



CIB FELELŐS BEFEKTETÉSEK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA

Éves jelentés

Eurizon Asset Management Hungary Zrt.

Forgalmazó, Letétkezelő:

CIB Bank Zrt.

2022

1. Alapadatok

1.1. A CIB Felelős Befektetések Származtatott Alapja

Megnevezése:	CIB 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, 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.

1.3. A forgalmazó

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

1.4. A letétkezelő

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

1.5. Forgalmazási helyek

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

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		2022.12.30	
Saját tőke	1.585.018.043 HUF		1.511.357.679 HUF	
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	10.019,1407		9.872,0896	
Darabszám	158.199 db		153.094 db	
Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke*	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer
Tényleges	88,77%	64,44%	76,76%	40,71%
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 tőkevédelmet biztosító szintetikus betét	1.024.718.342 HUF	64,6503%	1.020.323.023 HUF	67,5104%
STOXX Global ESG Leaders Diversification Select 50 Price EUR részvényindexből kialakított befektetési eszközkosár teljesítményét biztosító OTC opció	177.961.957 HUF	11,2278%	151.310.650 HUF	10,0116%
Folyószámla	386.431.824 HUF	24,3803%	551.308.019 HUF	36,4777%
I. Kötelezettségek felsorolása, értéke ill. eszközökhöz viszonyított aránya	4.094.080 HUF	0,2576%	211.584.013 HUF	12,2804%
I/1. Hitelállomány	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
I/2. Egyéb kötelezettségek	4.094.080 HUF	0,2576%	211.584.013 HUF	12,2804%
I/3. Származékos ügyletekből eredő kötelezettség	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II. Eszközök felsorolása, értéke ill. az összes eszközökön belüli aránya	1.589.112.123 HUF	100,0000%	1.722.941.692 HUF	100,0000%
II/1. Folyószámla, készpénz	386.431.824 HUF	24,3175%	551.308.019 HUF	31,9981%
II/2. Egyéb követelés	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/3. Lekötött bankbetétek	1.024.718.342 HUF	64,4837%	1.020.323.023 HUF	59,2198%
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű	1.024.718.342 HUF	64,4837%	1.020.323.023 HUF	59,2198%
II/4. Átruházható értékpapírok	0 HUF	0,0000%	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/4.2.2. 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	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5. Származékos ügyletek	177.961.957 HUF	11,1988%	151.310.650 HUF	8,7821%
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	177.961.957 HUF	11,1988%	151.310.650 HUF	8,7821%
II/5.2.1. Tőzsdei opciók	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.2.2. OTC típusú opciók	177.961.957 HUF	11,1988%	151.310.650 HUF	8,7821%
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	1.589.112.123 HUF	100,0000%	1.722.941.692 HUF	100,0000%
Nettó eszközérték	1.585.018.043 HUF	99,7424%	1.511.357.679 HUF	87,7196%

* 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 összehajtott 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, valamint megbízások, tőkeáttélt eredményező ügyletek vonatkozásában biztosítékokat nem nyújt, garanciákat nem vállal, valamint ezek újbóli felhasználására jogokat nem szerez és nem biztosít. A Részalap 2022.12.30 Nettó eszközértékének és 2022.12.31 számviteli értékének a különbözetét az egy napra jutó díj- és kamatelhárítások, illetve az árfolyamváltozásból adódó értékelési különbözet adja.

Az Alap futamideje 2020/08/03-2023/08/04 között tart. Az Alap lejáratá miatt az éves jelentés nem a vállalkozás folytatásának elve alapján készült, ugyanakkor nincs szükség korrekcióra sem az értékelésre, sem a megjelenítésre vonatkozó szabályozásokban.

3. Alap forgalmi adatai

3.1. A tájékoztatási időszakban az Alap befektetési jegyeinek forgalmi adatai

	Előző tájékoztatási időszak végén (2021. december 30.)	Tájékoztatási időszakban	Tájékoztatási időszak végén (2022. december 30.)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma	158.199 db		153.094 db
eladott befektetési jegyek darabszáma		3.466 db	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma		8.571 db	
tőkeszámla növekedése		33.880.125 HUF	
tőkeszámla csökkenése		84.190.803 HUF	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	1.585.018.043 HUF		1.511.357.679 HUF
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	10.019,1407		9.872,0896

* 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 jegyre jutó nettó eszközérték
2020/12/30	1.518.309.680 HUF	9.512,5629
2021/12/30	1.585.018.043 HUF	10.019,1407
2022/01/31	1.587.561.791 HUF	10.019,3866
2022/02/28	1.569.770.851 HUF	9.914,4883
2022/03/31	1.558.913.947 HUF	9.984,3338
2022/04/29	1.578.089.303 HUF	10.139,6162
2022/05/31	1.574.375.597 HUF	10.126,5556
2022/06/30	1.510.732.394 HUF	9.737,3630
2022/07/29	1.506.424.519 HUF	9.748,3014
2022/08/31	1.509.416.862 HUF	9.789,5209
2022/09/30	1.454.174.732 HUF	9.479,0087
2022/10/28	1.441.319.010 HUF	9.412,6956
2022/11/30	1.517.073.386 HUF	9.903,2789
2022/12/30	1.511.357.679 HUF	9.872,0896
2023/01/31	1.533.803.515 HUF	10.196,1956
2023/02/28	1.523.427.902 HUF	10.285,7869
2023/03/31	1.523.873.747 HUF	10.327,0066

A jelen Éves jelentés 4. és 5. pontjában bemutatott 2022. éves, illetve 2023. I. negyedéves jelentős eseményeknek a Részalapra gyakorolt hatását a 2022/01/31, 2022/02/28, 2022/03/31, 2022/04/29, 2022/05/31, 2022/06/30, 2022/07/29, 2022/08/31, 2022/09/30, 2022/10/28, 2022/11/30, 2022/12/30, 2023/01/31, 2023/02/28, 2023/03/31 időpontokban a Részalap saját tőkéjére, illetve az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték adatok mutatják.

