



## **CIB EURÓ FELELŐS BEFEKTETÉSEK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA**

### **Megszűnési jelentés**

**Eurizon Asset Management Hungary Zrt.**

**Forgalmazó, Letétkezelő:**

**CIB Bank Zrt.**

**2020/08/03-2023/08/04**

# 1. Alapadatok

---

## 1.1. CIB Euró Felelős Befektetések Származtatott Alapja

Megnevezése:	CIB Euró Felelős Befektetések Származtatott Alapja (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, 2020/08/03-2023/08/04 közötti időszakra jött létre
Besorolása:	speciális, tőkevédett 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-1024 Budapest, Petrezselyem u. 2-8.

## 1.1. A forgalmazó

Neve:	CIB Bank Zrt. (a továbbiakban: Forgalmazó)
Székhelye:	H-1024 Budapest, Petrezselyem u. 2-8.

## 1.2. A letétkezelő

Neve:	CIB Bank Zrt. (a továbbiakban: Letétkezelő)
Székhelye:	H-1024 Budapest, Petrezselyem u. 2-8.

## 1.3. Forgalmazási helyek

Neve:	CIB Bank Zrt. központja és fiókjai
Székhelye:	H-1024 Budapest, Petrezselyem u. 2-8.

## 1.4. 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

Tárgynap (T. forgalmazás-elszámolási nap)	2022. 12.30		2023.08.04	
Saját tőke	1.974.049,14 EUR		1.959.954,70 EUR	
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	0,01019911		0,01066400	
Darabszám	193.551.068 db		183.788.254 db	
Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke*	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer
Tényleges	91,34%	73,56%	100,00%	-0,96%
Maximális	120,00%	120,00%	120,00%	120,00%
Alap devizaneme	EUR		EUR	
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	1.456.994,17 EUR	73,8074%	0,00 EUR	0,0000%
Folyószámla	351.563,68 EUR	17,8093%	1.979.010,74 EUR	100,9723%
STOXX Global ESG Leaders Diversification Select 50 Price EUR részvényindexből kialakított befektetési eszközkosár teljesítményét biztosító OTC opció	170.864,10 EUR	8,6555%	0,00 EUR	0,0000%
<b>I. Kötelezettségek felsorolása, értéke ill. eszközökhöz viszonyított aránya</b>	<b>5.372,81 EUR</b>	<b>0,2714%</b>	<b>19.056,04 EUR</b>	<b>0,9629%</b>
I/1. Hitelállomány	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
I/2. Egyéb kötelezettségek	5.372,81 EUR	0,2714%	19.056,04 EUR	0,9629%
I/3. Származékos ügyletekből eredő kötelezettség	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
<b>II. Eszközök felsorolása, értéke ill. az összes eszközökön belüli aránya</b>	<b>1.979.421,95 EUR</b>	<b>100,0000%</b>	<b>1.979.010,74 EUR</b>	<b>100,0000%</b>
II/1. Folyószámla, készpénz	351.563,68 EUR	17,7609%	1.979.010,74 EUR	100,0000%
II/2. Egyéb követelés	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/3. Lekötött bankbetétek	1.456.994,17 EUR	73,6071%	0,00 EUR	0,0000%
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű	1.456.994,17 EUR	73,6071%	0,00 EUR	0,0000%
II/4. Átruházható értékpapírok	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.1. Állampapírok	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.1.1. Kötvények	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.1.2. Kincstárjegyek	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes értékpapírok	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.2. Vállalati, egyéb hitelviszonyt jelentő értékpapírok	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.3. Részvények	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.3.2. Tőzsdén kívüli	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.4. Jelzáloglevelek	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.5. Befektetési jegyek	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/5. Származékos ügyletek	170.864,10 EUR	8,6320%	0,00 EUR	0,0000%
II/5.1. Határidős	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/5.1.1. Futures	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/5.1.2. Forward	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/5.2. Opció ügyletek	170.864,10 EUR	8,6320%	0,00 EUR	0,0000%
II/5.2.1. Tőzsdei opciók	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/5.2.2. OTC típusú opciók	170.864,10 EUR	8,6320%	0,00 EUR	0,0000%
II/6. Közelmúltban forgalomba hozott átruházható ép.	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/7. Egyéb átruházható értékpapír	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
<b>Bruttó eszközérték</b>	<b>1.979.421,95 EUR</b>	<b>100,0000%</b>	<b>1.979.010,74 EUR</b>	<b>100,0000%</b>
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>1.974.049,14 EUR</b>	<b>99,7286%</b>	<b>1.959.954,70 EUR</b>	<b>99,0371%</b>

