



CIB IPAR 4.0 TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAP

Megszűnési jelentés

Eurizon Asset Management Hungary Zrt.

Forgalmazó, Letétkezelő:

CIB Bank Zrt.

2017/12/18-2022/10/28

1. Alapadatok

1.1. A CIB Ipar 4.0 Tőkevédett Származtatott Alap

Megnevezése:	CIB Ipar 4.0 Tőkevédett Származtatott Alap (a továbbiakban: Alap)
Az Alap típusa:	nyilvános, azaz nyilvános forgalombahozatal útján létrehozott
Az Alap fajtája:	nyíltvégű, azaz a futamidő alatt bármikor visszaváltható
Az Alap futamideje:	az Alap határozott futamidőre, 2017/12/18-2022/10/28 közötti időszakra jött létre
Besorolása:	speciális, származtatott, ABAK-irányelv alapján harmonizált befektetési alap

1.2. Az alapkezelő

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

1.3. A forgalmazó

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

1.4. A letétkezelő

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

1.5. Forgalmazási helyek

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

1.6. A könyvvizsgáló

Neve:	Dr. Hruba Attila (Kamarai tagsági szám: MKVK-007118) 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		2022.10.28	
Saját tőke	3.652.270.653 HUF		3.617.150.000 HUF	
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	9.801,8589		10.000,0000	
Darabszám	372.610 db		361.715 db	
Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke*	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer
Tényleges	99,64%	74,03%	-0,59%	100,00%
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	2.400.486.718 HUF	65,7259%	0 HUF	0,0000%
Folyószámla (HUF)	-	-	3.638.339.847 HUF	100,5858%
ABB Ltd., ams AG, BAE Systems Plc, Gemalto N.V. és Rolls-Royce Holdings plc részvényekből kialakított befektetési eszközkosár teljesítményét biztosító OTC opció	13.260.356 HUF	0,3631%	0 HUF	0,0000%
I. Kötelezettségek felsorolása, értéke ill. eszközökhöz viszonyított aránya	2.490.109 HUF	0,0681%	21.265.648 HUF	0,5845%
I/1. Hitelállomány	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
I/2. Egyéb kötelezettségek	2.490.109 HUF	0,0681%	21.265.648 HUF	0,5845%
I/3. Származékos ügyletekből eredő kötelezettség	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II. Eszközök felsorolása, értéke ill. az összes eszközökön belüli aránya	3.654.760.762 HUF	100,0000%	3.638.415.648 HUF	100,0000%
II/1. Folyószámla, készpénz	937.380.732 HUF	25,6482%	3.638.339.847 HUF	99,9979%
II/2. Egyéb követelés	62.842 HUF	0,0017%	75.801 HUF	0,0021%
II/3. Lekötött bankbetétek	2.400.486.718 HUF	65,6811%	0 HUF	0,0000%
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű	2.400.486.718 HUF	65,6811%	0 HUF	0,0000%
II/4. Átruházható értékpapírok	303.570.114 HUF	8,3062%	0 HUF	0,0000%
II/4.1. Állampapírok	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.1.1. Kötvények	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.1.2. Kincstárjegyek	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes értékpapírok	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.2. Vállalati, egyéb hitelviszonyt jelentő értékpapírok	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.3. Részvények	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.3.2. Tőzsdén kívüli	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.4. Jelzáloglevelek	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.5. Befektetési jegyek	303.570.114 HUF	8,3062%	0 HUF	0,0000%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli	303.570.114 HUF	8,3062%	0 HUF	0,0000%
II/5. Származékos ügyletek	13.260.356 HUF	0,3628%	0 HUF	0,0000%
II/5.1. Határidős	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.1.1. Futures	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.1.2. Forward	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.2. Opciók ügyletek	13.260.356 HUF	0,3628%	0 HUF	0,0000%
II/5.2.1. Tőzsdéi opciók	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.2.2. OTC típusú opciók	13.260.356 HUF	0,3628%	0 HUF	0,0000%
II/6. Közelmúltban forgalomba hozott átruházható ép.	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/7. Egyéb átruházható értékpapír	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
Bruttó eszközérték	3.654.760.762 HUF	100,0000%	3.638.415.648 HUF	100,0000%
Nettó eszközérték	3.652.270.653 HUF	99,9319%	3.617.150.000,0 HUF	99,4155%

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

Az Alap futamideje 2017/12/18-2022/10/28 között tartott. Az Alap lejáratára miatt a megszűnési jelentést nem a vállalkozás folytatásának elve alapján készítette el, ugyanakkor nem volt szükség korrekcióra sem az értékelésre, sem a megjelenítésre vonatkozó szabályozásokban.

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

Eurizon Asset Management Hungary Zrt. / Eurizon Asset Management Hungary Ltd.
Nyilvántartó cégbeírás: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044283 Adószám: 11969347-2-41 Tevékenységi engedély száma: PSZÁF III/100.036-4/2002.