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-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	CIB Felelős Befektetések Származtatott Alapja
Likviditási fedezeti mutató (1 nap)	2475
Visszaváltás a NEÉ arányában (1 nap)	0,01%
Kötelezettség/Eszköz arány	13,07%
Közepes likviditású eszközök aránya	31,27%
Alacsony likviditású eszközök aránya	33,50%
Korlátozott likviditású eszközök aránya	0,00%
Illikvid eszközök aránya	0,00%

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 veszteségre 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 kockázati besorolása (2022. évben az SRRI mutató) az alapján történt, hogy a mögöttes eszközök a jelentősebb piaci mozgások, gazdasági események hatására, 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 fertőzésveszély csökkentése érdekében visszavonásig szünetel a panaszoknak az Alapkezelő irodájában (H-1024 Budapest, Petrezselyem utca 2-8.) történő személyes benyújtásának lehetősége. A panaszbejelentés a többi csatornán (telefonon, a forgalmazó fiókhálózatában, 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 célja, 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 megfigyeli, ezen teljesítményeket átlagolja és amennyiben az átlagteljesítmény pozitív, akkor azt - legfeljebb 38%-ig - a lejáratkor kifizeti. Emellett az Alap további +6,00%-os hozamot fizet, amennyiben a futamidő végén a részvényindex záróértéke magasabb a Részvényindex Átlag Induló Értékhez képest. A részvényindex kosara a STOXX Ltd., mint az index adminisztrátora által a környezeti, társadalmi és vállalati irányítási 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 információt találhat 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 tudja nyújtani, hogy a lejáratkori teljes tőkevédelmet jelentő 10.000 HUF kifizetése helyett arra tesz ígéretet, hogy a Befektetési jegyek a lejáratkor mindenképp elérik a 9.400 HUF árfolyamot. Ebből következik, hogy lejáratkor a Befektetési jegyek árfolyama a névértékükhöz viszonyítva mindenképp -6,00%-os árfolyamvesztéséget fog tartalmazni. **A részvényindex teljes futamidő alatti legfeljebb 44,00%-os (38,00%+6,00%) teljesítményét, valamint a Befektetési jegyek lejáratkori -6,00%-os árfolyamvesztéséget összegezve az Alapon, mint befektetésen legfeljebb 38,00%+6,00%-6,00%=38,00%-os maximális hozam elérése lehetséges (365 napos bázison számított, maximális éves hozam=11,26%, maximális EHM^{*}=11,26%) (100,00%-os részesedési arány mellett). A legkedvezőtlenebb esetben, azaz amennyiben az index teljesítménye miatt a futamidő végén hozamkifizetés nem történik, az Alapnak a lejárat időpontjában érvényes teljesítménye -6,00% lesz.** A részvényindex esetleges szélsőséges ingadozásának hatását az Alap azzal kívánja mérsékelni, hogy a hozamszámításnál a futamidő első három hetében hetente egyszer megfigyelt értékeinek átlagát alkalmazza Részvényindex Átlag Induló Értéknek. A Befektetőknek javasolt minimum befektetési időtartam megegyezik az Alap futamidejével. Az Alap befektetési politikája hozamvédelmet jelentő kifizetést, illetve tőkevédelmet nem ígér. Az Alap referenciamutatóként alkalmazható indexet nem követ. Az Alap a pénzügyi eszköz teljesítményen alapuló, a Kezelési Szabályzatának 31. pontjában meghatározott képlet (mint referenciamutató) szerint számított kifizetést ígér, amely cél eléréséhez szükséges befektetési politika a futamidő elején meghatározásra kerül és amelyet az Alap a futamidő alatt változatlan formában követ és hajt végre, ezért a Bizottság 583/2010/EU rendelete 7. cikk (1) bekezdése d) pontja értelmében passzívan kezelt befektetési alapnak minősül. Az Alap hozamlehetőségét Kezelési szabályzat VI. fejezetének 31. pontjában szereplő Opciók pénzügyi eszköz nyújtja, 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 vállalati irányítási 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 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 indexsaládok 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. A Kezelési szabályzat 31. pontja értelmében amennyiben a Részvényindex Átlag Induló Értéknél magasabb a Részvényindex Záró Érték, akkor az Alap plusz 6%-os hozamot fizet, melynek bekövetkezése esetén a 6%-os hozamkifizetést a Befektetési jegy névérték 94%-ának lejáratkori visszafizetésével összegezve a Befektetési jegyek névértékével megegyező teljesítmény érhető el. Az Alap elnevezése a portfóliójában található Opciók 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 vár 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 kockázattűrő, közepes szintű hozamvárakozással és legalább az Alap futamidejével megegyező befektetési időhorizonttal rendelkező Befektetők számára olyan forint alapú befektetést nyújt, amelyre a befektetési jegyek árfolyamának kiszámítható ingadozása jellemző.

Székhely
H-1024 Budapest
Petreszlyem u. 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 cégbíróság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044283
Adószám: 11969347-2-41 Tevékenységi engedély száma: PSZÁF III/100.036-4/2002.

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 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.

A fent említett időpontokban a jelen éves jelentés készítésének időpontjáig ismert adatok szerint a részvényindex az alábbi értékeken zárta a tőzsdei kereskedést:

STOXX Global ESG Leaders Diversification Select 50 Price EUR Index	2020/08/03	2020/08/10	2020/08/17	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
érték	191,71	193,09	196,16	193,65	190,42	212,20	222,04	223,22	215,51			
hozam					-1,67%	+9,58%	+14,66%	+15,27%	+11,29%		+9,82%	+9,82%

Az Alap 2022. évben nem fizetett hozamot.

Az Alapnak a részvényindex 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/cibfelelosbefektetesekalapja-sikerességzes-reszesedesiratakozvetetelekh-20200704.pdf>.

