

A CIB Élvonalt Származtatott Alap lejárata

Az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (2021. április 8-ig hatályos cégnév: CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.) (székhely: H-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 Élvonalt Származtatott Alap (a továbbiakban: Alap) 2019/09/16-án indult futamidejének végére ért 2022/09/16. 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 törölését 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 könyvvezetési 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 2022. szeptember 16-ra vonatkozóan.

Az Alap célkitűzései és befektetési politikája

Az Alap céljaként szerepelt, hogy a kozmetikai-, autó-, és élelmiszeriparban világszinten vezető szerepet betöltő, közismert tőzsdei vállalatok, a Bayerische Motoren Werke AG, a The Coca-Cola Company, a L'Oreal S.A., a McDonald's Corporation és a Toyota Industries Corporation részvényeiből egyenlő arányban összeállított kosár futamidő alatti, a következő szabályok szerint számított teljesítményét a lejáratkor kifizesse. A hozamszámítás során az egyes részvények ténylegesen elért teljesítménye legfeljebb 50,00%-ig került figyelembe vételre (100%-os részesedési arány mellett). A részvények esetleges szélsőséges árfolyam-ingadozásának hatását az Alap azzal kívánta mérsékelni, hogy a hozamszámításnál a részvények futamidő első három hetében hatékonyan megfigyelt árfolyamainak átlagát alkalmazta kezdőértéknek, míg a záróértéket a futamidő egyes éveit utolsó három hetében heti egyszer megfigyelt árfolyamainak átlaga jelentette. Az Alap a részvénykosár által elérhető hozamszerzési lehetőséget a 3 éves futamidő alatt csak úgy tudta biztosítani, hogy lejáratkor 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 következik, hogy lejáratkor a Befektetési jegyek árfolyama a névértékükhöz viszonyítva -5,00%-os árfolyamvesztéssel tartalmaz. A részvénykosár teljes futamidő alatti legfeljebb 50,00%-os teljesítményét, valamint a Befektetési jegyek lejáratkor -5,00%-os árfolyamvesztéséget összegezve az Alapon, mint befektetésen legfeljebb 50,00%-5,00%=45,00%-os maximális hozam elérése vált lehetségessé (365 napos bázison számított, maximális éves hozam=13,17%, maximális EHM=13,17%) (100,00%-os részesedési arány mellett). A Befektetőknek javasolt minimum befektetési időtartam megegyezett az Alap futamidejével. Az Alap befektetési politikája hozamvédelmet jelentő kifizetést, illetve tőkevédelmet nem ígért.

A hozamlehetőséget nyújtó Opció mögöttes pénzügyi eszközeinek általános bemutatása

Az Alap hozamtermelő eszközét a *Bayerische Motoren Werke AG*, a *The Coca-Cola Company*, a *L'Oreal S.A.*, a *McDonald's Corporation* és a *Toyota Industries Corporation* részvényekből egyenlő arányban összeállított részvénykosár jelentette, amelynek teljesítményéből való részesedést a Kezelési szabályzat VI. fejezetének 31. pontjában szereplő opciós ügylet biztosította.

