



CIB ÉLVONAL SZÁRMAZTATOTT ALAP

Megszűnési jelentés

Eurizon Asset Management Hungary Zrt.

Forgalmazó, Letétkezelő:

CIB Bank Zrt.

2019/09/16-2022/09/16

1. Alapadatok

1.1. A CIB Élvonal Származtatott Alap

Megnevezése:	CIB Élvonal Származtatott Alap (a továbbiakban: Alap)
Az Alap típusa:	nyilvános, azaz nyilvános forgalombahozatal útján létrehozott
Az Alap fajtája:	nyíltvégű, azaz a futamidő alatt bármikor visszaváltható
Az Alap futamideje:	az Alap határozott futamidőre, 2019/09/16-2022/09/16 közötti időszakra jött létre
Besorolása:	speciális, származtatott, ABAK-irányelv alapján harmonizált befektetési alap

1.2. Az alapkezelő

Neve:	Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (2021/04/08-át megelőzően: CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.) (a továbbiakban: Alapkezelő)
Székhelye:	H-1027 Budapest, Medve u. 4-14.

1.3. A forgalmazó

Neve:	CIB Bank Zrt. (a továbbiakban: Forgalmazó)
Székhelye:	H-1027 Budapest, Medve u. 4-14.

1.4. A letétkezelő

Neve:	CIB Bank Zrt. (a továbbiakban: Letétkezelő)
Székhelye:	H-1027 Budapest, Medve u. 4-14.

1.5. Forgalmazási helyek

Neve:	CIB Bank Zrt. központja és fiókjai
Székhelye:	H-1027 Budapest, Medve u. 4-14.

1.6. A könyvvizsgáló

Neve:	Kónya Zsolt (Kamarai tagsági szám: MKVK-007383) Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. (Kamarai nyilvántartási szám: 001165)
Székhelye:	H-1132 Budapest, Váci út 20.

2. A befektetési eszközállomány összetétele

Az Alap portfóliójában található eszközök és források tételes összetétele

Tárgynap (T. forgalmazás-elszámolási nap)	2021.12.30		2022.09.16	
Saját tőke	2.338.899.025 HUF		2.291.034.803 HUF	
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	11.135,0692		11.207,6530	
Darabszám	210.048 db		204.417 db	
Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke*	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer
Tényleges	68,14%	47,22%	99,93%	-0,87%
Maximális	120,00%	120,00%	120,00%	120,00%
Alap devizaneme	HUF		HUF	
Devizakitettség fedezettségi szintje	0,00%		0,00%	
Alap teljes portfólióján belül 10% feletti részarányban szereplő eszközök felsorolása, értéke illetve részaránya				
Lejáratkori 95%-os árfolyamvédelmet biztosító szintetikus betét	1.631.065.282 HUF	69,7365%	0 HUF	0,0000%
Folyószámla (HUF)	490.172.443 HUF	20,9574%	2.312.237.924 HUF	100,9255%
Bayerische Motoren Werke AG, The Coca-Cola Company, L'Oreal S.A., McDonald's Corporation és Toyota Industries Corporation részvényekből kialakított befektetési eszközkosár teljesítményét biztosító OTC opció	382.309.715 HUF	16,3457%	0 HUF	0,0000%
I. Kötelezettségek felsorolása, értéke ill. eszközökhöz viszonyított aránya	366.962.832 HUF	13,5618%	21.230.108 HUF	0,9182%
I/1. Hitelállomány	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
I/2. Egyéb kötelezettségek	366.962.832 HUF	13,5618%	21.230.108 HUF	0,9182%
I/3. Származékos ügyletekből eredő kötelezettség	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II. Eszközök felsorolása, értéke ill. az összes eszközökön belüli aránya	2.705.861.857 HUF	100,0000%	2.312.264.911 HUF	100,0000%
II/1. Folyószámla, készpénz	490.172.443 HUF	18,1152%	2.312.237.924 HUF	99,9988%
II/2. Egyéb követelés	41.869 HUF	0,0015%	26.987 HUF	0,0012%
II/3. Lekötött bankbetétek	1.631.065.282 HUF	60,2790%	0 HUF	0,0000%
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű	1.631.065.282 HUF	60,2790%	0 HUF	0,0000%
II/4. Átruházható értékpapírok	202.272.548 HUF	7,4753%	0 HUF	0,0000%
II/4.1. Állampapírok	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.1.1. Kötvények	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.1.2. Kincstárjegyek	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes értékpapírok	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.2. Vállalati, egyéb hitelviszonyt jelentő értékpapírok	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.3. Részvények	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.3.2. Tőzsdén kívüli	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.4. Jelzáloglevelek	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.5. Befektetési jegyek	202.272.548 HUF	7,4753%	0 HUF	0,0000%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli	202.272.548 HUF	7,4753%	0 HUF	0,0000%
II/5. Származékos ügyletek	382.309.715 HUF	14,1289%	0 HUF	0,0000%
II/5.1. Határidős	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.1.1. Futures	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.1.2. Forward	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.2. Opció ügyletek	382.309.715 HUF	14,1289%	0 HUF	0,0000%
II/5.2.1. Tőzsdői opciók	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.2.2. OTC típusú opciók	382.309.715 HUF	14,1289%	0 HUF	0,0000%
II/6. Közelmúltban forgalomba hozott átruházható ép.	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/7. Egyéb átruházható értékpapír	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
Bruttó eszközérték	2.705.861.857 HUF	100,0000%	2.312.264.911 HUF	100,0000%
Nettó eszközérték	2.338.899.025 HUF	86,4382%	2.291.034.803,0 HUF	99,0818%