6. Az Alap hozamadatai

a Részalap által 2022/12/30-ig elért hozamok	évesített hozamok													
	1 év	5 év	indulás-tól mért	naptári évre számított										
				2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	
CIB Felelős Befektetések Származtatott Alapja	-1,47%	-	0,12%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,33%	-1,47%

Az Alap futamideje 2020. augusztus 3-tól indult, így a 2020. illetve az azt megelőző naptári évekre az Alap nem rendelkezik hozamadattal ahhoz, hogy a Befektetők számára a múltbéli teljesítményről hasznos tájékoztatás lenne adható. 2020. augusztus 3-át követően az Alap által két tetszőlegesen választott időpont között elért, valamint tetszőlegesen választott időponttól 3, 6, 9 hónapos, illetve 1, 2, 3 éves időtávokra számított hozam adatok megtekinthetők a www.eurizoncapital.com/hu oldalon. 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, takarékbetéten 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 Szja. 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 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 kitevével, 365 napos bázison).

7. Az Alap további adatai

Befektetésekből származó jövedelem	43.893.888 HUF		
Egyéb bevételek	2.525.724 HUF		
Alapkezelőnek fizetett díjak	6.205.253 HUF		
Letétkezelőnek fizetett díjak	611.622 HUF		
Egyéb díjak és adók	19.193.938 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)	20.408.799 HUF		
Alap részére igénybe vett hitel feltételei	Az Alap hitelt nem vett igénybe.		
Alap hozamfizetésére vonatkozó adatok	Az Alap nem fizetett hozamot.		
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 Select 50 Price EUR részvényindex teljesítményétől függő származtatott pozíciókat tartott.		
származtatott ügyletek megnevezése, értéke	2021/12/30	Asian structured long locally capped call spread OTC option with bonus	177.961.957 HUF
	2022/01/31	Asian structured long locally capped call spread OTC option with bonus	176.815.664 HUF
	2022/02/28	Asian structured long locally capped call spread OTC option with bonus	164.779.590 HUF
	2022/03/31	Asian structured long locally capped call spread OTC option with bonus	188.565.166 HUF
	2022/04/29	Asian structured long locally capped call spread OTC option with bonus	211.634.308 HUF
	2022/05/31	Asian structured long locally capped call spread OTC option with bonus	204.469.978 HUF
	2022/06/30	Asian structured long locally capped call spread OTC option with bonus	155.609.248 HUF
	2022/07/29	Asian structured long locally capped call spread OTC option with bonus	182.403.842 HUF
	2022/08/31	Asian structured long locally capped call spread OTC option with bonus	180.827.689 HUF
	2022/09/30	Asian structured long locally capped call spread OTC option with bonus	116.778.579 HUF
	2022/10/28	Asian structured long locally capped call spread OTC option with bonus	114.629.280 HUF
	2022/11/30	Asian structured long locally capped call spread OTC option with bonus	159.191.413 HUF
	2022/12/30	Asian structured long locally capped call spread OTC option with bonus	151.310.650 HUF

* Számviteli információk alapján készült adat.

8. Az Alap mérlege

CIB FELELŐS BEFEKTETÉSEK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA MÉRLEG



adatok eFt-ban

Megnevezés	2021.12.31	2022.12.31
A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	1 006 578	-
I. ÉRTÉKPAPÍROK	-	-
1. Értékpapírok	-	-
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-	-
a) kamatokból, osztalékból	-	-
b) egyéb	-	-
II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ BANKBETÉTEK	1 006 578	-
1. Hosszú lejáratú bankbetétek	1 080 000	-
2. Hosszú lejáratú bankbetétek értékelési különbözete	- 73 422	-
B. FORGÓESZKÖZÖK	386 582	1 541 269
I. KÖVETELÉSEK	153	49
1. Követelések	153	49
2. Követelések értékvesztése (-)	-	-
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	-	-
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	-	-
II. ÉRTÉKPAPÍROK	-	-
1. Értékpapírok	-	-
2. Értékpapírok értékkülönbözete	-	-
a) kamatokból, osztalékból	-	-
b) egyéb	-	-
III. PÉNZESZKÖZÖK	386 429	1 541 220
1. Pénzeszközök	386 429	1 631 305
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-	- 90 085
C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	18 092	31 041
1. Aktív időbeli elhatárolás	18 092	31 041
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	-	-
D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	173 950	148 731
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN :	1 585 202	1 721 041

Megnevezés	2021.12.31	2022.12.31
E. SAJÁT TŐKE	1 581 075	1 509 201
I. Induló tőke	1 582 080	1 530 940
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 630 170	1 664 740
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	- 48 090	- 133 800
II. Tőkeváltozás (Tőkenövekmény)	- 1 005	- 21 739
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	- 10 824	- 10 085
2. Értékelési különbözet tartaléka	7 691	- 34 191
3. Előző évek eredménye	- 326	2 128
4. Tárgyévi eredmény	2 454	20 409
F. CÉLTARTALÉKOK	-	-
G. KÖTELEZETTSÉGEK	2 884	210 476
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	-	-
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	2 884	210 476
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	-	-
H. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	1 243	1 364
FORRÁSOK ÖSSZESEN :	1 585 202	1 721 041

Az éves jelentés jelen pontja számviteli információk alapján készült

9. Az Alap eredmény-kimutatása

CIB FELELŐS BEFEKTETÉSEK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA EREDMÉNYKIMUTATÁS



adatok eFt-ban

Megnevezés	2021.	2022.
<i>I. Pénzügyi műveletek bevételei</i>	16 272	43 894
<i>II. Pénzügyi műveletek ráfordításai</i>	-	-
<i>III. Egyéb bevétel</i>	935	2 526
<i>IV. Működési költség</i>	13 971	25 247
<i>V. Egyéb ráfordítások</i>	782	764
<i>VI. Fizetett, fizetendő hozamok</i>	-	-
VII. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V-VI)	2 454	20 409

Az éves jelentés jelen pontja számviteli információk alapján készült

Budapest, 2023. április 26.