- *Bayerische Motoren Werke AG*: a világ vezető prémium autó-, motorkerékpár-gyártó és pénzügyi szolgáltató (lízing) vállalata, amelyhez a BMW mellett a MINI, a Husqvarna és a Rolls-Royce márkák is tartoznak, így széles termépaletttal rendelkezik a motorkerékpároktól kezdve a városi kisautókon át a luxus limuzinokig bezárólag. Eleme a 30 legnagyobb német vállalatot magában foglaló DAX tőzsdei részvényindexnek. A vállalat története 95 évre nyúlik vissza. Napjainkban az elektromobilitás, a digitalizáció térnyerése, szigorodó károsanyag-kibocsátási előírások, globális kereskedelem átalakulása, nyersanyagárak emelkedése az autóipart új kihívások elé állítja, melyekre válaszul a vállalat átalakítja stratégiáját, optimalizálja költségstruktúráját és termépalettáját, a fejlesztésekben együttműködik más autógyártókkal, mely együttesen az utóbbi évek kiemelkedő sikereinek folytatását, fenntartható tartós növekedési lehetőségek megtartását eredményezheti.
- *The Coca-Cola Company*: a világ legnagyobb alkoholmentes üdítőital gyártója és forgalmazója. Az Amerikai Egyesült Államok 500 legnagyobb nyilvános részvénytársaságát tömörítő S&P500 tőzsdei indexnek, valamint a 30 részvényből létrehozott, szintén az Amerikai Egyesült Államokban jegyzett Dow Jones Industrial Average indexnek is eleme. A vállalatot 125 évvel ezelőtt alapították. Sikeres tevékenységét a világ több, mint 200 országában folytatja. A fő terméke a Coca-Cola, amely mellett azonban további több száz márkához tartozó 3.500-nál is több termék sorakozik termépalettáján, így például kávé és teakészítmények, sportitalok, energiaitalok vagy az egészséges táplálkozást kedvelő fogyasztóknak gyártott gyümölcsitalok, koffeinmentes, diétás termékek, ásványvizek.
- *L'Oreal S.A.*: a világ vezető kozmetikai és szépségápolási vállalata, 36 világmárkája 150 országban van jelen. A bárki által hozzáférhető, kedvező árú kozmetikai cikkektől a professzionális termékeken át a luxus szépségápolási készítményekig minden igényt kielégítő választékkal rendelkezik. A kínálatában megtalálható legfontosabb termékek a hajszínezők, haj-, bőr-, szépségápolási termékek, napvédő szerek, parfümök, gyógyszerárakban kapható bőrgyógyászati speciális termékek. Legismertebb márkái: Garnier, Maybelline, Lancôme, Biotherm, Ralph Lauren, Giorgio Armani, Diesel, Vichy, La Roche-Posay. Az 1909-ben alapított, a franciaországi Clichy Cedex városában székhellyel rendelkező vállalat világszerte 86 ezer alkalmazottat foglalkoztat. A cég részvényeit a Euronext Paris tőzsdén jegyzik, azok a 40 legnagyobb francia vállalatot magában foglaló CAC40 tőzsdei részvényindex kosarának összetevői közé tartoznak.
- *McDonald's Corporation*: a gyorséttermi étkéztetésben tölt be világszinten vezető szerepet, az éttermek számát tekintve másodikként alig lemaradva a legfőbb konkurensától, a Subway-tól. Az Amerikai Egyesült Államok 500 legnagyobb nyilvános részvénytársaságát tömörítő S&P500 tőzsdei indexnek, valamint a 30 részvényből létrehozott, szintén az Amerikai Egyesült Államokban jegyzett Dow Jones Industrial Average indexnek is eleme. A vállalat 65 éves múlttal rendelkezik, a világ közel 120 országában van jelen, több mint 33 ezer éttermében 65 millió vásárló feletti napi vendégforgalmat bonyolít. Az üzletek túlnyomó, 80% feletti része nem a vállalat tulajdona, hanem franchise rendszerben működik, és helyi munkaerőt

foglalkoztat. Versenytársaihoz viszonyított előnyét sikeres innovációs, fejlesztési tevékenységének is köszönheti, így például a klasszikus gyorséttermi kiszolgálás mellett, kifejezetten gyermekeknek szóló termékeket is kínál, vagy reggeli termékeket nyújt, illetve éttermei egyre bővülő számban funkcionálnak egyúttal kávéházként és cukrászdaként is.