\* Az Alapkezelő az Alap tőkeáttétel szerinti kitettségét a bruttó, valamint a kötelezettség módszerrel számítja ki. A bruttó módszer az Alap teljes kitettségét 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 kitettség) 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 2020/08/03-2023/08/04 között tartott. Az Alap lejáratára miatt a megszűnési jelentés nem a vállalkozás folytatásának elve alapján készült, ugyanakkor nem volt szükség korrekcióra sem az értékelésre, sem a megjelenítésre vonatkozó szabályozókban.

### 3. Alap forgalmi adatai

#### 3.1. A tájékoztatási időszakban az Alap befektetési jegyeinek forgalmi adatai

	Tájékoztatási időszak elején (2022. december 30.)	Tájékoztatási időszakban	Tájékoztatási időszak végén (2023. augusztus 4.)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma	193.551.068 db		183.788.254 db *
eladott befektetési jegyek darabszáma		4.513.350 db **	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma		14.276.164 db **	
tőkeszámla növekedése		47.837,28 EUR **	
tőkeszámla csökkenése		149.222,07 EUR **	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	1.974.049,14 EUR		1.959.954,70 EUR
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	0,01019911		0,01066400

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

\*\* Számviteli információk alapján készült adat.

#### 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
2020/12/30	1.778.901,82 EUR	0,00960580
2021/12/30	1.933.864,66 EUR	0,01044886
2022/12/30	1.974.049,14 EUR	0,01019911
2023/01/31	2.016.333,40 EUR	0,01041758
2023/02/28	2.021.248,35 EUR	0,01044297
2023/03/31	1.888.755,91 EUR	0,01041636
2023/04/28	1.916.039,70 EUR	0,01056141
2023/05/31	1.905.593,96 EUR	0,01056550
2023/06/30	1.927.906,85 EUR	0,01062291
2023/07/31	1.973.512,98 EUR	0,01073797
2023/08/04 *	1.959.954,70 EUR	0,01066420

\* 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 Alapkezelő által befektetési alapokban kezelt vagyon a 2022. év eleji 524 milliárd forintról az év során 568 milliárd forintra növekedett. Az Alapkezelőnél megfigyelt trendhez képest hasonlóan alakult a teljes magyarországi befektetési alap-piacon kezelt vagyon és az év eleji 7.851 milliárd forint vagyon 2022. december végéig 9.290 milliárd forintra növekedett. Az intézményi ügyfelek számára kezelt vagyon 6,6 milliárd forintról 7,8 milliárd forintra növekedett.

Az Alapkezelő működésében nem következtek be 2022-ben változások.

2022. évben az Alapkezelő által az alkalmazottak számára fizetett teljes javadalmazás az alábbiak szerint alakult:

Az Alapkezelő valamennyi alkalmazottjának kifizetett teljes javadalmazás* adó és járulékok levonása előtti összege (az Alapkezelő által kezelt egyes befektetési alapokra történő felosztás nélkül)	üggyezető és alkalmazottak (2022. évben az átlagos létszám 20,25 fő)	
	az Alap hozam-kockázati profiljára tevékenységük révén, kockázatvállalásért felelős személyként lényeges hatást gyakorolnak	
	igen (10 fő)	nem (10,25 fő)
rögzített	170,976,972 HUF	73,527,214 HUF
változó	74,211,351 HUF	18,421,560 HUF
nyereségrészesedés	245,188,323 HUF	91,948,774 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-remunerationpolicy-20230731.pdf>.