* Az Alapkezelő az Alap tőkeáttétel szerinti kitétségét a bruttó, valamint a kötelezettség módszerrel számítja ki. A bruttó módszer az Alap teljes kitétségét adja meg, míg a kötelezettség módszer figyelembe veszi az Alapban lévő befektetési eszközök fedezeti és nettósítási hatásait is. Az Alapkezelő az Alap esetében alkalmazható tőkeáttétel (nettó összesített kockázati kitétség) legnagyobb mértékét az Alap típusa, befektetési stratégiája, a tőkeáttétel forrásai, az eszközök és a kötelezettségek aránya, a tőkeáttételes pozíció biztosítékának mértéke, az Alap mögöttes piacain végrehajtott üzletkötések volumene, természete és kiterjedése, valamint az üzletkötések végrehajtási helyszíneit jelentő pénzügyi szolgáltatók, intézmények, partnerek által képviselt rendszerkockázat alapján állapítja meg. A tőkeáttétel mértéke a tájékoztatási időszakban a feltüntetett tényleges és a megengedett maximális értékek között ingadozott. Az Alapkezelő az Alap nevében kötött szerződések, teljesült megbízások, tőkeáttételt eredményező ügyletek vonatkozásában biztosítékokat nem nyújt, garanciákat nem vállal, valamint ezek újbóli felhasználására jogokat nem szerez és nem biztosít.

Az Alap futamideje 2019/09/16-2022/09/16 között tartott. Az Alap lejáratára miatt a megszűnési jelentést nem a vállalkozás folytatásának elve alapján készítette el, ugyanakkor nem volt szükség korrekcióra sem az értékelésre, sem a megjelenítésre vonatkozó szabályozásokban.

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

3. Alap forgalmi adatai

3.1. A tájékoztatási időszakban az Alap befektetési jegyeinek forgalmi adatai

	Tájékoztatási időszak végén (2021. december 30.)	Tájékoztatási időszakban	Tájékoztatási időszak végén (2022. szeptember 16.)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma	210.048 db		204.417 db*
eladott befektetési jegyek darabszáma		2.853 db	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma		8.484 db	
tőkeszámla növekedése		31.550.387 HUF	
tőkeszámla csökkenése		94.020.856 HUF	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	2.338.899.025 HUF		2.291.034.803 HUF
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	11.135,0692		11.207,6530

* Az Alapból a Befektetők részére történt kifizetést megelőző befektetési jegy darabszám

3.2. A tájékoztatási időszakban az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének a változása havi bontásban

	az Alap saját tőkéje	az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték
2019/12/30	2.166.783.845 HUF	10.056,7814
2020/12/30	2.179.137.012 HUF	10.407,8683
2021/12/30	2.338.899.025 HUF	11.135,0692
2022/01/31	2.333.149.456 HUF	11.111,6112
2022/02/28	2.322.030.825 HUF	11.106,1567
2022/03/31	2.305.109.505 HUF	11.041,9647
2022/04/29	2.292.852.278 HUF	11.045,7384
2022/05/31	2.311.527.333 HUF	11.179,0038
2022/06/30	2.297.005.929 HUF	11.120,1228
2022/07/29	2.315.387.870 HUF	11.264,7372
2022/08/31	2.296.607.524 HUF	11.218,6149
2022/09/16 *	2.291.034.803 HUF	11.207,6530