→ **Toyota Industries Corporation:** az 1926-ban alapított vállalat székhelye Japánban, Kariya-shi, Aichi városában található. A vállalat tevékenységei közé tartozik a személy- haszongépjármű és autókalkatrész gyártás mellett a textilipari gépek, anyagmozgatási eszközök fejlesztése, gyártása és értékesítése is. A vállalat több, mint 180 országban értékesíti termékeit, világszerte közel 370 ezer alkalmazottat foglalkoztat, közel 70 gyártó üzemében a Toyota márka mellett, további márkanevek alatt (pl.: AICHI, BT, CESAB, RAYMOND) is gyárt termékeket. A vállalat a személy- és haszongépjármű gyártás mellett valamennyi kapcsolódó szerviz, értékesítési, finanszírozási, biztosítási és flotta management szolgáltatások teljes körét is nyújtja. A vállalat hatékonyabb működése, optimális méretgazdasági termelése, a globális szinergia lehetőségek jobb kihasználása érdekében az autóiparon belül számos más szereplővel lépett stratégiai együttműködésre, így többek között kiemelt partnerei a Mazda és a DENSO, ez utóbbi egyúttal a vállalat jelentősebb tulajdonosai között is szerepel. A vállalat a stratégiai partnerségi együttműködések eredményeként is mára a világ legértékesebb autókalkatrészgyártóivá vált. Részvényeivel a Tokyo Stock Exchange, a Nagoya Stock Exchange, a New York Stock Exchange és a London Stock Exchange tőzsdéken lehet kereskedni. Részvényei több részvényindexnek, így például a legnagyobb japán vállalatokat magában foglaló Nikkei, illetve TOPIX tőzsdei indexcsalád kosarának összetevői közé is tartoznak.

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 hozamvárakozással és legalább az Alap futamidejével megegyező befektetési időhorizonttal rendelkező Befektetők számára olyan forint alapú befektetési lehetőséget nyújtott, amely befektetésre 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 kifizetés, ennek mértéke 100%-ban került meghatározásra: https://net.cib.hu/system/files/Server?file=/Sajtoszoba/CIB.Elvonal.Alap_sikeres.jegyzes_reszesedesi.rata.kozzetetelek.hu_20190916.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 2019/09/16, 2019/09/23 és 2019/09/30 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 hozamkifizetésre gyakorolt hatását.

→ A futamidő alatt alkalmazott átlagolás

Az Alap futamidő alatt megfigyelt nominális teljesítményének megállapítása során a részvénykosárban szereplő részvények záró értékének a futamidő alatt éves gyakorisággal, 2020/08/28, 2020/09/04, 2020/09/11, 2021/08/27, 2021/09/03, 2021/09/10, 2022/08/26, 2022/09/02 és 2022/09/09 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 kiegyenlítettebb lehet a hozamkifizetésre vonatkozó feltételének teljesítésében.

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

Az Alap 2020. szeptember 11-ig elért első évi hozama az alábbiak szerint alakult:

Részvények	2019/09/16	2019/09/23	2019/09/30	Futamidő indulásakor számolt átlag	2020/08/28	2020/09/04	2020/09/11	1. év végén számolt átlag	Egyes részvények			1. év végén rögzített hozam 100% részesedési rátával
									ténylegesen elért hozama	képlet szerinti hozama	kosársúlya	
BMW	65,10	64,00	64,59	64,56	59,61	61,38	64,31	61,77	-4,33%	-4,33%	20,0%	0,8551%
Coca-Cola	53,96	54,14	54,44	54,18	49,83	51,04	51,06	50,64	-6,53%	-6,53%	20,0%	
L'Oreal	242,10	246,30	256,90	248,43	277,20	273,90	282,20	277,77	+11,81%	+11,81%	20,0%	
McDonald's	207,40	211,54	214,71	211,22	214,91	211,73	218,00	214,88	+1,73%	+1,73%	20,0%	
Toyota	6.320	6.310	6.200	6.276,67	6.210	6.270	6.650	6.376,67	+1,59%	+1,59%	20,0%	

A fentiekből látható, hogy az Alap részvénykosára az Alap Kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint a futamidő első évében **+0,8551%**-os hozamot ért el, mivel a 2020/08/28, 2020/09/04 és 2020/09/11 időpontokban a **Bayerische Motoren Werke AG** (ISIN code: DE0005190003, Bloomberg code: BMW:GY Equity), **The Coca-Cola Company** (ISIN code: US1912161007, Bloomberg code: KO:UN Equity), **L'Oreal S.A.** (ISIN code: FR0000120321,

Székhely

H-1027 Budapest
 Medve utca 4 -14.
 Telefon: (06 1) 423 24 00
 Fax: (06 1) 489 66 64

Eurizon Asset Management Hungary Zrt. / Eurizon Asset Management Hungary Ltd.