3. Alap forgalmi adatai

3.1. A tájékoztatási időszakban az Alap befektetési jegyeinek forgalmi adatai

	Tájékoztatási időszak végén (2021. december 30.)	Tájékoztatási időszakban	Tájékoztatási időszak végén (2022. október 28.)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma	372.610 db		361.715 db*
eladott befektetési jegyek darabszáma		3.934 db	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma		14.829 db	
tőkeszámla növekedése		38.767.936 HUF	
tőkeszámla csökkenése		146.309.948 HUF	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	3.652.270.653 HUF		3.617.150.000 HUF
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	9.801,8589		10.000,0000

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

	az Alap saját tőkéje	az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték
2019/12/30	3.939.983.189 HUF	9.931,3453
2020/12/30	3.838.813.553 HUF	9.909,9147
2021/12/30	3.652.270.653 HUF	9.801,8589
2022/01/31	3.650.529.326 HUF	9.823,5233
2022/02/28	3.630.016.375 HUF	9.829,9837
2022/03/31	3.615.682.442 HUF	9.819,1671
2022/04/29	3.619.990.918 HUF	9.855,4107
2022/05/31	3.631.926.107 HUF	9.895,4745
2022/06/30	3.626.438.625 HUF	9.897,4853
2022/07/29	3.601.520.790 HUF	9.890,0221
2022/08/31	3.618.071.617 HUF	9.945,5770
2022/09/30	3.607.519.140 HUF	9.955,3197
2022/10/28 *	3.617.150.000 HUF	10.000,0000

* 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 - vagyonkezelésre specializálódott tagja. Az Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s., mint az Alapkezelő egyedüli részvényese 2021. április 1-jén kelt 6/2021. (IV. 1.) sz. részvényesi határozatával az Alapkezelő cégnevének megváltoztatásáról döntött, amely alapján az Alapkezelő tevékenységét 2021. április 8-tól Eurizon Asset Management Hungary Zrt. név alatt folytatja.

A befektetési alap termékek köre 2021. decemberében 44 nyilvános befektetési alaphól, illetve részalaphól állt össze, 2022. év eddig eltelt részében 6 befektetési alap futamidejének végéhez ért, valamint 6 új, nyilvános befektetési részalap került kibocsátásra. Az Alapkezelő által befektetési alapokban kezelt vagyon az év eleji 524 milliárd forintról az év eddig eltelt része során 529 milliárd forintra növekedett. A teljes magyarországi befektetési alap-piacon kezelt vagyon, az év eleji 7.851 milliárd forint vagyon 2022. szeptember végéig 8.416 milliárd forintra növekedett.

Az Alapkezelő működésében nem következtek be 2022-ben változások.

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

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

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

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

Az Alapkezelő által alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

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

Likviditási mutatók	2019/12/30	2020/12/30	2021/12/30	2022/10/28
Likviditási fedezeti mutató (1 nap)	455	619	2.350	1
Visszaváltás a NEÉ arányában (1 nap)	0,14%	0,02%	0,02%	100,00%
Kötelezettség/Eszköz arány	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%
Közepes likviditású eszközök aránya	0,00%	0,0000%	0,0000%	0,0000%
Alacsony likviditású eszközök aránya	36,55%	37,7433%	65,8116%	0,0000%
Korlátozott likviditású eszközök aránya	0,00%	0,0000%	65,8093%	0,0000%
Illikvid eszközök aránya	0,00%	0,0000%	0,0000%	0,0000%

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

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

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

5. A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

Célkitűzések és befektetési politika

Az Alap céljaként szolgál, hogy a világszinten vezető szerepet betöltő, közismert, tőzsdei iparvállalatok között számontartott **ABB Ltd.**, **ams AG**, **BAE Systems Plc**, a **Thales S.A.** (2019/05/28 időponttól a **Gemalto N.V.** vállalat felvásárlását követően) és **Rolls-Royce Holdings plc** részvényeinek meghatározott időpontokban mért tőzsdei árfolyam-emelkedése esetén évente $8,00\% \times 0,90 = 7,20\%$ -os hozamot fizessen ki (90%-os részesedési arány mellett). A 7,20%-os éves hozamkifizetés feltételként szerepelt, hogy mind az 5 részvény árfolyama magasabb legyen az Alap futamidejének elején megállapított, induló szintjükhöz viszonyítva a futamidő egyes éveinek végén. Az Alapban található részvénykosár a futamidő alatt akár 36,00%-os ($5 \times 8,00\% \times 0,90 = 36,00\%$) (365 napos bázison számított, maximális éves hozam*: 6,53%, maximális EHM**=6,53%) maximális teljesítményt is biztosíthatott volna. Az említett vállalatok a negyedik ipari forradalomnak, napjaink legfontosabb ipari technológiai trendjének fontos szereplői. Az új csúcstechnológiai korszakváltás eredményeként az ipari gyártási folyamatok többletértéket létrehozó, emelt szintű szervezése, szabályozása valósul meg. A virtuális és a fizikai valóság ötvözésével létrejövő "okosgyárak" az információs technológia és az ipari automatizáció teljes horizontális és vertikális integrációjának köszönhetően egyedi igények szerinti, magasabb hozzáadott értékű tömeggyártásra válnak alkalmassá. Az okosgyárakban interaktív, decentralizált, automatizált döntéshozatallal támogatott, digitalizált termelési folyamatok működnek, ahol a számítógépes rendszerek, -hálózatok és a gyártás fizikai folyamatai szorosan egymáshoz kapcsolódnak, azokat nagyméretű, összetett adatállományokat (big data) feldolgozva, komplex technológiai környezetben fejlesztik. Az Alap befektetési politikája kizárólag a lejárat időpontjában teljes tőkevédelmet biztosított a Befektetési jegyek névértékéhez viszonyított 100%-os érték visszafizetésére. Az Alap befektetési politikája nem biztosította minimum hozam kifizetését.