Az Alapkezelő által alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

Az Alap megszűnéskori kockázati profilját jelző összesített kockázati mutató (SRI, Summary Risk Indicator) értéke az 1-7 osztály közül a 2. osztályba tartozott. Az összesített kockázati mutatón túlmenően az Alapkezelő az Alap kockázatait 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	2020/12/30	2021/12/30	2022/12/30	2023/08/04
Likviditási fedezeti mutató (1 nap)	179	2.265	2.601	1
Visszaváltás a NEÉ arányában (1 nap)	0,02%	0,01%	0,01%	100,00%
Kötelezettség/Eszköz arány	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%
Közepes likviditású eszközök aránya	0,0000%	0,0000%	33,9223%	0,0000%
Alacsony likviditású eszközök aránya	82,0670%	76,2717%	36,3453%	0,0000%
Korlátozott likviditású eszközök aránya	0,0000%	76,2717%	0,0000%	0,0000%
Illikvid eszközök aránya	0,0000%	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 2022. évben valamennyi tevékenységét zavartalanul végezte. Az Alapkezelő által kezelt valamennyi befektetési alap és portfólió kezelése működési zavaroktól mentes volt. A 2022. februárban kialakult orosz-ukrán konfliktus, a 2022. évi éves átlagos 14,5%-os infláció a piaci folyamatokon keresztül érintette a Társaság által kezelt befektetési alapok és portfóliók teljesítményét. Az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok különböző kockázati besorolása (SRI) az alapján történt, hogy a mögöttes eszközök milyen lehetséges kockázatoknak vannak kitéve. Az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok kezelése semmilyen nem szokványos tevékenységgel nem járt, az ilyen bizonytalan és recesszív időszakban a likviditás kezelés szerepe nőtt meg. Az esetleges fertőzöveszély csökkentése érdekében visszavonásig szünetelt 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 STOXX Global ESG Leaders Diversification Select 50 Price EUR részvényindex (Bloomberg code: SGESGDSP, ISIN code: CH0298437069) a következő szabályok szerint kiszámított teljesítményét a lejáratkor kifizesse. A hozamszámítás során a részvényindex futamidő alatti teljesítményét az Alap félévente megfigyelte, ezen teljesítményeket átlagolta és amennyiben az átlagteljesítmény pozitív volt, akkor azt - legfeljebb 15%-ig - a lejáratkor kifizette. Emellett az Alap további +6,00%-os hozamot fizetett, amennyiben a futamidő végén a részvényindex záróértéke magasabb volt a Részvényindex Átlag Induló Értékhez képest. A részvényindex kosara a STOXX Ltd., mint az index adminisztrátora által a környezeti, társadalmi és vállalatiirányítási szempontok (ESG) szerint felelősségteljesen működő cégek közül azt az ötvenet tartalmazza, amelyek részvényeinek a részvényindex adminisztrátor által vizsgált szempontok szerint a legalacsonyabb volt az árfolyamingadozása és a részvények egymással való együttmozgása (korrelációja), továbbá a legmagasabb az éves osztalék hozama. A hozamfizetés alapjául szolgáló részvényindex egy ún. árindex, amely csak az indexben szereplő részvények árfolyam-mozgását veszi figyelembe, a kifizetett osztalékokat nem. A részvényindexről és a részvényindex adminisztrátoráról részletes információ megtalálható angol nyelven a <https://www.stoxx.com/index-details?symbol=SGESGDSP> weboldalon. Az Alap a részvényindex által elérhető hozamlehetőséget a 3 éves futamidő alatt csak úgy tudta nyújtani, hogy a lejáratkori teljes tőkevédelmet jelentő 0,01 EUR kifizetése helyett arra tett ígéretet, hogy a Befektetési jegyek a lejáratkor mindenképp elérik a 0,0094 EUR árfolyamot. Ebből következik, hogy lejáratkor a Befektetési jegyek árfolyama a névértékükhöz viszonyítva mindenképp -6,00%-os árfolyamvesztéséget tartalmaz. **A részvényindex teljes futamidő alatti legfeljebb 21,00%-os (15,00%+6,00%) teljesítményét, valamint a Befektetési jegyek lejáratkori -6,00%-os árfolyamvesztéséget összegezve az Alapon, mint befektetésen legfeljebb 15,00%+6,00%-6,00%=15,00%-os maximális hozam elérése volt lehetséges (365 napos bázison számított, maximális éves hozam=4,74%, maximális EHM\*=4,74%) (100,00%-os részesedési arány mellett).** A részvényindex esetleges szélsőséges ingadozásának hatását az Alap kívánta mérsékelni, hogy a hozamszámításnál a futamidő első három hetében hetente egyszer megfigyelt értékeinek átlagát alkalmazta Részvényindex Átlag Induló Értéknek. A Befektetőknek javasolt minimum befektetési időtartam megegyezett az Alap futamidejével. Az Alap befektetési politikája hozamvédelmet jelentő kifizetést, illetve tőkevédelmet nem ígért. Az Alap referenciamutatóként alkalmazható indexet nem követett. Az Alap a pénzügyi eszköz teljesítményen alapuló, a Kezelési Szabályzatának 31. pontjában meghatározott képlet (mint referenciamutató) szerint számított kifizetést ígért, amely cél eléréséhez szükséges befektetési politika a futamidő elején meghatározásra kerül és amelyet az Alap a futamidő alatt változatlan formában követett és hajtott végre, ezért a Bizottság 583/2010/EU rendelete 7. cikk (1) bekezdése d) pontja értelmében passzívan kezelt befektetési alapnak minősült.