Nyilvántartó cégbejegyzés: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044283 Adószám: 11969347-2-41 Tevékenységi engedély száma: PSZÁF III/100.036-4/2002.

Bloomberg code: OR:FP Equity), *McDonald's Corporation* (ISIN code: US5801351017, Bloomberg code: MCD:UN Equity), *Toyota Industries Corporation* (ISIN code: JP3634600005, Bloomberg code: 6201:JT Equity) részvények **-4,33%**, **-6,53%**, **+11,81%**, **+1,73%** és **+1,59%**-os a Kezelési szabályzat VI. fejezet 31. pontjában szereplő képlet szerint számított teljesítményt értek el.

Az Alap 2021. szeptember 10-ig elért második évi hozama az alábbiak szerint alakult:

Részvények	2019/09/16	2019/09/23	2019/09/30	Futamidő indulásakor számolt átlag	2021/08/27	2021/09/03	2021/09/10	2. év végén számolt átlag	Egyes részvények			2. év végén rögzített hozam 100% részesedési rátával
									ténylegesen elért hozama	képlet szerinti hozama	kosársúlya	
BMW	65,10	64,00	64,59	64,56	78,28	79,40	79,15	78,94	+22,27%	+22,27%	20,0%	27,7080%
Coca-Cola	53,96	54,14	54,44	54,18	55,65	56,73	55,61	56,00	+3,35%	+3,35%	20,0%	
L'Oreal	242,10	246,30	256,90	248,43	393,60	394,85	398,35	395,60	+59,24%	+50,00%	20,0%	
McDonald's	207,40	211,54	214,71	211,22	237,48	238,82	239,18	238,49	+12,91%	+12,91%	20,0%	
Toyota	6.320	6.310	6.200	6.276,67	9.260	9.640	9.750	9.550,00	+52,15%	+50,00%	20,0%	

A fentiekből látható, hogy az Alap részvénykosara az Alap Kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint a futamidő második évében **+27,7080%**-os hozamot ért el, mivel a 2021/08/27, 2021/09/03 és 2021/09/10 időpontokban a *Bayerische Motoren Werke AG* (ISIN code: DE0005190003, Bloomberg code: BMW:GY Equity), *The Coca-Cola Company* (ISIN code: US1912161007, Bloomberg code: KO:UN Equity), *L'Oreal S.A.* (ISIN code: FR0000120321, Bloomberg code: OR:FP Equity), *McDonald's Corporation* (ISIN code: US5801351017, Bloomberg code: MCD:UN Equity), *Toyota Industries Corporation* (ISIN code: JP3634600005, Bloomberg code: 6201:JT Equity) részvények **+22,27%**, **+3,35%**, **+50,00%**, **+12,91%** és **+50,00%**-os a Kezelési szabályzat VI. fejezet 31. pontjában szereplő képlet szerint számított teljesítményt értek el.

Az Alap 2022. szeptember 9-ig elért harmadik évi hozama az alábbiak szerint alakult:

Részvények	2019/09/16	2019/09/23	2019/09/30	Futamidő indulásakor számolt átlag	2022/08/26	2022/09/02	2022/09/09	3. év végén számolt átlag	Egyes részvények			3. év végén rögzített hozam 100% részesedési rátával
									ténylegesen elért hozama	képlet szerinti hozama	kosársúlya	
BMW	65,10	64,00	64,59	64,56	73,12	75,11	73,51	73,91	+14,48%	+14,48%	20,0%	22,6665%
Coca-Cola	53,96	54,14	54,44	54,18	63,11	61,15	62,32	62,19	+14,79%	+14,79%	20,0%	
L'Oreal	242,10	246,30	256,90	248,43	352,75	344,80	345,30	347,62	+39,92%	+39,92%	20,0%	
McDonald's	207,40	211,54	214,71	211,22	256,95	254,51	259,52	256,99	+21,67%	+21,67%	20,0%	
Toyota	6.320	6.310	6.200	6.276,67	7.760	7.590	7.710	7.686,67	+22,46%	+22,46%	20,0%	