Az Alap hozamtermelő eszközét az **ABB Ltd.**, az **ams AG**, a **BAE Systems Plc**, a **Thales S.A.** (2019/05/28 időponttól a **Gemalto N.V.** vállalat felvásárlását követően) és a **Rolls-Royce Holdings plc** részvényekből egyenlő arányban összeállított részvénykosár jelentette, amelynek teljesítményéből való részesedést a Kezelési szabályzat III. fejezetének 23. pontjában szereplő vételi Opció biztosította.

- **ABB Ltd.** (ASEA Brown Boveri): az ipari digitális technológiák egyik vezető vállalata, termékei és szolgáltatásai számtalan iparágban érhetőek el, sikeres üzletágai között említhető az energia-átalakítók, inverterek, energetikai, fémipari termékek, kiefeszültségű, közép- és nagyfeszültségű készülékek, félvezetők gyártása, energetikai, hálózatirányítási, energiaátviteli és elosztási megoldások, termelés irányítástechnikai rendszerek, energiaellátási és elosztási rendszerek, transzformátorok, villamos rendszerek, műszertechnika, mechanikus erőátviteli termékek, motorok, generátorok gyártása, robotika, épület-, gyártás- és ipari, üzemi automatizálás, elektromos közlekedési eszközök töltőállomásainak és a kapcsolódó infrastruktúra fejlesztése, szélérőmű rendszerek, teljesítményszabályozás. Termelési tevékenységét közel 135.000 alkalmazottal a világ több, mint 100 országában végzi. A zurichi székhelyű cég 1988-ban jött létre az ASEA és a BBC egyesülésével, azonban története egészen 1883-ig vezethető vissza. A vállalat részvényeivel különböző tőzsdéken, így többek között a New York Stock Exchange-en, SIX Swiss Exchange-en és a NASDAQ Nordic OMX Exchange-en lehet kereskedni. Részvényei számos vezető tőzsdeindex, többek között az SMI, SPI, SLI (Swiss Market Index, Swiss Performance Index, Swiss Leader Index), OMX Stockholm 30 Index indexcsoportok kosarának elemei.
- **ams AG** (Austria Mikro Systeme AG): a világ egyik legjelentősebb elektrotechnika és villamos ipari gépek, alkatrészek, berendezések, felszerelések, tartozékok gyártó vállalata, amely vezető szerepet játszik a kijelzők és optoelektronikai termékek, optocsatlók, fotodetektorok és fotomegcsakítók, optikai, környezeti fényérzékelők, félvezetők, szín-, fény-, mikro-elektromechanikai érzékelők, kijelzők, meghajtók és szabályozók gyártásában, amely technológiák elsősorban az ipari, fogyasztói, autó- és orvosi műszergyártás területén rejlő lehetőségeket segítenek hasznosítani. A közel 7.000 alkalmazottat foglalkoztató vállalat története több, mint 35 évre nyúlik vissza, székhelye az ausztriai Premstaetten-ben található. Részvényeivel a SIX Swiss Exchange-en, illetve a Deutsche Börse Group csoporttag tőzsdéken lehet kereskedni. Részvényei egyúttal a SMI, SPI (Swiss Market Index, Swiss Performance Index), DAX Index indexcsoportok kosarának is elemei.
- **BAE Systems Plc** (British Aerospace): a legnagyobb európai haditechnikai, védelmi rendszereket gyártó, információbiztonsági megoldásokat nyújtó vállalat, amely mára a világ vezető haditechnikai vállalatává nőtte ki magát. A vállalat tevékenysége a kifejezetten katonai felhasználásra tervezett haditechnikai eszközök, felszerelések gyártása, elektronikai hadviselési eszközök, kijelző, célzó, fegyverzet irányító rendszerek létrehozása, hadiipari szolgáltatások nyújtása mellett elektronikus titkosszolgálati, megfigyelő, felderítő, követő, zavaró eszközökre, elektronikus információs rendszerek teljeskörű információbiztonsági védelmére is kiterjed. Az Egyesült Királyságban található Farnborough-ban székhellyel rendelkező vállalat 1961-ben az Bristol Aeroplane Company és a English Electric Company cégek egyesülésével jött létre. A világ 40 országában 83 ezer alkalmazottat foglalkoztat. Részvényeivel különböző tőzsdéken, így a London Stock Exchange-en, illetve a Deutsche Börse Group csoporttag tőzsdéken lehet kereskedni. Részvényei számos vezető tőzsdeindex, többek között a FTSE indexcsoportok kosarának elemei.
- **Thales S.A.**: világszinten meghatározó vállalat, mely légi- és űripari, szárazföldi közlekedési irányítórendszerek, biztonsági és védelmi eszközök piacait látja el a legkorszerűbb megoldásokkal, valamint szolgáltatásokkal. Saját forrásból finanszírozott (több mint 1 mrd eurós) K+F tevékenysége kimagasló, amelynek jelenlegi fókuszában a big data, a mesterséges intelligencia és a kiberbiztonság állnak, és amelyekkel az adatvezérelt autonóm jövő kihívásaira keresi a legjobb megoldásokat. Tevékenységi köre, termékei, szolgáltatásai ennek megfelelően szerteágazók pl.: korszerű vasúti irányítóberendezések és vonatbefolyásoló technológia, Föld-Levegő-Föld Rádiókommunikációs Rendszerek, különféle védelmi rendszerek, rakétairányítás- és öntanuló radarrendszerek, együttműködő haditechnikai irányító rendszerek, virtuális valóság alkalmazása a képzésekben, intelligens előrejelző karbantartó rendszerek, biztonságos felhőalapú szolgáltatások, kiberkommunikációbiztonság. Világszerte az intelligens és biztonságos reptéri rendszerek fejlesztésében, a reptéri forgalom menedzselésben, a világon a második legnagyobb fedélzeti alrendszer beszállító. Legújabb fejlesztési területe az ún. néma autentikáció, azaz a digitális azonosítás megreformálása deep learning, mesterséges intelligencia és biometrikus azonosítók alkalmazásával. Világszerte több mint 30.000 szervezet használja a Thales azonosítási

