



CIB PROFITMIX 5 TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAP

Éves jelentés

Eurizon Asset Management Hungary Zrt.

Forgalmazó, Letétkezelő:

CIB Bank Zrt.

2022

1. Alapadatok

1.1. A CIB Profitmix 5 Tőkevédett Származtatott Alap

Megnevezése:	CIB Profitmix 5 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, 2019/05/20-2023/05/19 közötti időszakra jött létre
Besorolása:	speciális, tőkevédett származtatott, ABAK-irányelv alapján harmonizált befektetési alap

1.2. Az alapkezelő

Neve:	Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (2021/04/08-át megelőzően: CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.) (a továbbiakban: Alapkezelő)
Székhelye:	H-1024 Budapest, Petrezselyem u. 2-8.

1.3. 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	4.526.639.601 HUF		4.368.173.388 HUF	
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	9.945,7731		10.022,0333	
Darabszám	455.132 db		435.857 db	
Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke*	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer
Tényleges	90,95%	70,93%	90,82%	73,63%
Maximális	120,00%	120,00%	120,00%	120,00%
Alap devizaneme	HUF		HUF	
Devizakitettség fedezettségi szintje	0,00%		0,00%	
Alap teljes portfólióján belül 10% feletti részarányban szereplő eszközök felsorolása, értéke illetve részaránya				
Lejáratkori 95%-os tőkevédelmet biztosító szintetikus betét	3.584.333.151 HUF	79,1831%	3.637.302.912 HUF	83,2683%
Folyószámla (HUF)	908.351.838 HUF	20,0668%	759.871.877 HUF	17,3956%
Deutsche Telekom AG, Kellogg Company, Nestlé S.A., Nokia Oyj és Vodafone Group Plc. részvényekből kialakított befektetési eszközosár teljesítményét biztosító OTC opció	225.703.032 HUF	4,9861%	200.472.002 HUF	4,5894%
I. Kötelezettségek felsorolása, értéke ill. eszközökhöz viszonyított aránya	191.748.420 HUF	4,0639%	229.473.403 HUF	4,9911%
I/1. Hitelállomány	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
I/2. Egyéb kötelezettségek	191.748.420 HUF	4,0639%	229.473.403 HUF	4,9911%
I/3. Származékos ügyletekből eredő kötelezettség	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II. Eszközök felsorolása, értéke ill. az összes eszközökön belüli aránya	4.718.388.021 HUF	100,0000%	4.597.646.791 HUF	100,0000%
II/1. Folyószámla, készpénz	908.351.838 HUF	19,2513%	759.871.877 HUF	16,5274%
II/2. Egyéb követelés	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/3. Lekötött bankbetétek	3.584.333.151 HUF	75,9652%	3.637.302.912 HUF	79,1123%
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű	3.584.333.151 HUF	75,9652%	3.637.302.912 HUF	79,1123%
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	225.703.032 HUF	4,7835%	200.472.002 HUF	4,3603%
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	225.703.032 HUF	4,7835%	200.472.002 HUF	4,3603%
II/5.2.1. Tőzsdei opciók	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.2.2. OTC típusú opciók	225.703.032 HUF	4,7835%	200.472.002 HUF	4,3603%
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	4.718.388.021 HUF	100,0000%	4.597.646.791 HUF	100,0000%
Nettó eszközérték	4.526.639.601 HUF	95,9361%	4.368.173.388 HUF	95,0089%

* Az Alapkezelő az Alap tőkeáttétel szerinti kitettségét a bruttó, valamint a kötelezettség módszerrel számítja ki. A bruttó módszer az Alap teljes kitettségét adja meg, míg a kötelezettség módszer figyelembe veszi az Alapban lévő befektetési eszközök fedezeti és nettósítási hatásait is. Az Alapkezelő az Alap esetében alkalmazható tőkeáttétel (nettó összesített kockázati kitettség) legnagyobb mértékét az Alap típusa, befektetési stratégiája, a tőkeáttétel forrásai, az eszközök és a kötelezettségek aránya, a tőkeáttételes pozíció biztosítékának mértéke, az Alap mögöttes piacain végrehajtott üzletkötések volumene, termélete 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. A Részalap 2022.12.30 Nettó eszközértékének és 2022.12.31 számviteli értékének a különbözetét az egy napra jutó díj- és kamatelhatárolások, illetve az árfolyamváltozásból adódó értékelési különbözet adja.