A fentiekből látható, hogy az Alap részvénykosara az Alap Kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint a futamidő harmadik évében **+22,6665%**-os hozamot ért el, mivel a 2022/08/26, 2022/09/02 és 2022/09/09 időpontokban a *Bayerische Motoren Werke AG* (ISIN code: DE0005190003, Bloomberg code: BMW:GY Equity), *The Coca-Cola Company* (ISIN code: US1912161007, Bloomberg code: KO:UN Equity), *L'Oreal S.A.* (ISIN code: FR0000120321, Bloomberg code: OR:FP Equity), *McDonald's Corporation* (ISIN code: US5801351017, Bloomberg code: MCD:UN Equity), *Toyota Industries Corporation* (ISIN code: JP3634600005, Bloomberg code: 6201:JT Equity) részvények **+14,48%**, **+14,79%**, **+39,92%**, **+21,67%** és **+22,46%**-os a Kezelési szabályzat VI. fejezet 31. pontjában szereplő képlet szerint számított teljesítményt értek el.

A lejáratkor kifizetésre kerülő hozam:

Részvények	2019/09/16	2019/09/23	2019/09/30	Futamidő indulásakor számolt átlag	1. év végén rögzített hozam 100% részesedési rátával	2. év végén rögzített hozam 100% részesedési rátával	3. év végén rögzített hozam 100% részesedési rátával	Lejáratkor kifizetésre kerülő hozam
BMW	65,10	64,00	64,59	64,56	0,8551%	27,7080%	22,6665%	17,0765%
Coca-Cola	53,96	54,14	54,44	54,18				
L'Oreal	242,10	246,30	256,90	248,43				
McDonald's	207,40	211,54	214,71	211,22				
Toyota	6.320	6.310	6.200	6.276,67				

Ahol:

- ☑ $részvény^{i=1-5}$:
 - Bayerische Motoren Werke AG (ISIN code: DE0005190003, Bloomberg code: BMW:GY Equity)
 - The Coca-Cola Company (ISIN code: US1912161007, Bloomberg code: KO:UN Equity)
 - L'Oreal S.A. (ISIN code: FR0000120321, Bloomberg code: OR:FP Equity)
 - McDonald's Corporation (ISIN code: US5801351017, Bloomberg code: MCD:UN Equity)
 - Toyota Industries Corporation (ISIN code: JP3634600005, Bloomberg code: 6201:JT Equity)
- ☑ $részvény^i_0$ = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő indulásakor heti gyakorisággal, 2019/09/16, 2019/09/23 és 2019/09/30 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.
- ☑ $részvény^i_{t=1-3}$:
 - $részvény^i_{t=1}$ = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő első évének végén heti gyakorisággal 2020/08/28, 2020/09/04 és 2020/09/11 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.
 - $részvény^i_{t=2}$ = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő második évének végén heti gyakorisággal, 2021/08/27, 2021/09/03 és 2021/09/10 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.
 - $részvény^i_{t=3}$ = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő harmadik évének végén heti gyakorisággal, 2022/08/26, 2022/09/02 és 2022/09/09 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.

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 100%-ban került meghatározásra: https://net.cib.hu/system/files/serve?file=/Sajtoszoba/CIB.Elvonat.Alap_sikeres.jegyzes.reszesedesi.rata.kozzetetelek.hu_20190916.pdf&type=related.

Az Alap a befektetési jegyek számlavezető helyein az ügyfelek értékpapírszámlájához kapcsolódó pénzszámlákra 2022/09/16-án teljesített a 95%-os árfolyamvédelemnek megfelelő tőkevisszafizetést Befektetési jegyenként 9.500 HUF összegben, valamint az Alap a Kezelési szabályzatának VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint a futamidő végén történt kifizetéssel összesen 17,0765%-5,00%=12,0765% hozamot ért el, (éves hozam*: +3,87%, EHM**: +3,87%), melynek kifizetését követően az Alap 2022/09/16-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.

Budapest, 2022. szeptember 23.

Eurizon Asset Management Hungary Zrt.