megoldásait. 2000-ben a Racal Electronics PLC (angol védelmi haditechnikai csoport) felvásárlását követően vette fel a vállalat a Thales nevet. A Franciaországban található párizsi székhelyű vállalat a világ 68 országában több mint 80 ezer alkalmazottat foglalkoztat (A *Thales S.A.* 2019/05/18-án hivatalosan is lezárta az Alap hozamtermelésében addig részt vevő *Gemalto N.V.* 2017/12/17-én bejelentett felvásárlását, melyről a következő linken olvasható a közlemény: <https://www.thalesgroup.com/en/group/journalist/press-release/thales-completes-acquisition-gemalto-become-global-leader-digital>), ezzel a világelső lett a digitális biztonság piacán is. (A *Gemalto N.V.* a világ vezető digitális felhasználó-azonosító, aláíró- és kriptográfiai eszköz-gyártója volt. A vállalat egyaránt végezte saját tevékenysége részeként az alkalmazások fejlesztését, valamint a token és smartcard eszközök teljes gyártási folyamatát is, így függetlenséget tudott biztosítani minden más gyártótól és eljárástól. A vállalat az identitás- és hozzáférés-kezelési, digitális jogkezelési, informatikai biztonsági termékei és szolgáltatásai felhasználásra kerültek a távközlési, pénzügyi, tömegközlekedési, közigazgatási, kormányzati területeken és folyamatokban. Legfontosabb termékek között említhetők többek között a smartkártyák és eToken-ek, smartkártya olvasók, pinpadok, one time password és nyilvános kulcsú infrastruktúra (PKI) erős azonosítás, mobil hitelesítés, biometrikus azonosítás, biztonságos aláírás-létrehozó eszközök, USB olvasók, laptop kártyák. A vállalat története az 1980-as évekig nyúlik vissza, a vállalat 2006-ban Axalto Holding N.V. és Gemplus International S.A. cégek egyesülésével jött létre. Tevékenységét 15.000 alkalmazottal a világ 48 országában végzi. Részvényeivel a Euronext N.V. különböző tőzsdéin, így a Amsterdam Exchanges-en, illetve a Bourse de Paris csoporttag tőzsdéken lehet kereskedni. Részvényei a 40 legnagyobb francia vállalatot magában foglaló CAC40 tőzsdei részvényindex, illetve a Amsterdam Exchange index kosarának összetevői közé tartoznak.

→ *Rolls-Royce Holdings plc*: nagy teljesítményű energiatermelő berendezéseket és meghajtórendszereket tervez, gyárt és értékesít ipari, mezőgazdasági, légi, tengeri, vasúti közlekedési eszközökhöz polgári illetve katonai célú felhasználásra, emellett a nukleáris technológiával foglalkozó üzletága vezető szerepet tölt be az atomerőművi villamosenergia-termelésben, nukleáris hajómeghajtásban, valamint atomerőművek automatikus biztonsági ellenőrző, felügyeleti és irányítástechnikai rendszereinek gyártásában, valamint a kapcsolódó szolgáltatások, műszaki mérnöki tanácsadás nyújtásában. A vállalatcsoportnak nem része a világ legdrágább autómárkái közé sorolható személyautógyár, a Rolls-Royce Motor Cars Limited, amely 1998-tól BMW AG leányvállalatként folytatja működését. A londoni székhellyel rendelkező, patinás, nagymúltú gyár története 1884-ig vezethető vissza, amely jelenleg a világ 50 országában található 670 gyártóegységében közel 50 ezer munkavállalót foglalkoztat. A vállalat részvényei a világ legnagyobb vállalatait magában foglaló számos tőzsdei részvényindexnek, így többek között az FTSE indexcsaládok alkotó elemei. Részvényeivel a London Stock Exchange tőzsdén kereskednek.