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

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. részére

Az éves jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük a CIB Felelős Befektetések Származtatott Alapja (a továbbiakban: „az Alap”) mellékelt 2022. évi éves jelentés 3., 7., 8. és 9. pontjaiban közzétett számviteli információinak („számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap 2022. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves 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 az éves jelentés 2. pontjára, mely leírja, hogy a kezelési szabályzatban rögzítettek szerint az Alap 2023. augusztus 4-én lejár. Ennek következtében az Alap nem a vállalkozás folytatásának elve alapján készítette el az éves jelentését. Véleményünk nincs minősítve ennek a kérdésnek a vonatkozásában.

Egyéb információk

Az Alapkezelő ügyvezetése (a továbbiakban: „a vezetés”) felelős az egyéb információkért és az éves jelentésnek a Törvény vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. Az egyéb információk az Alap 2022. évi éves 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.

Az éves 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 lényegesen hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényegesen 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, lényegesen 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 folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálataért 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 észszerű 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 elvégzett könyvvizsgálathoz 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 észszerűségét.
- ▶ 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 az éves 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 az éves jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek a leltárral alátámasztottak, az éves jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Budapest, 2023. április 26.

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

Kónya Zsolt
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 007383

Az (EU) 2019/2088 rendelet 8. cikkének (1), (2) és (2a) bekezdésében, valamint az (EU) 2020/852 rendelet 6. cikkének első bekezdésében említett, pénzügyi termékekre vonatkozó időszakos közzététel

A termék elnevezése CIB Felelős Befektetések Származtatott Alapja
Jogalany-azonosító: 52990072KYKV4FI97H77

Környezeti és/vagy társadalmi jellemzők

Rendelkezett ez a pénzügyi termék fenntartható befektetési célkitűzéssel?

Igen

Nem

A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések aránya: _%

az uniós taxonómia szerint

környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe

az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe

A társadalmi célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések aránya: _%

Környezeti/társadalmi (K/T) jellemzőket mozdított elő és bár nem rendelkezett fenntartható befektetési célkitűzéssel, a

befektetések legalább _ %-a olyan fenntartható befektetésekbe történt

az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek

az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek

amelyek társadalmi célkitűzéssel rendelkeznek

Környezeti/társadalmi jellemzőket mozdított elő, de nem eszközölt fenntartható befektetéseket.

Fenntartható befektetés olyan gazdasági tevékenységbe történő befektetés, amely hozzájárul valamely környezeti vagy társadalmi célkitűzéshez, feltéve, hogy a befektetés nem károsít jelentős mértékben egyetlen környezeti vagy társadalmi célkitűzést sem, és ha a befektetést befogadó vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatokat követnek.

Az **uniós taxonómia** az (EU) 2020/852 rendeletben meghatározott osztályozási rendszer, amely meghatározza a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységek jegyzékét. Az említett rendelet nem tartalmazza a társadalmi szempontból fenntartható gazdasági tevékenységek listáját. A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések vagy megfelelnek a taxonómiának, vagy nem.



Milyen mértékben teljesültek a pénzügyi termék által előmozdított környezeti és/vagy társadalmi jellemzők?

Az Alap környezeti és/vagy társadalmi jellemzőinek előmozdítása érdekében, beleértve azon vállalatok helyes irányítási gyakorlatoknak való megfelelést, amelyekbe Az Alap befektet (a továbbiakban: "ESG-jellemzők"), az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (a továbbiakban: Alapkezelő) a következő mechanizmusokat vezette be:

Az Alap a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők és az Alap befektetéseit befogadó vállalatok helyes irányítási gyakorlatának előmozdítása érdekében (a továbbiakban: ESG-jellemzők), az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (a továbbiakban: Alapkezelő) az alábbi mechanizmusokat valósította meg:

- 1.) SRI-kizárások: (i) A Társadalmilag Felelősnek (SRI) nem tekinthető ágazatokhoz kapcsolódó kizárás: Az Alap nem fektethet azokba a kibocsátókba, amelyek közvetlenül részt vesznek ellentmondásos fegyverek gyártásában, vagy amelyek jövedelmének több, mint 25%-a az erőművekben felhasználásra kerülő szén értékesítéséből vagy felhasználásából származik. Példák ellentmondásos fegyverekre: taposóaknák, repeszlövedékek, szegényített uránt tartalmazó, illetve nukleáris, biológiai és vegyi fegyverek.
- 2.) ESG-kizárások: (i) ESG szempontok szerint kritikus kibocsátói szintű kizárás: az Alap nem fektet azokba a kibocsátókba, amelyeknek az MSCI ESG Research által megállapított ESG pontszámai a legalacsonyabbak között vannak (az MSCI Research meghatározása szerint „CCC” besorolásúak), amennyiben ezek ESG-profilja az után sem javul, hogy Az Alap ezek javítását megpróbálta elérni a vezetőséggel való egyeztetéseken, vagy részvényeken keresztüli szavazás útján.
- 3.) ESG-tényezők integrálása: az Alap Opciójának mögöttes pénzügyi eszközt részvényindex, illetve részvénykosár jelenti, az Alapkezelő az adott index adminisztrátora által közzétett információk alapján határozza meg az Alap által követett fenntarthatósági megközelítést. Ilyen esetben tehát az Alapkezelő nem egy referenciaindex vagy befektetési terület ESG-pontszámát igyekszik felülmúlni a portfólió létrehozásakor, hanem az Opció mögöttes pénzügyi eszközeül szolgáló index kiválasztásával valósítja meg az ESG integrációt.

A fenntarthatósági mutatók azt mérik, hogyan valósulnak meg e pénzügyi termék fenntartható célkitűzései.

Milyen eredményt mutatnak a fenntarthatósági mutatók?