* Az Alapból a Befektetők részére történt kifizetést megelőző nettó eszközérték és befektetési jegy árfolyam

4. Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Az Alapkezelő tulajdonosi szerkezetében 2013. óta nem történt változás, az Alapkezelőben az Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. (székhely: Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava 24, Slovakia, cg.: 35 786 272) befektetési alapkezelő 100%-os közvetlen minősített befolyással, valamint tulajdoni és szavazati hányaddal rendelkezik. Az Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. az EURIZON CAPITAL SGR cégcsoport tagja, amely az Intesa Sanpaolo csoport - melynek része a CIB Bank Zrt. is - vagyongazdálkodásra specializálódott tagja. Az Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s., mint az Alapkezelő egyedüli részvényese 2021. április 1-jén kelt 6/2021. (IV. 1.) sz. részvényesi határozatával az Alapkezelő cégnevének megváltoztatásáról döntött, amely alapján az Alapkezelő tevékenységét 2021. április 8-tól Eurizon Asset Management Hungary Zrt. név alatt folytatja.

A befektetési alap termékek köre 2021 decemberében 44 nyilvános befektetési alappól, illetve részalappól állt össze, 2022. év eddig eltelt részében 5 befektetési alap futamidejének végéhez ért, valamint 3 új, nyilvános befektetési részalap került kibocsátásra. Az Alapkezelő által befektetési alapokban kezelt vagyon az év eleji 524 milliárd forintról az év eddig eltelt része során 508 milliárd forintra változott. A teljes magyarországi befektetési alap-piacon kezelt vagyon, az év eleji 7.851 milliárd forint vagyon 2022. augusztus végéig 8.177 milliárd forintra növekedett.

Az Alapkezelő működésében nem következtek be 2022-ben változások.

Az Alapkezelő által az alkalmazottak számára fizetett teljes javadalmazás az alábbiak szerint alakult a 2021-es utolsó lezárt üzleti évben:

Az Alapkezelő valamennyi alkalmazottjának kifizetett teljes javadalmazás* adó és járulékok levonása előtti összege (az Alapkezelő által kezelt egyes befektetési alapokra történő felosztás nélkül)	ügyvezető és alkalmazottak (2021. évben az átlagos létszám 18,33 fő)	
	az Alap hozam-kockázati profiljára tevékenységük révén, kockázatvállalásért felelős személyként lényeges hatást gyakorolnak	
	igen (9,83 fő)	nem (8,50 fő)
rögzített	161.123.320 HUF	57.672.295 HUF
változó	39.285.107 HUF	10.694.985 HUF
nyereségrészesedés	200.408.427 HUF	68.367.280 HUF

* Alapbér, változó bér, fizetett szabadság, túlóra pótlék, táppénz, önkéntes nyugdíjpénztári munkáltatói hozzájárulás, egészségpénztári munkáltatói hozzájárulás, cafeteria, foglalkozás-egészségügyi szolgáltatás, utazási költségtérítés.

Az Alapkezelő Javadalmazási politikájának bemutatása a következő oldalon tekinthető meg: <https://eurizon.hu/shared/documents/eurizon-asset-management-hungary-remuneration-policy-20220802.pdf>.

Az Alapkezelő által alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

Az Alap fordulónapi aktuális kockázati profilját jelző SRRI értéke 3. Ezen túlmenően az Alapkezelő az alap kockázatai szempontjából releváns piaci, likviditási, működési, hitel- és partnerkockázatokat azonosított, mért, és követett nyomon. Ezen kockázatok kezelését mennyiségi és minőségi korlátok meghatározásával és folyamatos ellenőrzésével valósította meg. Az Alapkezelő az Alap likviditáskezelésével kapcsolatban nem kötött új megállapodásokat. Az Alap portfólióelemei 2022-ben nem tartalmaztak olyan pénzügyi eszközöket, amelyekre likviditási jellemzőik alapján az Alapkezelőnek különleges szabályokat kellett volna alkalmaznia. Az Alap likviditáskezelésével kapcsolatos mérőszámok a tárgyidőszakban az alábbiak szerint alakultak:

Likviditási mutatók	2019/12/30	2020/12/30	2021/12/30	2022/09/16
Likviditási fedezeti mutató (1 nap)	76	228	3.385	1
Visszaváltás a NEÉ arányában (1 nap)	0,24%	0,01%	0,01%	100,00%
Kötelezettség/Eszköz arány	0,00%	8,38%	15,45%	100,00%
Közepes likviditású eszközök aránya	0,00%	0,0000%	0,0000%	0,0000%
Alacsony likviditású eszközök aránya	76,18%	77,2500%	54,0300%	0,0000%
Korlátozott likviditású eszközök aránya	0,00%	0,0000%	54,0200%	0,0000%
Illikvid eszközök aránya	0,00%	0,0000%	0,0000%	0,0000%

A partnerkockázat annak a kockázata, hogy az Alapkezelő (az általa kezelt befektetési alapok és egyéb portfóliók) partnere nem tudja, vagy nem hajlandó kötelezettségeit teljesíteni, ezáltal az Alapkezelőt, a befektetési alapokat, a portfóliókat veszteség érheti, ami szállítási és nem teljesítési kockázatból származhat. Az Alapkezelő ezen különböző jelentősebb kockázattípusokra vonatkozó szabályzatait a Vezérigazgató hagyja jóvá és adja ki. A kockázatok fokozott figyelemmel kísérése és felismerése érdekében az Alapkezelő az Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. alapkezelő kockázatkezelési területével együttműködésben gondoskodik a kockázatok figyelemmel kísérése és ellenőrzése érdekében szükséges intézkedésekről.

Az Alapkezelő a 2020. I. negyedévtől kezdődött kialakult koronavírus járvány kapcsán meghozta azokat az intézkedéseket, amelyek a munkavállalók biztonságát és az üzletmenet folytonosságát együttesen biztosítják. A konkrét lépések és megoldások egyeztetésre kerültek az Alapkezelő tulajdonosával, továbbá az MNB, mint felügyeleti szerv tájékoztatása is folyamatos. Az Alapkezelő munkavállalói számára engedélyezte hosszabb távon a távmunkában (home office) az otthonról történő munkavégzést, korlátozta az üzleti célú utazásokat, illetve rendezvényeit, személyes megjelenést igénylő találkozóit, tárgyalásait elhalasztotta. Az Alapkezelő valamennyi tevékenységét zavartalanul végezte. Az Alapkezelő által kezelt valamennyi befektetési alap és portfólió kezelése működési zavaroktól mentes volt. A koronavírus járvány a piaci folyamatokon keresztül érinti az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok és portfóliók teljesítményét. Az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok

Székhely Eurizon Asset Management Hungary Zrt. / Eurizon Asset Management Hungary Ltd.
H-1027 Budapest Nyilvántartó cégbíróság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044283 Adószám: 11969347-2-41 Tevékenységi engedély száma: PSZÁF III/100.036-4/2002.
Medve utca 4 -14.
Telefon: (06 1) 423 24 00
Fax: (06 1) 489 66 64

különböző kockázati besorolása (SRRI) az alapján történt, hogy a mögöttes eszközök milyen lehetséges kockázatoknak vannak kitéve jelentősebb piaci mozgások, gazdasági események hatásának. Az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok kezelése emiatt semmilyen nem szokványos tevékenységgel nem járt, az ilyen bizonytalan és recesszív időszakban a likviditás kezelés szerepe nőtt meg. Az esetleges fertőzésveszély csökkentése érdekében visszavonásig szünetel a panaszoknak az Alapkezelő irodájában (H-1024 Budapest, Petrezselyem u. 2-8.) történő személyes benyújtásának lehetősége. A panaszbejelentés a többi csatornán (telefonon, a forgalmazó fiókhálózatában a fenti nyitvatartási korlátozások mellett, valamint interneten keresztül) továbbra is az erről szóló ügyféltájékoztatóban leírt módon lehetséges.