Az Alapra jellemző kockázat-hozam profil

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

Az Alap hozamfizetésére vonatkozó adatok

Az átlagolt részvényárfolyamok - a szélsőséges hozamingadozások hatásainak csökkentése érdekében:

→ A futamidő elején alkalmazott átlagolás

Az Alap futamidő alatt elért teljesítményének megállapítása során a részvénykosárban szereplő részvények kezdő értékének a futamidő elején heti gyakorisággal a 2017/12/18, 2018/01/02, illetve 2018/01/03 és 2018/01/08 napokon megfigyelt tőzsdei napvégi záróárak átlagát tekintjük. Ez a hozamszámítási módszer csökkentheti a hozamkifizetés feltételének megállapítása során a részvények esetleges rövid ideig tartó szélsőséges elmozdulásainak a hozamkifizetésekre gyakorolt hatását

→ A futamidő alatt alkalmazott átlagolás

Az Alap futamidő alatt megfigyelt nominális teljesítményének megállapítása során a részvénykosárban szereplő részvények záró értékének a futamidő alatt évente heti gyakorisággal, 2018/12/07, 2018/12/14, 2018/12/21, 2019/12/06, 2019/12/13, 2019/12/20, 2020/12/04, 2020/12/11, 2020/12/18, 2021/12/03, 2021/12/10, 2021/12/17, 2022/10/07, 2022/10/14 és 2022/10/21 napokon megfigyelt tőzsdei napvégi záróárak átlagát tekintjük. Ez a hozamszámítási módszer csökkentheti a hozam megállapítása során a részvények esetleges rövid ideig tartó szélsőséges elmozdulásainak a hozamra gyakorolt hatását. Így a részvények teljesítménye kiegyenlítettebben vehet részt a hozamkifizetések feltételének teljesítésében.

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

Az Alap 2018. december 21-ig elért első évi hozama az alábbiak szerint alakult:

Részvények	2017/12/18	2018/01/02	2018/01/03	2018/01/08	Futamidő indulásakor számolt heti átlag	2018/12/07	2018/12/14	2018/12/21	1. év végén számolt átlag	Részvény-árfolyam magasabb az induló szinthez képest?	Hozam-kifizetés feltétele teljesül?	1. év végén kifizetésre kerülő hozam 90% részesedési rátával
ABB	25,19	25,49	25,98	25,55	18,27	18,90	17,94	18,37	nem	nem		0,00%
AMS	62,58	63,72	60,38	62,23	15,44	14,90	15,36	15,23	nem	nem		
BAE	563,00	575,40	572,00	570,13	449,60	456,10	454,40	453,37	nem	nem		
GEMALTO	49,47	49,59	49,49	49,52	97,52	97,79	97,29	97,54	igen	igen		
RR	293,58	289,09	298,08	293,58	270,55	277,49	277,97	275,34	nem	nem		

A fentiekből látható, hogy az Alap részvénykosara a futamidő első évében nem teljesítette a hozamfizetés feltételét, mivel a megfigyelési időszakban (2018/12/07, 2018/12/14, 2018/12/21) az *ABB Ltd.*, az *ams AG*, a *BAE Systems Plc* és a *Rolls-Royce Holdings plc* részvényeinek részvények árfolyama az induló szintjéhez képest -28,11%-kal, -75,52%-kal, -20,48%-kal és -6,21%-kal csökkent.

Az Alap 2019. december 20-ig elért második évi hozama az alábbiak szerint alakult:

Részvények	2017/12/18	2018/01/02	2018/01/03	2018/01/08	Futamidő indulásakor számolt heti átlag	2019/12/06	2019/12/13	2019/12/20	2. év végén számolt átlag	Részvény-árfolyam magasabb az induló szinthez képest?	Hozam-kifizetés feltétele teljesül?	2. év végén kifizetésre kerülő hozam 90% részesedési rátával
ABB	25,19	25,49	25,98	25,55	21,54	22,45	22,75	22,25	nem	nem	0,00%	
AMS	62,58	63,72	60,38	62,23	32,71	28,97	27,10	29,59	nem	nem		
BAE	563,00	575,40	572,00	570,13	559,00	574,60	570,80	568,13	nem	nem		
GEMALTO	95,34	95,58	95,38	95,43								
Thales					87,96	86,26	92,98	89,07	nem	nem		
RR	293,58	289,09	298,08	293,58	246,26	235,55	238,78	240,19	nem	nem		

1,927344 szorzóval korrigált árfolyamok
Thales vállalati esemény miatt

A fentiekből látható, hogy az Alap részvénykosara a futamidő második évében nem teljesítette a hozamfizetés feltételét, mivel a megfigyelési időszakban (2019/12/06, 2019/12/13, 2019/12/20) az *ABB Ltd.*, az *ams AG*, a *BAE Systems Plc*, a *Thales S.A.* és a *Rolls-Royce Holdings plc* részvényeinek árfolyama az induló szintjéhez képest -12,95%-kal, -52,44%-kal, -0,35%-kal, -6,67%-kal, -18,18%-kal csökkent.

Az Alap 2020. december 18-ig elért harmadik évi hozama az alábbiak szerint alakult:

Részvények	2017/12/18	2018/01/02	2018/01/03	2018/01/08	Futamidő indulásakor számolt heti átlag	2020/12/04	2020/12/11	2020/12/18	3. év végén számolt átlag	Részvény-árfolyam magasabb az induló szinthez képest?	Hozam-kifizetés feltétele teljesül?	3. év végén kifizetésre kerülő hozam 90% részesedési rátával
ABB	25,19	25,49	25,98	25,55	23,19	23,02	23,28	23,17	nem	nem	0,00%	
AMS	62,58	63,72	60,38	62,23	24,09	18,65	19,21	20,65	nem	nem		
BAE	563,00	575,40	572,00	570,13	521,60	502,60	492,20	505,47	nem	nem		
GEMALTO	95,34	95,58	95,38	95,43								
Thales					81,22	77,16	74,66	77,68	nem	nem		
RR	293,58	289,09	298,08	293,58	130,25	117,00	113,95	120,40	nem	nem		

1,927344 szorzóval korrigált árfolyamok
Thales vállalati esemény miatt

A fentiekből látható, hogy az Alap részvénykosara a futamidő harmadik évében nem teljesítette a hozamfizetés feltételét, mivel a megfigyelési időszakban (2020/12/04, 2020/12/11, 2020/12/18) az *ABB Ltd.*, az *ams AG*, a *BAE Systems Plc*, a *Thales S.A.* és a *Rolls-Royce Holdings plc* részvényeinek árfolyama az induló szintjéhez képest -9,35%-kal, -66,82%-kal, -11,34%-kal, -18,60%-kal és -58,99%-kal csökkent.