Fenntarthatósági mutató	Leírás	A fenntarthatósági mutató teljesítménye 2022-ben
SRI kizárások	(i) A Társadalmilag Felelősnek (SRI) nem tekinthető ágazatokhoz kapcsolódó kizárás: az Alap nem fektethet azokba a kibocsátókba, amelyek közvetlenül részt vesznek ellentmondásos fegyverek gyártásában, vagy amelyek jövedelmének több, mint 25%-a az erőművekben felhasználásra kerülő szén értékesítéséből vagy felhasználásából származik. Példák ellentmondásos fegyverekre: taposóaknák, repeszlövedékek, szegényített uránt tartalmazó, illetve nukleáris, biológiai és vegyi fegyverek.	A "társadalmilag felelősnek" nem tekintett ágazatokban működő kibocsátók súlya 0% volt.
ESG kizárások	ESG-kizárások: (i) ESG szempontok szerint kritikus kibocsátói szintű kizárás: az Alap nem fektet azokba a kibocsátókba, amelyeknek az MSCI ESG Research által megállapított ESG pontszámai a legalacsonyabbak között vannak (az MSCI Research meghatározása szerint „CCC” besorolásúak), amennyiben ezek ESG-profilja az után sem javul, hogy az Alap ezek javítását megpróbálta elérni a vezetőséggel való egyeztetéseken, vagy részvényeken keresztüli szavazás útján	A "kritikusnak" tekintett kibocsátók súlya 0% volt.
ESG tényezők integrálása	Az Alapkezelő a fenntarthatósági megközelítést az Alap hozamát termelő opció mögöttes részvényindexének indexadminisztrátora, és az általa felkért szolgáltatók, így többek között a Sustainalytics Ltd. közreműködésével készített információkra támaszkodva határozza meg és folyamatosan figyelemmel kíséri. Ennek köszönhetően az Alapkezelő az opció mögöttes termékeként szolgáló index kiválasztásával valósítja meg az ESG integrációt, amelynek keretében az Alapkezelő az ESG tényezők figyelembevételével határozza meg az Alap hozamát termelő opció mögöttes részvényindexet. Ez annak összehasonlítása, hogy az Alap teljes ESG-pontszáma magasabb-e, mint a meghatározott befektetési spektrum ESG-pontszáma	A vizsgált időszakban az Alapban található Opciók ügyletek mögöttes termékét jelentő részvényindex kosarában levő részvényeket kibocsátó vállalatok ESG összesített pontszáma 71,05, STOXX ESG indexcsalád kosaraiban levő részvényeket kibocsátó vállalatok ESG összesített pontszáma 78,43 volt.

A főbb káros hatások a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt legjelentősebb negatív hatásai, amelyek a környezeti, társadalmi és munkavállalói kérdésekkel, az emberi jogok tiszteletben tartásával, a korrupció elleni küzdelemmel és a vesztegetés elleni küzdelemmel kapcsolatosak.

és a korábbi időszakokkal összehasonlítva?

Nem alkalmazandó a korábbi jelentés hiánya miatt.

Melyek voltak a pénzügyi termék által részben megvalósított fenntartható befektetések célkitűzései, és hogyan járult hozzá a fenntartható befektetés ezekhez a célkitűzésekhez?

Az Alap elősegíti a környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket, de nem kötelezi el magát az (EU) 2019/2088 rendelet 2. cikk (17) bekezdése szerinti fenntartható befektetések megvalósítására. A pénzügyi termék által részben megvalósított fenntartható befektetések hogyan kerülnek el a jelentős károkozást a környezeti vagy társadalmi szempontból fenntartható befektetési célkitűzések tekintetében?

Az Alap elősegíti a környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket, de nem kötelezi el magát az (EU) 2019/2088 rendelet 2. cikk (17) bekezdése szerinti fenntartható befektetések megvalósítására.

Hogyan vették figyelembe a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásokra vonatkozó mutatókat?

Az Alap elősegíti a környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket, de nem kötelezi el magát az (EU) 2019/2088 rendelet 2. cikk (17) bekezdése szerinti fenntartható befektetések megvalósítására.

A fenntartható befektetéseket hozzáigazították-e az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveihez és az üzleti vállalkozások emberi jogi felelősségére vonatkozó ENSZ irányelvekhez? Részletek:

Az Alap elősegíti a környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket, de nem kötelezi el magát az (EU) 2019/2088 rendelet 2. cikk (17) bekezdése szerinti fenntartható befektetések megvalósítására.

Az uniós taxonómia meghatározza a jelentős károkozás elkerülését célzó elvet, amely szerint a taxonómiához igazodó befektetések nem sérthetik jelentősen az uniós taxonómia célkitűzéseit, és egyedi uniós kritériumok tartoznak hozzá.

A jelentős károkozás elkerülését célzó elv kizárólag a pénzügyi termék alapjául szolgáló azon befektetésekre vonatkozik, amelyek figyelembe veszik a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. Az e pénzügyi termék többi részének alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

A többi fenntartható befektetés sem sértheti jelentősen a környezetvédelmi és társadalmi célkitűzéseket.



Hogyan vette figyelembe a pénzügyi termék a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat?

A befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásainak értékelése és a lehetséges kapcsolódó mérséklési intézkedések meghatározása szerves részét képezi az Eurizon csoport fenntarthatósági kérdésekkel kapcsolatos megközelítésének.