Az Alap futamideje 2019/05/20-2023/05/19 között tart. Az Alap lejáratá miatt az éves jelentés nem a vállalkozás folytatásának elve alapján készült, ugyanakkor nem volt 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	455.132 db		435.857 db
eladott befektetési jegyek darabszáma		3.696 db	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma		22.971 db	
tőkeszámla növekedése		37.057.971 HUF	
tőkeszámla csökkenése		226.898.218 HUF	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	4.526.639.601 HUF		4.368.173.388 HUF
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	9.945,7731		10.022,0333

* 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	4.769.506.352 HUF	10.008,890100
2021/12/30	4.526.639.601 HUF	9.945,773100
2022/01/31	4.512.862.606 HUF	9.962,103100
2022/02/28	4.460.407.290 HUF	9.885,369600
2022/03/31	4.414.800.824 HUF	9.839,596900
2022/04/29	4.450.703.569 HUF	9.955,405900
2022/05/31	4.473.743.637 HUF	10.018,572900
2022/06/30	4.433.165.291 HUF	9.939,943900
2022/07/29	4.362.074.993 HUF	9.840,450700
2022/08/31	4.357.106.095 HUF	9.885,394100
2022/09/30	4.302.441.972 HUF	9.823,958600
2022/10/28	4.283.555.710 HUF	9.822,461300
2022/11/30	4.385.834.446 HUF	10.045,935500
2022/12/30	4.368.173.388 HUF	10.022,033300
2023/01/31	4.412.981.778 HUF	10.181,979200
2023/02/28	4.444.920.039 HUF	10.310,599400
2023/03/31	4.447.069.450 HUF	10.403,304700

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 fordulónapkor 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 Profitmix 5 Tőkevédett Származtatott Alap
Likviditási fedezeti mutató (1 nap)	1247
Visszaváltás a NEÉ arányában (1 nap)	0,02%
Kötelezettség/Eszköz arány	4,59%
Közepes likviditású eszközök aránya	38,88%
Alacsony likviditású eszközök aránya	41,66%
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 veszteség érheti, ami szállítási és nem teljesítési kockázatból származhat. Az Alapkezelő ezen különböző jelentősebb kockázattípusokra vonatkozó szabályzatait a Vezérigazgató hagyja jóvá és adja ki. A kockázatok fokozott figyelemmel kísérése és felismerése érdekében az Alapkezelő az Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. alapkezelő kockázatkezelési területével együttműködésben gondoskodik a kockázatok figyelemmel kísérése és ellenőrzése érdekében szükséges intézkedésekről.

Az Alapkezelő 2022 évben valamennyi tevékenységét zavartalanul végezte. Az Alapkezelő által kezelt valamennyi befektetési alap és portfólió kezelése működési zavaroktól mentes volt. A 2022. februárban kialakult orosz-ukrán konfliktus, a 2022. évi éves átlagos 14,5%-os infláció a piaci folyamatokon keresztül érintette a Társaság által kezelt befektetési alapok és portfóliók teljesítményét. Az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok 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 fiókhalozatában, 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 telekommunikációban és az élelmiszeriparban világszinten vezető szerepet betöltő, közismert tőzsdei vállalatok, a *Deutsche Telekom AG*, a *Kellogg Company*, a *Nestlé S.A.*, a *Nokia Oyj* és a *Vodafone Group Plc.* részvényeiből egyenlő arányban összeállított kosár futamidő alatti a következő szabályok szerint számított teljesítményét a lejáratkor kifizesse. A hozamszámítás során az egyes részvények ténylegesen elért teljesítménye legfeljebb 45,00%-ig kerül figyelembe vételre. Így optimális esetben az Alap a teljes futamidő alatt akár 45,00%-os maximális teljesítményt is biztosíthat (365 napos bázison számított, maximális éves hozam=9,73%, maximális EHM*=9,73%) (100%-os részesedési arány mellett). A lehetséges maximális hozam elérése érdekében a javasolt befektetési időtartam megegyezik az Alap futamidejével. A részvények esetleges szélsőséges árfolyam-ingadozásának hatását az Alap azzal kívánja mérsékelni, hogy a hozamszámításnál a részvényeknek az Alap futamideje első három hetében a heti gyakorisággal megfigyelt árfolyamok átlagát alkalmazza kezdőértéknek, míg a záróértéket a részvények futamidő alatti évente egy alommal megfigyelt árfolyamainak az átlaga jelenti. Az Alap befektetési politikája nem biztosítja minimum hozam kifizetését.