Az Alap 2021. december 17-ig elért negyedik évi hozama az alábbiak szerint alakult:

Részvények	2017/12/18	2018/01/02	2018/01/03	2018/01/08	Futamidő indulásakor számolt heti átlag	2021/12/03	2021/12/10	2021/12/17	4. év végén számolt átlag	Részvény-árfolyam magasabb az induló szinthez képest?	Hozamkifizetés feltétele teljesül?	4. év végén kifizetésre kerülő hozam 90% részesedési rátával
ABB	25,19	25,49	25,98	25,55	25,55	31,26	32,53	32,93	32,24	igen	igen	0,00%
AMS	62,58	63,72	60,38	62,23	16,18	16,81	16,48	16,49	nem	nem		
BAE	563,00	575,40	572,00	570,13	550,80	550,00	532,60	544,47	nem	nem		
GEMALTO	95,34	95,58	95,38	95,43								
Thales						73,24	73,04	72,54	72,94	nem	nem	
RR	293,58	289,09	298,08	293,58	124,90	122,80	114,30	120,67	nem	nem		

1,927344 szorzóval korrigált árfolyamok
Thales vállalati esemény miatt

A fentiekből látható, hogy az Alap részvénykosara a futamidő negyedik évében nem teljesítette a hozamfizetés feltételét, mivel a megfigyelési időszakban (2021/12/03, 2021/12/10, 2021/12/17) az *ams AG*, a *BAE Systems Plc*, a *Thales S.A.* és a *Rolls-Royce Holdings plc* részvényeinek árfolyama az induló szintjéhez képest -73,51%-kal, -4,50%-kal, -23,57%-kal és -58,90%-kal csökkent.

Az Alap 2022. október 21-ig elért ötödik évi hozama az alábbiak szerint alakult:

Részvények	2017/12/18	2018/01/02	2018/01/03	2018/01/08	Futamidő indulásakor számolt heti átlag	2022/10/07	2022/10/14	2022/10/21	5. év végén számolt átlag	Részvény-árfolyam magasabb az induló szinthez képest?	Hozamkifizetés feltétele teljesül?	5. év végén kifizetésre kerülő hozam 90% részesedési rátával
ABB	25,19	25,49	25,98	25,55	25,55	24,98	25,53	27,05	25,85	igen	igen	0,00%
AMS	62,58	63,72	60,38	62,23	5,89	5,51	5,78	5,73	nem	nem		
BAE	563,00	575,40	572,00	570,13	846,20	790,80	813,00	816,67	igen	igen		
GEMALTO	95,34	95,58	95,38	95,43								
Thales						112,35	110,80	117,95	113,70	igen	igen	
RR	293,58	289,09	298,08	293,58	70,60	70,05	73,58	71,41	nem	nem		

1,927344 szorzóval korrigált árfolyamok
Thales vállalati esemény miatt

A fentiekből látható, hogy az Alap részvénykosara a futamidő ötödik évében nem teljesítette a hozamfizetés feltételét, mivel a megfigyelési időszakban (2022/10/07, 2022/10/14, 2022/10/21) az *ams AG* és a *Rolls-Royce Holdings plc* részvényeinek árfolyama az induló szintjéhez képest -90,80%-kal és -75,68%-kal csökkent.

Ahol:

- részvényⁱ⁼¹⁻⁵:
 - o *ABB Ltd.* (ISIN code: CH0012221716, Bloomberg code: ABBN SW Equity)
 - o *ams AG* (ISIN code: AT0000A18XM4, Bloomberg code: AMS SW Equity)
 - o *BAE Systems Plc* (ISIN code: GB0002634946, Bloomberg code: BA/ LN Equity)
 - o *Thales S.A.* (ISIN code: FR0000121329 Bloomberg code: HO FP Equity) részvényárfolyam kerül a kifizetésre kerülő hozam képletében figyelembe vételre, annak köszönhetően, hogy 2019/05/28-án hivatalosan is lezárta az Alap hozamtermelésében addig részt vevő *Gemalto N.V.* 2017/12/17-én bejelentett felvásárlását (<https://www.thalesgroup.com/en/group/journalist/press-release/thales-completes-acquisition-gemalto-become-global-leader-digital>). Így a *Gemalto N.V.* (ISIN code: NL0000400653, Bloomberg code: GTO NA Equity) részvény 2019/05/28 időponttól a következők szerint módosult: *Thales S.A.* (ISIN code: FR0000121329 Bloomberg code: HO FP Equity).
 - o *Rolls-Royce Holdings plc* (ISIN code: GB00B63H8491, Bloomberg code: RR/ LN Equity)
- részvényⁱ⁼¹⁻⁵ záróárak: a Bloomberg L.P. informatikai rendszer adatbázisában a részvényⁱ⁼¹⁻⁵ equity ticker symboljában szereplő exchange code által jelölt tőzsdén megfigyelt tőzsdei záróárfolyamok.
- részvényⁱ⁼¹⁻⁴:
 - o részvényⁱ⁼¹ = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő első évének végén heti gyakorisággal, 2018/12/07,

2018/12/14 és 2018/12/21 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.