Az Alapkezelő elfogadta az Eurizon Csoport keretrendszerét, amely konkrét ESG-mutatók használatát írja elő az egyes befektetési alapok jellemzői és célkitűzései alapján meghatározott fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt fő káros hatások értékelésére, amelyek magukban foglalják az alábbi mechanizmusok alkalmazását:

i. Az SRI- és ESG-tényezők nyomon követése ami magában foglalja többek között az azon kibocsátók vagy pénzügyi eszközök jegyzékének ellenőrzését, amelyekkel kapcsolatban a befektetési alapok befektetési tiltottak, korlátozottak vagy más feltételekhez kötöttek, azzal a céllal, hogy csökkentsék a „társadalmilag nem felelősnek” tekintett ágazatokban (például a fosszilis tüzelőanyagok ágazatának és a nem hagyományos fegyverek ágazatának való kitétségnél) vagy a kritikus ESG-szempontok által jellemzett ágazatokban működő vállalatokban való részesedésszerzés mértékének való kitétség kockázatát.

ii. Az ESG-tényezők pozitív integrálása a pénzügyi portfóliók elemzésébe, kiválasztásába és összetételébe (a befektetés kiválasztás és az ESG-pontszám figyelése) fontos szerepet játszik a pénzügyi termék Részalap SFDR szerinti besorolásának való megfelelése biztosítása érdekében.

Az Alapkezelő az Eurizon Capital SGR S.p.A. alapkezelővel (ECSGR) együttműködve vállalja, hogy (i) folytatja fenntarthatósági politikáinak fejlesztését, és felhasználja az ECSGR szakértelmét és tapasztalatát tulajdonosi szerepvállalási tevékenységének erősítésére.



Melyek voltak a pénzügyi termék legfontosabb befektetési?

Az Alap legfontosabb befektetési:

Az Alap befektetéseinek iparági és célszág szerinti megoszlása az Alap strukturált jellegéből adódóan nem adható meg.

neve	Átlagos rész-aránya
Lekötött bankbetét	65,72%
Stoxx Global ESG Leaders Diversification Select 50 Price EUR részvényindexre kötött opció	10,91%
Folyószámla	23,51%

A lista azokat a befektetéseket tartalmazza, amelyek a referencia-időszakban a pénzügyi termék befektetéseinek legnagyobb arányát tették ki, azaz: 2022.01.01. – 2022.12.31. (referencia-időszak)



Mekkora volt a fenntarthatósággal kapcsolatos befektetések aránya?

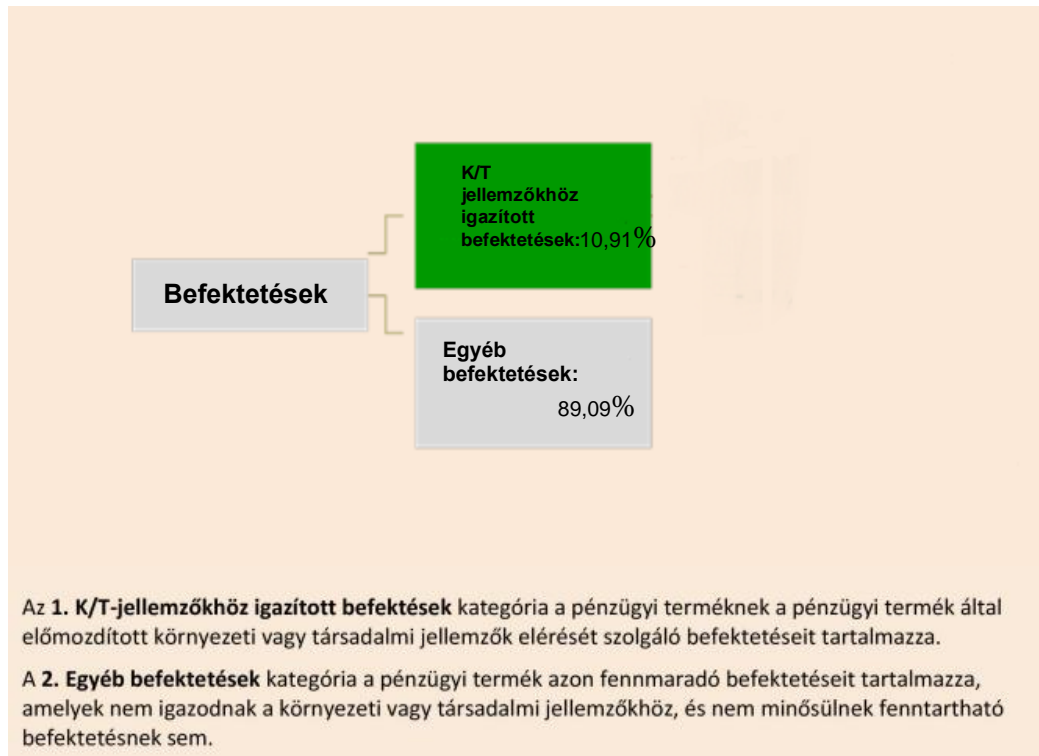
Index neve	STOXX Global ESG Leaders Diversification Select 50 Price EUR (Bloomberg code: SGESGDSP, ISIN code: CH0298437069)
Az Index kosara ESG szempontok figyelembe vételével került összeállításra:	Igen
Az Index kosara követ ESG célokat	Igen
STOXX ESG indexcsalád kosaraiban levő részvényeket kibocsátó vállalatok átlagos értékelése	
ESG összesített pontszáma	71,05
Az index kosarában található 10 legnagyobb vállalat ESG pontszáma	71,03
Környezeti fenntarthatósági pontszám	71,72
Környezet számára előnyös termékek értékesítésének, valamint beruházásoknak az aránya	0,62%
Az Európai Unió Gazdasági Tevékenységek Statisztikai Osztályozása (NACE) szerinti szekciók alapján folytatott tevékenységek	58,35%
Üvegházhatású gázok kibocsátása (GHG)	3603,4
Tényleges és becsült üvegházhatású gázok kibocsátásának aránya	74,81%
Az Európai Unió Gazdasági Tevékenységek Statisztikai Osztályozása (NACE) szerinti divíziók alapján folytatott tevékenységek	6,43%
Környezetvédelmi áruk és szolgáltatások	0,03%
Társadalom (Social) összesített pontszáma	68,72
Nemzetközi egyezmények által tiltott fegyvergyártás	0,13%