### A hozamlehetőséget nyújtó Opció mögöttes pénzügyi eszközeinek általános bemutatása

Az Alap hozamlehetőségét Kezelési szabályzat VI. fejezetének 31. pontjában szereplő Opció pénzügyi eszköz nyújtotta, melynek mögöttes eszköze a STOXX Global ESG Leaders Diversification Select 50 Price EUR részvényindex (Bloomberg code: SGESGDSP, ISIN code: CH0298437069). A részvényindex kosara a STOXX Ltd., mint az index adminisztrátora által a környezeti, társadalmi és vállalatiirányítási szempontok (ESG) szerint felelősségteljesen működő cégek közül azt az ötvenet tartalmazta, amelyek részvényeinek a részvényindex adminisztrátor által vizsgált szempontok szerint a legalacsonyabb volt az árfolyamingadozása és a részvények egymással való együttmozgása (korrelációja), továbbá a legmagasabb az éves osztalék hozama. A részvényindex számítása 2004/06/21-én indult 100 kezdőértékkel. A referenciamutató-kezelő az 1997-ben alapított STOXX Ltd., amely jelenleg a Deutsche Börse Group vállalatcsoport tagjaként több mint 10 ezer különböző részvény-, kötvény-, strukturált és tematikus típusú index, pl. a EURO STOXX 50®, STOXX® Europe 50, and STOXX® Europe 600 indexcsaládok számítását végzi. A részvényindex kosarában az egyes részvények súlyarányai fordítottan arányosak a részvények árfolyamingadozását mérő mutatószámmal, minél kisebb egy adott részvény árfolyamingadozása, annál nagyobb kosársúlyt kaphat, viszont egyetlen részvény sem szerepelhet 10%-nál nagyobb súllyal. A részvényindex ún. árindex, amely az osztalékfizetéseket nem, csak a részvények árfolyam-mozgását veszi figyelembe. A részvényindex kosarának felülvizsgálatára negyedévente kerül sor. A részvényindex mindenkor aktuális értékével, kosarának összetételével, iparági és földrajzi megoszlásával, számításának módszertanával kapcsolatos további információk elérhetők többek között angol nyelven a <https://www.stoxx.com/index-details?symbol=SGESGDSP> weboldalon. Az Alap elnevezése a portfóliójában található Opció pénzügyi eszköz alapjául szolgáló eszköz a STOXX Global ESG Leaders Diversification Select 50 Price EUR részvényindexre utal, így a terméknévben szereplő „Felelős Befektetések” kifejezés jelentése, hogy a Befektetők az Alap befektetési jegyeinek megvásárlásával az említett ESG szempontok szerint társadalmilag felelős befektetésbe helyezik megtakarításaikat. Tehát, sem az Alap, sem az Alapkezelő a Befektetőktől semmilyen más az Alapkezelő által kezelt befektetési alaptól eltérő, vagy „kiemelt” felelősséget nem várt el. Az Alap elnevezéséből nem lehetséges az Alap kockázati profiljára vonatkozó következtetéseket levonni, amely többek között a Tájékoztató 3.2 pontjából, valamint a Kiemelt Befektetői Információk dokumentumokból ismerhető meg. Az Alap olyan ABA, amelyre alkalmazandók az 583/2010/EU Rendeletnek a strukturált alapokra vonatkozó szabályai.