5. A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

Célkitűzések és befektetési politika

Az Alap céljaként szerepelt, hogy a kozmetikai-, autó-, és élelmiszeriparban világszinten vezető szerepet betöltő, közzismert 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 hetente egyszer 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 lejáratkori 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 árfolyamvesztéséget tartalmaz. **A részvénykosár teljes futamidő alatti legfeljebb 50,00%-os teljesítményét, valamint a Befektetési jegyek lejáratkori -5,00%-os árfolyamvesztéséget összegezve az Alapon, mint befektetésen legfeljebb 50,00%-5,00%=45,00%-os maximális hozam elérése volt lehetséges (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.

Az Alap hozamtermelő eszközeit 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 termékpalalettával 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, a szigorodó károsanyag-kibocsátási előírások, a globális kereskedelem átalakulása, a nyersanyagárak emelkedése az autóiipart új kihívások elé állítja, melyekre válaszul a vállalat átalakítja stratégiáját, optimalizálja költségstruktúráját és termékpalalettáját, 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 termékpalalettáján, így például kávé és teakészítmények, sportitalok, energitalok 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 cikkekől 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 étkeztetésben tölt be világszinten vezető szerepet, az éttermek számát tekintve másodikként alig lemaradva a legfőbb konkurensától, a Subway-től. 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 cukrászdzsákként 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 autóalkatrész 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 autóiiparon 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 autókonzuktörévé 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 tőzsdéi 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 befektetést nyújtott, amelyre a befektetési jegyek árfolyamának kiszámítható ingadozása jellemző.

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 értékeinek a futamidő egyes évei alatt évente három-három alkalommal 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 átlagait 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 kiegyenlítettbben vehet részt 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, 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 teljesítményérték 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^{j=1-5}:
 - o *Bayerische Motoren Werke AG* (ISIN code: DE0005190003, Bloomberg code: BMW:GY Equity)
 - o *The Coca-Cola Company* (ISIN code: US1912161007, Bloomberg code: KO:UN Equity)
 - o *L'Oreal S.A.* (ISIN code: FR0000120321, Bloomberg code: OR:FP Equity)
 - o *McDonald's Corporation* (ISIN code: US5801351017, Bloomberg code: MCD:UN Equity)
 - o *Toyota Industries Corporation* (ISIN code: JP3634600005, Bloomberg code: 6201:JT Equity)
- részvény^{i₀} = 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}}:
 - o 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.
 - o 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.
 - o 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/Server?file=/Sajtoszoba/CIB.ElvonaltAlap_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.

6. Az Alap hozamadatai

2022/09/16-ig elért évesített hozamok	befektetési jegyek árfolyamértékéből számítva
1 év	1,33%
2 év	5,60%
3 év	3,87%
4 év	-
5 év	-
indulástól számított évesített hozam	3,87%
naptári évre számított évesített hozamok	
2021	4,32%
2020	1,65%
2019	-
2018	-
2017	-
2016	-