Dohányipari termékek gyártása	0,45%
Társadalmi jogsértések	0,11%
A munkajogok védelméről szóló egyezmények (ILO) betartását előíró szabályzással nem rendelkező vállalatoknak való kitétség	18,23%
Nemek közötti bérkülönbség	7,02%
Nő / férfi igazgatósági tagok aránya	0,46
Munkahelyi balesetek, sérülések és halálos áldozatok aránya	4,53
Megvesztegetés- és korrupcióellenes törvények megsértése miatt hozott ítéletek	0,02
Vállalat vezetés/irányítás (Governance) összesített pontszáma	72,14
Független igazgatósági tagok aránya	67,83%
Női igazgatósági tagok aránya	30,79%
Opciók ügyletek mögöttes termékét jelentő részvényindex kosarában levő részvényeket kibocsátó vállalatok átlagos értékelése	
ESG összesített pontszáma	78,43
Az index kosarában található 10 legnagyobb vállalat ESG pontszáma	77,59
Környezet (Environment) összesített pontszáma	79,17
Környezet számára előnyös termékek értékesítésének, valamint beruházásoknak az aránya	1,90%
Az Európai Unió Gazdasági Tevékenységek Statisztikai Osztályozása (NACE) szerinti szekciók alapján folytatott tevékenységek	65,85%
Üvegházhatású gázok kibocsátása (GHG)	249,06
Tényleges és becsült üvegházhatású gázok kibocsátásának aránya	84,58%
Az Európai Unió Gazdasági Tevékenységek Statisztikai Osztályozása (NACE) szerinti divíziók alapján folytatott tevékenységek	2,06%
Környezetvédelmi áruk és szolgáltatások	0,00%
Társadalom (Social) összesített pontszáma	78,59
Nemzetközi egyezmények által tiltott fegyvergyártás	0,00%
Dohányipari termékek gyártása	0,00%
Társadalmi jogsértések	0,00%
A munkajogok védelméről szóló egyezmények (ILO) betartását előíró szabályzással nem rendelkező vállalatoknak való kitétség	7,01%
Nemek közötti bérkülönbség	6,54%
Nő / férfi igazgatósági tagok aránya	0,45
Munkahelyi balesetek, sérülések és halálos áldozatok aránya	4,67
Megvesztegetés- és korrupcióellenes törvények megsértése miatt hozott ítéletek	0
Vállalat vezetés/irányítás (Governance) összesített pontszáma	79,09
Független igazgatósági tagok aránya	64,99%
Női igazgatósági tagok aránya	30,99%

Az Alap elősegíti a környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket, de nem kötelezi el magát az (EU) 2019/2088 rendelet 2. cikk (17) bekezdése szerinti fenntartható befektetések megvalósítására.

Az eszközallokáció az egyes eszközökbe történő befektetések arányát írja le.

● Milyen volt az eszközallokáció?



- Az Alap portfóliójában található Opciós ügyletek olyan módon mozdítják elő a fenti célkitűzéseket, hogy az Opciós ügyletek mögöttes termékét jelentő részvényindexek kosarát az indexadminisztrátor többek között a Sustainalytics Ltd. (<https://www.sustainalytics.com/>) egyedi vállalati elemzése alapján, a következő szempontok szerint állítja össze. A Sustainalytics Ltd. a Morningstar, Inc. pénzügyi szolgáltató csoport tagjaként a világ egyik vezető környezeti, társadalmi és kormányzási (ESG) kutatásokat, adatokat és minősítéseket szolgáltat intézményi befektetők és vállalatok számára. Az adatok utolsó frissítésének dátuma: 2023. március 31. További információk megtekinthetők a következő oldalon: https://www.stox.com/document/Indices/otherinformation/esgreporting/ESG_Factor_Definitions_Data_and_Standards.pdf.

● Mely gazdasági ágazatokban hajtottak végre befektetéseket?

Az Alap befektetéseinek iparági és célország szerinti megoszlása az Alap strukturált jellegéből adódóan nem adható meg.



A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések milyen mértékben igazodtak az uniós taxonómiához?

Ezen időszakos közzététel időpontjában az Alapkezelő és az anyavállalat rendelkezésére álló információk figyelembevételével a környezeti szempontból fenntartható befektetések 2020/852 EU rendelet szerinti (azaz az uniós taxonómiával összehangolt) aránya 0% volt.

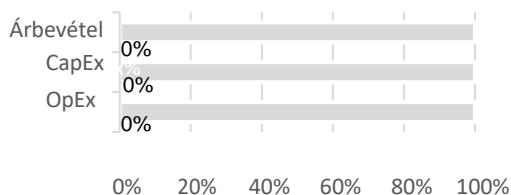
Az uniós taxonómiának való megfelelés érdekében a **fosszilis gázra** vonatkozó kritériumok magukban foglalják a kibocsátások korlátozását és a megújuló energiára vagy alacsony széndioxid-kibocsátású üzemanyagokra való áttállást 2035 végéig. Az **atomenergia** esetében a kritériumok közé tartoznak az átfogó biztonsági és hulladékkezelési szabályok.

● **A pénzügyi termék fosszilis gázzal és/vagy atomenergiával kapcsolatos olyan tevékenységekbe fektetett be, amelyek megfelelnek az uniós taxonómiának?¹**

- Igen:
 - Fosszilis gázba
 - Atomenergiába
- ✘ Nem

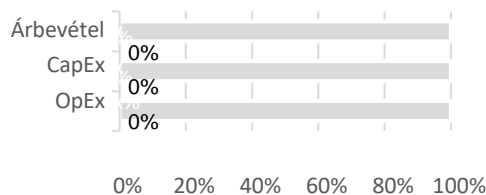
Az alábbi diagramok zöld színnel mutatják be az uniós taxonómiához igazodó befektetések százalékos részarányát. Mivel az állampapírok* taxonómiához való igazodásának meghatározására nem létezik megfelelő módszer, az első diagram a pénzügyi termék összes befektetéséhez viszonyítva mutatja be a taxonómiához való igazodást, beleértve az állampapírokat is, míg a második diagram csak a pénzügyi termék állampapíroktól eltérő befektetéseire vonatkozóan mutatja be a taxonómiához való igazodást.