\* A betéti kamat és az értékpapírok hozama számításáról és közzétételéről szóló 82/2010. (III. 25.) Korm. rendelet szerint számított egységesített értékpapír hozam mutató.

### Az Alapra jellemző kockázat-hozam profil

Az Alapra jellemző kockázati profilnak, valamint az ezzel összhangban álló pénzügyi célnak megfelelően, az Alap a kockázatkedvelő, közepes szintű hozamvárakozással és legalább az Alap futamidejével megegyező befektetési időhorizonttal rendelkező Befektetők számára olyan euró alapú befektetést nyújtott, amelyre a befektetési jegyek árfolyamának kiszámítható ingadozása jellemző.

### Az Alap hozamfizetésére vonatkozó adatok

→ A futamidő elején alkalmazott átlagolás

Az Alap futamidő alatt elért teljesítményének megállapítása során a részvényindex kezdő értékének a futamidő elején

heti gyakorisággal a 2020/08/03, 2020/08/10 és 2020/08/17 napokon megfigyelt tőzsdei záróárak átlagát tekintjük. Ez a hozamszámítási módszer csökkentheti a hozamkifizetés feltételének megállapítása során a részvényindex 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 részvényindex záró értékeinek a futamidő alatt féléves gyakorisággal, 2021/01/29, 2021/07/30, 2022/01/28, 2022/07/29, 2023/01/27 és 2023/07/28 napokon megfigyelt tőzsdei záróárakat tekintjük.

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

STOXX Global ESG Leaders Diversification Select 50 Price EUR részvényindex	2019/11/18	2019/11/25	2019/12/02	Futamidő indulásakor számolt átlag	2021/01/29	2021/07/30	2022/01/28	2022/07/29	2023/01/27	2023/07/28	Félévente rögzített hozamok átlaga	Részvény-index hozama	2023/07/28-án érvényes részvény-index értéke magasabb az induláskor számolt átlaghoz képest?	Hozam-kifizetés feltétele teljesül?	Lejáratkor kifizetésre kerülő plusz-hozam	Lejáratkor kifizetésre kerülő hozam 80% részesedési rátával
érték	191,71	193,09	196,16	193,65	190,42	212,20	222,04	223,22	215,51	212,42			igen	igen	6,00%	12,6415%
hozam					-1,67%	+9,58%	+14,66%	+15,27%	+11,29%	+9,69%	+9,80%	+9,80%				