Az Alap portfóliójában lévő eszközök értékelésének forrásait és módszereit az Alap MNB által jóváhagyott kezelési szabályzata tartalmazza. Az Alap eszközértékének megállapítását a Letétkezelő végzi, az Alap kezelési szabályzatában meghatározottak szerint. Az Alap portfóliójában lévő kamatozó kötvény típusú értékpapirokból, valamint minden olyan eszközből, amelyből kamatjövedelem származik, az időarányos kamat figyelembe van véve az Alap eszközértékének számításakor, hasonlóan a pénzből és a pénzjellegű eszközökből származó hozamokhoz, illetve a realizált és nem realizált árfolyamnyereséghez. Az Alapkezelő kijelenti, hogy az Alap különböző időszakokra számított hozamait az osztalékon, kamaton és árfolyamnyereségen keletkező vissza nem igényelhető forrásadó levonása után, illetve a visszaigényelhető forrásadó figyelembe vételével számítja ki. Magánszemélyek a befektetési jegyek forgalmazónál történő visszaváltásakor, valamint az Alap Kezelési szabályzatában meghatározott szabályok szerinti hozamkifizetések alkalmazásával realizálnak hozamot. A realizált hozam kamat jövedelemnek minősül, ami a kamatadó hatálya alá tartozik, hasonlóan a hitelintézeti betéten, takarékketéten és folyószámlán elért kamathoz, illetve a nyilvánosan forgalomba hozott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokon elért kamathoz és hozamhoz. Az adó alapja a visszaváltási ár és az értékpapír megszerzésére fordított érték, valamint az értékpapírok megszerzéséhez kapcsolódó járulékos költségek különbsége. Az Sza. törvény alkalmazásában a kamatjövedelem adókulcsa a megszűnési jelentés készítésének időpontjában 15%. A Befektetési jegyek tartós befektetési számlára, illetve nyugdíj-előtakarékossági számlára voltak helyezhetők. Az értékpapír számlán elhelyezett Befektetési jegyek árfolyamnyeresége, illetve hozama után a kifizetőnek minősülő Forgalmazó adót von le. A tartós befektetési számlán, illetve nyugdíj-előtakarékossági számlán elhelyezett Befektetési jegyek árfolyamnyeresége, illetve hozama után a Forgalmazó adót nem von le. Jogi személyek és jogi személyiség nélküli társaságok esetében a befektetési jegyek árfolyamnyeresége és hozama az adóköteles bevételüket növeli. Ez után a mindenkor érvényes adójogszabályok szerint kell az adót megfizetni. Az Alapot a 2006. évi LIX. számú, az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló törvény 2015. január 1-től hatályos módosítása értelmében különadó-fizetési kötelezettség terheli. Az Alap teljesítményének bemutatásához szükséges számításokat az Alapkezelő összegyűjti és megőrzi. A megszűnési jelentésben szereplő hozamok a befektetőt terhelő forgalmazási, számlavezetési költségek és kamatadó levonása előtti, illetve az alapok működési költségeinek úgy, mint alapkezelési díj, letétkezelési díj, könyvvizsgálói díj stb. felszámítása utáni nettó hozamként kerültek meghatározásra. Az Alap hozamadatai az Alap kibocsátási pénznemében kerülnek megállapításra. A hozamok bemutatására a BAMOSZ (Befektetési Alapkezelők Magyarországi Szövetsége) vonatkozó mindenkor hatályos előírásaival összhangban kerül sor. Az 1 évnél hosszabb időszakok hozamait évesítve határozzuk meg (kamatos kamatszámítással, tört kitevővel, 365 napos bázison).

7. Az Alap további adatai

CIB Élvonal Származtatott Alap		2022/09/16	
Befektetésekből származó jövedelem		271.502.546 HUF	
Egyéb bevételek		3.229.335 HUF	
Alapkezelőnek fizetett díjak		16.286.510 HUF	
Letétkezelőnek fizetett díjak		656.808 HUF	
Egyéb díjak és adók		12.038.618 HUF	
Felosztott és újra befektetett jövedelem		0 HUF	
Befektetett eszközökre elszámolt értékvesztés		0 HUF	
Más, az eszközök értékét befolyásoló változások		0 HUF	
Nettó jövedelem (Az Alap eredménykimutatásának IX. sz. pontjában szereplő tárgyévi eredmény)		-1.114.857 HUF	
Az Alap eszközeinek értékesítéséből befolvt ellenérték		0 HUF	
Járulékos, egyéb bevételek		0 HUF	
Kötelezettségek teljesítéséből adódó kifizetések		18.195.062 HUF	
Végelszámolás során felmerült költségek, felszámított díjak		0 HUF	
Befektetők között felosztható tőke és az Alap teljes portfóliójára vetítve egy befektetési jegyre vetítve		2.291.034.803 HUF 11.207,6530 HUF	
Alap részére igénybe vett hitel feltételei		Az Alap hitelt nem vett igénybe.	
Alap hozam- és tőkekifizetésére vonatkozó adatai (mértéke, időpontja, helye)	<p>Az Alap a befektetési jegyek számlavezető helyein az ügyfelek értékpapírszámlájához kapcsolódó pénzszámlákra teljesített tőke- és hozamkifizetést az alábbiak szerint:</p> <p>Az Alap a befektetési jegyek számlavezető helyein 2022/09/16-án az ügyfelek értékpapírszámlájához kapcsolódó pénzszámlákra teljesített Befektetési jegyenkénti tőkekifizetés a 95%-os árfolyamvédett szintnek megfelelő 9.500 HUF összegben.</p> <p>Az Alap a teljes futamidő alatt +12,0765%-os teljesítményt (éves hozam: +3,87%, EHM: +3,87%) tudott elérni.</p> <p>Az Alap nettó eszközérték jelentésével összhangban a megszűnéskor saját tőke 2.044.170.000 HUF, amely összeg a Befektetők részére 2022/09/16-án kifizetésre került. Ezek után az Alap záró saját tőkéje 0 HUF, záró pénzeszköz állománya 18.195.062 HUF.</p>		
Az Alap értékpapír-finanszírozási, valamint teljes hozam-csereügyletei:	<p>Az Alap az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 2015/2365 európai parlamenti és tanácsi rendelet (2015. november 25.) szerinti értékpapír-finanszírozási, valamint teljes hozam-csereügyleket nem kötött.</p>		
Alap származtatott ügyleteire vonatkozó adatok	<p>Az Alap hozamtermelés céljából Adidas AG, Electronic Arts Inc., Nike Inc. és PepsiCo Inc. részvényekből egyenlő arányban kialakított befektetési eszközkosár teljesítményétől függő származtatott pozíciókat tartott.</p>		
Származtatott ügyletek megnevezése és értéke	időpont	eszköz megnevezése	eszköz értéke
	2021/12/30	Asian structured long individually capped "Stellar" call spread OTC option	382.309.715 HUF
	2022/01/31	Asian structured long individually capped "Stellar" call spread OTC option	372.421.497 HUF
	2022/02/28	Asian structured long individually capped "Stellar" call spread OTC option	368.882.556 HUF
	2022/03/31	Asian structured long individually capped "Stellar" call spread OTC option	330.578.724 HUF
	2022/04/29	Asian structured long individually capped "Stellar" call spread OTC option	351.812.370 HUF
	2022/05/31	Asian structured long individually capped "Stellar" call spread OTC option	369.715.248 HUF
	2022/06/30	Asian structured long individually capped "Stellar" call spread OTC option	352.645.062 HUF
	2022/07/29	Asian structured long individually capped "Stellar" call spread OTC option	378.458.514 HUF
	2022/08/31	Asian structured long individually capped "Stellar" call spread OTC option	353.061.408 HUF
	2022/09/16	Asian structured long individually capped "Stellar" call spread OTC option	0 HUF