1. A befektetések taxonómiához való igazodása, beleértve az állampapírokat is*



- Taxonómiához igazodó: fosszilis gáz
- Taxonómiához igazodó: atomenergia
- Taxonómiához igazodó (nem fosszilis gáz és atomenergia)
- Taxonómiához nem igazodó

2. A befektetések taxonómiához való igazodása, az állampapírok kivételével*



- Taxonómiához igazodó: fosszilis gáz
- Taxonómiához igazodó: atomenergia
- Taxonómiához igazodó (nem fosszilis gáz és atomenergia)
- Taxonómiához nem igazodó

Ez a diagramm az összes befektetés 100%-át ábrázolja.

*E diagramok alkalmazásában az "állampapírok" minden állampapír-kitettséget magukban foglalnak.

A taxonómiához igazodó tevékenységeket következők arányában kell kifejezni:

- a befektetést befogadó vállalkozások zöld tevékenységeiből származó bevétel részesedését tükröző **árbevétel**.
- a befektetést befogadó

vállalkozások zöld, pl. a zöld gazdaságra való áttállás érdekében eszközölt befektetéseit mutató **tőkekiadások (CapEx)**,

- a befektetést befogadó vállalkozások zöld operatív tevékenységeit tükröző **működési költségek (OpEx)**.

¹ A fosszilis gázzal és/vagy az atomenergiával kapcsolatos tevékenységek csak akkor felelnek meg az uniós taxonómiának, ha hozzájárulnak az éghajlatváltozás korlátozásához (éghajlatváltozás mérséklése), és nem sértik jelentősen az uniós taxonómia célkitűzéseit – lásd a bal oldali margón található magyarázó megjegyzést. Az uniós taxonómiának megfelelő, fosszilis gázzal és atomenergiával kapcsolatos gazdasági tevékenységekre vonatkozó teljes kritériumrendszert az (EU) 2022/1214 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet határozza meg.

A támogató tevékenységek közvetlenül támogatják más tevékenységek környezeti célkitűzéseikhez való jelentős hozzájárulását. **Az átállási tevékenységek olyan gazdasági tevékenységek,** amelyek esetében még nem állnak rendelkezésre alacsony karbonintenzitású alternatívák, és amelyek a legjobb teljesítménynek megfelelő üvegházhatásúgáz-kibocsátási szintekkel rendelkeznek.

● **Mekkora volt az átmeneti és támogató tevékenységekbe történő befektetések részaránya?**

Az Alap a referencia-időszakban nem fektetett be sem az átállási, sem az azt támogató tevékenységekbe.

● **Hogyan viszonyult az uniós taxonómiához igazodó befektetések százalékos aránya a korábbi referencia-időszakokhoz?**

Nem alkalmazandó mivel korábban nem készült ilyen jelentés.



Mekkora volt az uniós taxonómiához nem igazodó, környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések részaránya?

Az Alap támogatja az ESG-jellemzőket, de nem hajtott végre fenntartható befektetéseket.



Mekkora volt a társadalmi szempontból fenntartható befektetések részaránya?

Az Alap támogatja az ESG-jellemzőket, de nem hajtott végre társadalmilag fenntartható befektetéseket.



Milyen befektetések kerültek az "egyéb befektetések" kategóriába, mi volt ezeknek a céljuk és érvényesültek-e minimális környezeti vagy társadalmi biztosítékok?

Az "egyéb befektetések" kategóriájába tartoztak a forintban vezetett folyószámlán található egyenlegek, valamint az Alap által a lejáratkor vállalt árfolyamvédett visszafizetés biztosításához szükséges bankbetétek. Ezekre az egyéb befektetésekre nem vonatkoztak minimális környezetvédelmi vagy társadalmi garanciák.



Milyen intézkedéseket hoztak a környezet és/vagy társadalmi jellemzők elérése érdekében a referencia-időszakban?

Pénzügyi termékei kapcsán az Alapkezelő az Eurizon Capital SGR S.p.A. (ECSGR) befektetési alapkezelővel együttműködve vállalja, hogy (i) folytatja fenntarthatósági politikáinak fejlesztését, és (ii) felhasználja az ECSGR szakértelmét és tapasztalatát konkrét szerepvállalási tevékenységek erősítésére, különösen a részvényesi jogok gyakorlása során.



olyan környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések, amelyek **nem veszik figyelembe** az uniós taxonómia szerinti, környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó kritériumokat.



Hogyan teljesített a pénzügyi termék a fenntarthatósági referenciamutatóhoz képest?

Az Alap az Alapkezelő által támogatott ESG jellemzők elérése érdekében az opció mögöttes termékeként szolgáló index kiválasztásával valósítja meg az ESG integrációt, tehát az Alapkezelő az ESG tényezők figyelembevételével választja ki az Alap hozamát termelő részvényindexet. Az referencia indexet passzívan követi az alap, ezért a teljesítmény eltérés az Alap esetében nem értelmezhető.

A referenciamutatók

annak mérésére szolgáló indexek, hogy a pénzügyi termék elérje-e a fenntarthatósági célkitűzést.

- **Miben tér el a referenciamutató az általános piaci indexektől?**
Nem alkalmazható
- **Hogyan teljesített a pénzügyi termék a fenntarthatósági mutatók tekintetében annak megállapítása szempontjából, hogy a referenciamutató mennyire igazodik az előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzőkhöz?**
Nem alkalmazható
- **Hogyan teljesített a pénzügyi termék a kijelölt referenciamutatóhoz képest?**
Nem alkalmazható
- **Hogyan teljesített a pénzügyi termék az általános piaci indexhez képest?**
Nem alkalmazható