- o részvény $^i_{t=2}$ = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő második évének végén heti gyakorisággal, 2019/12/06, 2019/12/13 és 2019/12/20 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.
- o részvény $^i_{t=3}$ = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő harmadik évének végén heti gyakorisággal, 2020/12/04, 2020/12/11 és 2020/12/18 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.
- o részvény $^i_{t=4}$ = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő negyedik évének végén heti gyakorisággal, 2021/12/03, 2021/12/10 és 2021/12/17 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.
- o részvény $^i_{t=5}$ = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő ötödik évének végén heti gyakorisággal, 2022/10/07, 2022/10/14 és 2022/10/21 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.

Az Alapnak a részvénykosár teljesítményétől függő hozamából az Alap kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontja szerint rögzített részesedési arány szerint történik a kifizetés, ennek mértéke 90%-ban került meghatározásra: https://net.cib.hu/system/files/Server?file=/Sajtoszoba/CIB.lpar.4.0.Alap_sikeres.jegyzes_reszesedesi.rata.kozzetetelek.hu_20171218.pdf&type=related.

Az Alap az Alap Kezelési szabályzatának VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint a futamidő egyes éveiben hozamkifizetést nem teljesített, így az Alap a teljes futamidő alatt 0,00%-os (éves hozam*: 0,00%, EHM**=0,00%) teljesítményt ért el a Befektetési jegyek névértékére vetítve. Az Alap a befektetési jegyek számlavezető helyein az ügyfelek értékpapírszámlájához kapcsolódó pénzszámlákra 2022/10/28-án teljesített teljes tőkevisszafizetést Befektetési jegyenkénti 10.000 HUF összegben, melyet követően 2022/10/28-án lezárta működését.

* 365 napos bázison számított hozam

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

6. Az Alap hozamadatai

2022/10/28-ig elért évesített hozamok	befektetési jegyek árfolyamértékéből számítva
1 év	1,41%
2 év	0,82%
3 év	0,30%
4 év	1,56%
5 év	-
indulástól számított évesített hozam	-0,05%
naptári évre számított évesített hozamok	
2021	-1,09%
2020	-0,22%
2019	4,08%
2018	-4,31%
2017	-
2016	-

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

7. Az Alap további adatai

CIB Ipar 4.0 Tőkevédett Származtatott Alap	2022/10/28		
Befektetésekből származó jövedelem		-20.693.279 HUF	
Egyéb bevételek		5.162.400 HUF	
Alapkezelőnek fizetett díjak		26.009.769 HUF	
Letétkezelőnek fizetett díjak		1.199.561 HUF	
Egyéb díjak és adók		56.195.446 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)		-98.935.655 HUF	
Az Alap eszközeinek értékesítéséből befolvt ellenérték		0 HUF	
Járulékos, egyéb bevételek		0 HUF	
Kötelezettségek teljesítéséből adódó kifizetések		21.265.648 HUF	
Végelszámolás során felmerült költségek, felszámított díjak		0 HUF	
Befektetők között felosztható tőke és az Alap teljes portfóliójára vetítve egy befektetési jegyre vetítve		3.617.150.000 HUF 10.000 HUF	
Alap részére igénybe vett hitel feltételei		Az Alap hitelt nem vett igénybe.	
Alap hozam- és tőkekifizetésére vonatkozó adatai (mértéke, időpontja, helye)	<p>Az Alap a befektetési jegyek számlavezető helyein az ügyfelek értékpapírszámlájához kapcsolódó pénzzámlákra teljesített tőke- és hozamkifizetést az alábbiak szerint:</p> <p>Az Alap a befektetési jegyek számlavezető helyein 2022/10/28-án az ügyfelek értékpapírszámlájához kapcsolódó pénzzámlákra teljesített Befektetési jegyenkénti tőkekifizetés a 100%-os tőkevédett szintnek megfelelő 10.000 HUF összegben</p> <p>A fentieket összesítve az Alap a teljes futamidő alatt 0,00%-os teljesítményt (éves hozam*: 0,00%, EHM**: 0,00%) tudott elérni.</p>		
Az Alap értékpapír-finanszírozási, valamint teljes hozam-csereügyletei:	<p>Az Alap az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 2015/2365 európai parlamenti és tanácsi rendelet (2015. november 25.) szerinti értékpapír-finanszírozási, valamint teljes hozam-csereügyleket nem kötött.</p>		
Alap származtatott ügyleteire vonatkozó adatok	<p>Az Alap hozamtermelés céljából Adidas AG, Electronic Arts Inc., Nike Inc. és PepsiCo Inc. részvényekből egyenlő arányban kialakított befektetési eszközoszár teljesítményétől függő származtatott pozíciókat tartott.</p>		
Származtatott ügyletek megnevezése és értéke	időpont	eszköz megnevezése	eszköz értéke
	2021/12/30	European structured digital long call WoB OTC option	13.260.356 HUF
	2022/01/31	European structured digital long call WoB OTC option	13.260.356 HUF
	2022/02/28	European structured digital long call WoB OTC option	13.260.356 HUF
	2022/03/31	European structured digital long call WoB OTC option	13.260.356 HUF
	2022/04/29	European structured digital long call WoB OTC option	13.260.356 HUF
	2022/05/31	European structured digital long call WoB OTC option	13.260.356 HUF
	2022/06/30	European structured digital long call WoB OTC option	13.260.356 HUF
	2022/07/29	European structured digital long call WoB OTC option	13.260.356 HUF
	2022/08/31	European structured digital long call WoB OTC option	13.260.356 HUF
	2022/09/30	European structured digital long call WoB OTC option	0 HUF
	2022/10/28	European structured digital long call WoB OTC option	0 HUF