Az Alap Kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint teljes, 3 éves futamidő alatt az Alap hozamát termelő STOXX Global ESG Leaders Diversification Select 50 Price EUR részvényindex az egyes megfigyelési pontokon -1,67%, +9,58%, +14,66%, +15,27%, +11,29% és +9,69% hozamot ért el, amelyekből számolt átlag +9,80%-os teljesítményt jelentett. Emellett, a futamidő utolsó megfigyelési időpontjában a részvényindex 212,42 értéken zárt, amely magasabb a 193,65 értéken rögzített kezdőszintjéhez képest, így további +6,00% növelte az Alap teljesítményét. Az elért +9,80%-os, illetve +6,00%-os teljesítményeket a 80%-os részesedési aránnyal korrigálva 12,6415%-os  $((9,80\%+6,00\%) \times 0,8 = 15,80\% \times 0,8 = 12,6415\%)$  lejáratkor kifizethető hozamot eredményezett.

Ahol:

- Befektetési jegy névérték = 0,01 EUR
- Részvényindex: STOXX Global ESG Leaders Diversification Select 50 Price EUR (Bloomberg code: SGESGDSP, ISIN code: CH0298437069)
- Részvényindex teljesítmény:

$$\text{részvény-index teljesítmény} = \frac{\text{Részvényindex Átlag Záró Érték}}{\text{Részvényindex Átlag Induló Érték}} - 1$$

- Részvényindex Átlag Induló Érték:

$$\text{Részvény-index Átlag Induló Érték} = \frac{1}{3} \sum_{k=1}^3 \left( \text{részvény-index érték}_{0,k} \right)$$

0,k: ahol k=1-3: 2020/08/03, 2020/08/10, 2020/08/17, melyek a futamidő elején történő index érték megfigyelés időpontjait jelölik.

- Részvényindex Átlag Záró Érték:

$$\text{Részvény-index Átlag Záró Érték} = \frac{1}{6} \sum_{k=1}^6 \left( \text{részvény-index érték}_{1,k} \right)$$

1,k: ahol k=1-6: 2021/01/29, 2021/07/30, 2022/01/28, 2022/07/29, 2023/01/27, 2023/07/28, melyek a futamidő alatt történő index érték megfigyelés időpontjait jelölik.

- Részvényindex tőzsdei záróértékek: a Bloomberg L.P. informatikai rendszer adatbázisában a részvényindex ticker symboljában szerepelő exchange code által jelölt tőzsdei záróértékek. A megfigyelési időpontok a módosított munkanap szabály szerint módosulhatnak.

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 90%-ban került meghatározásra: <https://eurizon.hu/shared/documents/cibeurofelelosbefektetesekalapja-sikersejegyzes-reszesedesiratalkozteteteleku-20200804.pdf>.

Az Alap a befektetési jegyek számlavezető helyein az ügyfelek értékpapírszámlájához kapcsolódó pénzszámlákra 2023/08/04-én 80%-os árfolyamvédett visszafizetést teljesített Befektetési jegyenként 0,0094 EUR összegben, valamint az Alap a Kezelési szabályzatának VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint a futamidő végén történt kifizetéssel összesen 12,6415%-6,00%=6,6415%-os (éves hozam: 2,15%, EHM=2,15%) hozamot ért el, melynek kifizetését követően 2023/08/04-én lezárta működését.

**Székhely**

H-1024 Budapest  
Petrezselyem utca 2 - 8.  
Telefon: (06 1) 423 24 00  
Fax: (06 1) 489 66 64

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

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



## 6. Az Alap hozamadatai

2023/08/04-ig elért évesített hozamok	befektetési jegyek árfolyamértékéből számítva
1 év	2,32%
2 év	2,19%
3 év	-
4 év	-
5 év	-
indulástól számított évesített hozam	2,18%
naptári évre számított évesített hozamok	
2022	8,78%
2021	-2,39%
2020	-
2019	-
2018	-
2017	-

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 alkalmával 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-előtakarékosági 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-előtakarékosági 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 járulékról 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 időszak hozamait évesítve határozzuk meg (kamatos kamatszámítással, tört kitevővel, 365 napos bázison).

