019/09/20, 2019/09/27, 2019/10/04) rögzített részvényárfolyamok alapján +4,50%-os hozamkifizetést teljesített, annak köszönhetően, hogy a *részvénykosárban szereplő* részvények mindegyike a kezdőértékét (2015/10/12, 2015/10/19, 2015/10/26) meghaladó árfolyamon zárt. Ezen túl az Alap az említett részvények teljesítménye közül a legrosszabb értéknek megfelelő *Citigroup Inc* részvénynek köszönhetően további +31,63116057%-os pluszhozamot ért el.

Ahol:

→ részvényⁱ⁼¹⁻⁶:

- ADIDAS AG** (ISIN code: DE000A1EWWW0, Bloomberg code: ADS:GY Equity)
- American Express Co** (ISIN code: US0258161092, Bloomberg code: AXP:UN Equity)
- Citigroup Inc** (ISIN code: US1729674242, Bloomberg code: C:UN Equity)
- MasterCard Inc.** (ISIN code: US57636Q1040, Bloomberg code: MA:UN Equity)
- Nike, Inc.** (ISIN code: US6541061031, Bloomberg code: NKE:UN Equity)
- Visa Inc.** (ISIN code: US92826C8394, Bloomberg code: V:UN Equity)

→ részvényⁱ⁼¹⁻⁶ záróárak: a Bloomberg L.P. informatikai rendszer adatbázisában a részvényⁱ⁼¹⁻⁶ equity ticker symboljában szereplő exchange code által jelölt tőzsdén megfigyelt tőzsdei záróárfolyamok.

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

Az Alap részvénykosara az Alap Kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint a futamidő alatt +40,63116057%-os (első évben 0,00%, második évben 0,00%, harmadik évben +4,50%, negyedik évben +4,50% és +31,63116057%) hozamkifizetést teljesített, melyet a befektetési jegyek lejáratkori -5,00%-os árfolyamvesztésével összesítve az Alapon, mint befektetésen a futamidő alatt $4,50\%+4,50\%+31,63116057\%-5,00\%=35,63116057\%$ -os hozam elérése vált lehetővé (365 napos bázison számított, éves hozam*: +7,92%, EHM**: +7,92%)

* 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 a befektetési jegyek névértéke 95%-ának árfolyamvédelem melletti visszafizetését biztosította befektetési jegyenkénti 9.500 HUF összegben. Az Alap a futamidő végén teljesített hozamkifizetést valamint a 95%-os árfolyamvédelemnek megfelelő tőkekifizetést követően 2019/10/11-én lezárta működését.

Az Alap megszűnési jelentése, valamint tevékenységet lezáró beszámolója 2019/10/18-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, 2019. október 18.

CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.