8. Az Alap mérlege

CIB IPAR 4.0 TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAP
MÉRLEG



adatok eFt-ban

Megnevezés	2021.12.31	2022.10.28
A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	-	-
I. ÉRTÉKPAPIROK	-	-
1. Értékpapírok	-	-
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-	-
a) kamatokból, osztalékból	-	-
b) egyéb	-	-
II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ BANKBETÉTEK	-	-
1. Hosszú lejáratú bankbetétek	-	-
2. Hosszú lejáratú bankbetétek értékelési különbözete	-	-
B. FORGÓESZKÖZÖK	3,570,628	3,638,416
I. KÖVETELÉSEK	438	3,617,226
1. Követelések	438	3,617,226
2. Követelések értékvesztése (-)	-	-
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	-	-
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	-	-
II. ÉRTÉKPAPIROK	303,570	-
1. Értékpapírok	300,000	-
2. Értékpapírok értékkülönözete	3,570	-
a) kamatokból, osztalékból	-	-
b) egyéb	3,570	-
III. PÉNZESZKÖZÖK	3,266,620	21,190
1. Pénzeszközök	3,266,620	21,190
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-	-
C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	71,343	-
1. Aktív időbeli elhatárolás	71,343	-
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	-	-
D) Származékos ügyletek értékelési különbözete	13,260	-
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN :	3,655,231	3,638,416

Megnevezés	2021.12.31	2022.10.28
E. SAJÁT TŐKE	3,652,738	3,617,150
I. Induló tőke	3,726,100	3,617,150
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	4,434,900	4,474,240
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	- 708,800	- 857,090
II. Tőkeváltozás (Tőkenövekmény)	- 73,362	-
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	- 48,686	- 47,278
2. Értékelési különbözet tartaléka	- 170,890	-
3. Előző évek eredménye	95,785	146,214
4. Tárgyévi eredmény	50,429	- 98,936
F. CÉLTARTALÉKOK	-	-
G. KÖTELEZETTSÉGEK	1,242	21,266
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	-	-
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	1,242	21,266
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	-	-
H. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	1,251	-
FORRÁSOK ÖSSZESEN :	3,655,231	3,638,416

9. Az Alap eredmény-kimutatása

CIB IPAR 4.0 TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAP
EREDMÉNYKIMUTATÁS



adatok eFt-ban

Megnevezés	2021.12.31	2022.10.28
<i>I. Pénzügyi műveletek bevételei</i>	62,952	96,269
<i>II. Pénzügyi műveletek ráfordításai</i>	11,717	116,962
<i>III. Egyéb bevétel</i>	5,659	5,162
<i>IV. Működési költség</i>	4,740	82,034
<i>V. Egyéb ráfordítások</i>	1,725	1,371
<i>VI. Fizetett, fizetendő hozamok</i>	-	-
VII. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V-VI)	50,429	- 98,936

Budapest, 2022. november 8.

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 Ipar 4.0 Tőkevédett Származtatott Alap (a továbbiakban: „az Alap”) mellékelt megszűnési jelentésének 2., 3., 7., 8. és 9. pontjaiban közzétett számviteli információknak („számviteli információk”) a könyvvizsgálatát a 2022. január 1-től 2022. október 28-ig tartó időszakra.

Véleményünk szerint az Alap 2022. január 1-től 2022. október 28-ig tartó időszakra vonatkozó megszűnési jelentésében közzétett számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel („a Törvény”), valamint a Számvitelről szóló 2000. évi C. törvény („számviteli törvény”) az éves beszámoló mérlegére és eredménykimutatására vonatkozó előírásaival összhangban kerültek összeállításra.

A vélemény alapja

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

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

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

Figyelemfelhívás

Felhívjuk a figyelmet a megszűnési jelentés 2. pontjára, mely leírja, hogy a kezelési szabályzatban rögzítettek szerint az Alap 2022. október 28-án lejárt. Ennek következtében az Alap nem a vállalkozás folytatásának elve alapján készítette el a megszűnési jelentését. Véleményünk nincs minősítve ennek a kérdésnek a vonatkozásában.

Egyéb információk

Az Alapkezelő ügyvezetése (a továbbiakban: „a vezetés”) felelős az egyéb információkért és a megszűnési jelentésnek a Törvény vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. Az egyéb információk az Alap 2022. január 1-től 2022. október 28-ig tartó időszakára vonatkozó megszűnési jelentésében foglalt információkból állnak, de nem tartalmazzák a számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket. A számviteli információkra vonatkozó véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és azokra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a számviteli információkért

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

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

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

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot 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, 2022. november 8.

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

dr. Hruby Attila
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 007118