## 7. Az Alap további adatai

CIB Euró Felelős Befektetések Származtatott Alapja	2023/08/04		
Befektésekből származó jövedelem		56.177.420 HUF	
Egyéb bevételek		1.701.507 HUF	
Alapkezelőnek fizetett díjak		5.179.595 HUF	
Letétkezelőnek fizetett díjak		175.431 HUF	
Egyéb díjak és adók		2.903.082 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)		1.816.140 HUF	
Az Alap eszközeinek értékesítéséből befolvt. ellenérték		0 HUF	
Járulékos, egyéb bevételek		0 HUF	
Kötelezettségek teljesítéséből adódó kifizetések		55.267.197 HUF	
Végelszámolás során felmerült költségek, felszámított díjak		0 HUF	
Befektetők között felosztható tőke és az Alap teljes portfóliójára vetítve egy befektetési jegyre vetítve		1.959.954,70 EUR 0,01066400 EUR	
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 pénzzámlákra teljesített tőke- és hozamkifizetést az alábbiak szerint:</p> <p>Az Alap a befektetési jegyek számlavezető helyein 2023/08/04-én az ügyfelek értékpapírszámlájához kapcsolódó pénzzámlákra teljesített Befektetési jegyenkénti tőkekifizetés a 94%-os árfolyamvédett szintnek megfelelő 0,0094 EUR összegben, valamint az Alap a Kezelési szabályzatának VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint a futamidő végén történt kifizetéssel összesen <math>12,6415\% - 6,00\% = 6,6415\%</math>-os (éves hozam: 2,15%, EHM=2,15%) hozamot ért el.</p>		
Az Alap értékpapír-finanszírozási, valamint teljes hozam-csereügyletei:	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.		
Alap származtatott ügyleteire vonatkozó adatok	Az Alap hozamtermelés céljából STOXX Global ESG Leaders Diversification Select 50 Price EUR részvényindex teljesítményétől függő származtatott pozíciókat tartott.		
Származtatott ügyletek megnevezése és értéke	időpont	eszköz megnevezése	eszköz értéke
	2022/12/30	Asian structured long locally capped call spread OTC option with bonus coupon	170.864,10 EUR
	2023/01/31	Asian structured long locally capped call spread OTC option with bonus coupon	209.169,03 EUR
	2023/02/28	Asian structured long locally capped call spread OTC option with bonus coupon	211.581,94 EUR
	2023/03/31	Asian structured long locally capped call spread OTC option with bonus coupon	202.985,95 EUR
	2023/04/28	Asian structured long locally capped call spread OTC option with bonus coupon	221.384,38 EUR
	2023/05/31	Asian structured long locally capped call spread OTC option with bonus coupon	217.161,79 EUR
	2023/06/30	Asian structured long locally capped call spread OTC option with bonus coupon	222.892,45 EUR
	2023/07/31	Asian structured long locally capped call spread OTC option with bonus coupon	0,00 EUR
	2023/08/04	Asian structured long locally capped call spread OTC option with bonus coupon	0,00 EUR

\* Számviteli információk alapján készült adat.

## 8. Az Alap mérlege

CIB EURÓ FELELŐS BEFEKTETÉSEK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA  
MÉRLEG