8. Az Alap mérlege

CIB ÉLVONAL SZÁRMAZTATOTT ALAP
MÉRLEG



adatok eFt-ban

Megnevezés	2021.12.31	2022.09.16
A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	-	-
I. ÉRTÉKPAPIROK	-	-
1. Értékpapírok	-	-
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-	-
a) kamatokból, osztalékból	-	-
b) egyéb	-	-
II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ BANKBETÉTEK	-	-
1. Hosszú lejáratú bankbetétek	-	-
2. Hosszú lejáratú bankbetétek értékelési különbözete	-	-
B. FORGÓESZKÖZÖK	2,294,119	2,062,365
I. KÖVETELÉSEK	323	2,044,170
1. Követelések	323	2,044,170
2. Követelések értékvesztése (-)	-	-
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	-	-
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	-	-
II. ÉRTÉKPAPIROK	202,273	-
1. Értékpapírok	200,000	-
2. Értékpapírok értékkülönbözete	2,273	-
a) kamatokból, osztalékból	-	-
b) egyéb	2,273	-
III. PÉNZESZKÖZÖK	2,091,523	18,195
1. Pénzeszközök	2,091,523	18,195
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-	-
C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	29,811	-
1. Aktív időbeli elhatárolás	29,811	-
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	-	-
D) Származékos ügyletek értékelési különbözete	380,332	-
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	2,704,262	2,062,365

Megnevezés	2021.12.31	2022.09.16
E SAJÁT TŐKE	2,334,258	2,044,170
I. Induló tőke	2,097,820	2,044,170
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	2,278,190	2,306,720
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	- 180,370	- 262,550
II. Tőkeváltozás (Tőkenövekmény)	236,438	-
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	527	- 5,331
2. Értékelési különbözet tartaléka	229,465	-
3. Előző évek eredménye	2,698	6,446
4. Tárgyévi eredmény	3,748	- 1,115
F. CÉLTARTALÉKOK	-	-
G KÖTELEZETTSÉGEK	368,753	18,195
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	-	-
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	368,753	18,195
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	-	-
H. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	1,251	-
FORRÁSOK ÖSSZESEN:	2,704,262	2,062,365

9. Az Alap eredmény-kimutatása

CIB ÉLVONAL SZÁRMAZTATOTT ALAP
EREDMÉNYKIMUTATÁS



adatok eFt-ban

Megnevezés	2021.12.31	2022.09.16
<i>I. Pénzügyi műveletek bevételei</i>	14,025	271,503
<i>II. Pénzügyi műveletek ráfordításai</i>	-	-
<i>III. Egyéb bevétel</i>	3,359	3,229
<i>IV. Működési költség</i>	12,605	28,234
<i>V. Egyéb ráfordítások</i>	1,031	748
<i>VI. Fizetett, fizetendő hozamok</i>	-	246,865
VII. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V-VI)	3,748	- 1,115

Budapest, 2022. szeptember 22.

Komm Tibor, Elnök-vezérigazgató, Eurizon Asset Management Hungary Zrt. által elektronikusan aláírva:

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. részére

A megszűnési jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük a CIB Élvonal Származtatott Alap (a továbbiakban: „az Alap”) mellékelt megszűnési jelentésének 2., 3., 7., 8. és 9. pontjaiban közzétett számviteli információknak („számviteli információk”) a könyvvizsgálatát a 2022. január 1-től 2022. szeptember 16-ig tartó időszakra.

Véleményünk szerint az Alap 2022. január 1-től 2022 szeptember 16-ig tartó időszakra vonatkozó megszűnési jelentésében közzétett számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel („a Törvény”), valamint a Számvitelről szóló 2000. évi C. törvény („számviteli törvény”) az éves beszámoló mérlegére és eredménykimutatására vonatkozó előírásaival összhangban kerültek összeállításra.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az Eurizon Asset Management Hungary Zrt-től (a továbbiakban: „az Alapkezelő”) a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamarának a könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatában, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete (IESBA) által kiadott „Nemzetközi Etikai Kódex Könyvvizsgálóknak (benne foglalva a Függetlenségre Vonatkozó Nemzetközi Standardok)”-ban (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Figyelemfelhívás

Felhívjuk a figyelmet a megszűnési jelentés 2. pontjára, mely leírja, hogy a kezelési szabályzatban rögzítettek szerint az Alap 2022. szeptember 16-án lejárt. Ennek következtében az Alap nem a vállalkozás folytatásának elve alapján készítette el a megszűnési jelentését. Véleményünk nincs minősítve ennek a kérdésnek a vonatkozásában.

Egyéb információk

Az Alapkezelő ügyvezetése (a továbbiakban: „a vezetés”) felelős az egyéb információkért és a megszűnési jelentésnek a Törvény vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. Az egyéb információk az Alap 2022. január 1-től 2022. szeptember 16-ig tartó időszakára vonatkozó megszűnési jelentésében foglalt információkból állnak, de nem tartalmazzák a számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket. A számviteli információkra vonatkozó véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és azokra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

A megszűnési jelentésben közzétett számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálataival kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e a számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk ezt a tényt jelenteni. Ebben a tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a számviteli információkért

A vezetés felelős a számviteli információknak a Törvény, illetve a számviteli törvénynek az éves beszámoló mérlegére és eredménykimutatására vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes számviteli információk elkészítése.

A számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitelnek a számviteli információkban való alkalmazásáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az Alapkezelőnél az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatainak felügyeletéért.

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szereznünk arról, hogy a számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzésre kerülő könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- ▶ Azonosítjuk és felbecsüljük a számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- ▶ Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alapkezelőnek az Alapra vonatkozóan alkalmazott belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- ▶ Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- ▶ Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása. Ha annak alkalmazása nem megfelelő és a vezetés más elven alapuló számvitelt alkalmaz, akkor következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről az alternatív elven alapuló számvitel alkalmazása. Értékeljük az alternatív elven alapuló számvitel és annak alkalmazásának indoklását bemutató közzétételek megfelelőségét is. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alapkezelő által az Alapra vonatkozóan alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

A Törvény 132. § (1) bekezdése szerint a vezetés felelős az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, valamint a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által adott értékelése alapján történő elszámolásáért. A törvény 135. § (1) bekezdésével összhangban a mi felelőségünk annak vizsgálata, hogy a megszűnési jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárral alátámasztottak-e, valamint az adott időszaki kezelési költségek elszámolása a letétkezelő által adott értékelés alapján történt-e. Véleményünk szerint a megszűnési jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek a leltárral alátámasztottak, és megszűnési jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Budapest, 2022. szeptember 22.

dr. Hruby Attila
Ernst & Young Kft.
1132 Budapest, Váci út 20.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

Kónya Zsolt
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 007383