adatok eFt-ban

Megnevezés	2022.12.31	2023.08.04
<b>A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b>	-	-
<b>I. ÉRTÉKPAPÍROK</b>	-	-
1. Értékpapírok	-	-
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-	-
a) kamatokból, osztalékból	-	-
b) egyéb	-	-
<b>II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ BANKBETÉTEK</b>	-	-
1. Hosszú lejáratú bankbetétek	-	-
2. Hosszú lejáratú bankbetétek értékelési különbözete	-	-
<b>B. FORGÓESZKÖZÖK</b>	<b>714.677</b>	<b>775.000</b>
<b>I. KÖVETELÉSEK</b>	<b>93</b>	<b>767.601</b>
1. Követelések	93	767.601
2. Követelések értékvesztése (-)	-	-
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	-	-
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	-	-
<b>II. ÉRTÉKPAPÍROK</b>	-	-
1. Értékpapírok	-	-
2. Értékpapírok értékkülönbözete	-	-
a) kamatokból, osztalékból	-	-
b) egyéb	-	-
<b>III. PÉNZESZKÖZÖK</b>	<b>714.584</b>	<b>7.399</b>
1. Pénzeszközök	632.303	7.399
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	82.281	-
<b>C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>9.368</b>	-
1. Aktív időbeli elhatárolás	9.368	-
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	-	-
<b>D) Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>67.121</b>	-
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN :</b>	<b>791.166</b>	<b>775.000</b>

Megnevezés	2022.12.31	2023.08.04
<b>E. SAJÁT TŐKE</b>	<b>788.998</b>	<b>719.733</b>
<b>I. Induló tőke</b>	<b>675.154</b>	<b>719.733</b>
1. kibocsátott befektetési jegyek névértéke	726.933	743.865
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	- 51.779	- 24.132
<b>II. Tőkeváltozás (Tőkenövekmény)</b>	<b>113.844</b>	-
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	1.528	83
2. Értékelési különbözet tartaléka	114.215	-
3. Előző évek eredménye	- 6.011	- 1.899
4. Tárgyévi eredmény	4.112	1.816
<b>F. CÉLTARTALÉKOK</b>	-	-
<b>G. KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>420</b>	<b>55.267</b>
<b>I. Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>	-	-
<b>II. Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>420</b>	<b>55.267</b>
<b>III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete</b>	-	-
<b>H. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>1.748</b>	-
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN :</b>	<b>791.166</b>	<b>775.000</b>

A megszűnési jelentés jelen pontja számviteli információk alapján készült.

## 9. Az Alap eredmény-kimutatása

CIB EURÓ FELELŐS BEFEKTETÉSEK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA  
EREDMÉNYKIMUTATÁS



adatok eFt-ban

Megnevezés	2022	2023.01.01-2023.08.04.
<i>I. Pénzügyi műveletek bevételei</i>	<i>7.810</i>	<i>138.622</i>
<i>II. Pénzügyi műveletek ráfordításai</i>	<i>304</i>	<i>82.444</i>
<i>III. Egyéb bevétel</i>	<i>688</i>	<i>1.701</i>
<i>IV. Működési költség</i>	<i>3.693</i>	<i>8.037</i>
<i>V. Egyéb ráfordítások</i>	<i>389</i>	<i>221</i>
<i>VI. Fizetett, fizetendő hozamok</i>	<i>-</i>	<i>47.805</i>
<b>VII. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V-VI)</b>	<b>4.112</b>	<b>1.816</b>

A megszűnési jelentés jelen pontja számviteli információk alapján készült.

Budapest, 2023. augusztus 11.

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 Euró Felelős Befektetések Származtatott Alapja (a továbbiakban: „az Alap”) mellékelt megszűnési jelentésének 3., 7., 8. és 9. pontjaiban közzétett számviteli információknak („számviteli információk”) a könyvvizsgálatát a 2023. január 1-től 2023. augusztus 4-ig tartó időszakra.

Véleményünk szerint az Alap 2023. január 1-től 2023. augusztus 4-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 Könyvvizsgálati 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 könyvvizsgálati 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 2023. augusztus 4-én 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 2023. január 1-től 2023. augusztus 4-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 jelteni. 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 számvitel információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni 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 eredőé, 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, 2023. augusztus 11.

Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna  
Ernst & Young Kft.  
1132 Budapest, Váci út 20.  
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

Kónya Zsolt  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági szám: 007383