Az Alap hozamtermelő eszközét a *Deutsche Telekom AG*, a *Kellogg Company*, a *Nestlé S.A.*, a *Nokia Oyj* és a *Vodafone Group Plc.* részvényekből egyenlő arányban összeállított részvénykosár jelenti, amelynek teljesítményéből való részesedést a Kezelési szabályzat VI. fejezetének 31. pontjában szereplő opciós ügylet biztosítja.

- *Deutsche Telekom AG*: a világ egyik legnagyobb infokommunikációs és távközlési szolgáltatója, amely elsősorban az európai, illetve az amerikai kontinens több, mint 50 országában közel 225 millió üzleti és lakossági előfizetőknek nyújt mobil, illetve vezetékes hang, adat, internet, távközlési, televíziós és informatikai szolgáltatásokat. A vállalat valamennyi termékét és szolgáltatását egységes márkanév alatt értékesíti. A németországi Bonn városban székhellyel rendelkező vállalat története 1861-ig nyúlik vissza, alkalmazottainak száma meghaladja a 215 ezer főt. A vállalat a 30 legnagyobb német vállalatot magában foglaló DAX tőzsdei részvényindex eleme, részvényeivel valamennyi németországi és az amerikai OTCQX tőzsdén kereskednek.
- *Kellogg Company*: a világ egyik jelentős élelmiszeripari vállalata, amely elsősorban müzlik, kekszek, snack, crisps kukoricapehely, burgonyaszírom és egyéb reggeliző termékek gyártásáról vált ismertté. RA vállalat rengeteg népszerű és kedvelt gyártói márka, így többek között a All-Bran, Apple Jacks, Corn Pops, Cracklin' Oat Bran, Crispix, Crunchmania, Eggo, Froot Loops™, Frosted Mini-Wheats, Fruit Flavored Snacks, Happy Inside, Honey Smacks, Kellogg's Raisin Bran, Kellogg's Frosted Flakes, Kellogg's Limited Edition, Kellogg's, Nutri-Grain, Krave, Moe's Southwest Grill Breakfast Bowls, Mueslix, Pop-Tarts, Rice Krispies, Smart Start, Special tulajdonosa. Az 1898-ban alapított, Battle Creek-ben (Michigan, Egyesült Államok) székhellyel rendelkező vállalat megközelítőleg 33 ezer alkalmazottat foglalkoztat, termékeit a világ 21 országában található gyártóüzemeiben állítja elő és világ 180 országában kínálja a fogyasztók számára. A vállalat értékesítésében jelentős szerepet tölt be a Wal-Mart Stores, Inc., legjelentősebb kereskedelmi partnere. A vállalat részvényeivel - melyek az S&P 500 Index és S&P 500 Packaged Foods & Meats Index kosarának elemei - a New York Stock Exchange tőzsdén kereskednek.
- *Nestlé S.A.*: a világ legnagyobb élelmiszeripari vállalata, tevékenységének központjában az édességek mellett elsősorban az állateledelek, ásványvizek, reggelizőpelyhek, kávé és kakaó, cscsemőtáplálási, konyhai és professzionális vendéglátóipari termékek gyártása szerepel. A vállalat kínálatában található termékek számos közismert márkanév, így többek között a Mövenpick, Häagen-Dazs, After Eight, Smarties, Kit Kat, Darling, Friskies, Nesquik, Nescafé, Nespresso, Ricoré, Cerelac, Maggi alatt kerülnek a fogyasztókhoz. A Svájcban található Vevey székhellyel rendelkező, 1867-ben alapított vállalat világszerte közel 450 gyártó üzemében 280 ezer alkalmazottat foglalkoztat, termékeit 130 országban értékesíti, részvényeivel többek között a Swiss Stock Exchange-en lehet kereskedni. Részvényei számos vezető tőzsdeindex, többek között a Swiss Market Index, FTSE, MSCI, és a Dow Jones indexcsoportok kosarának elemei.
- *Nokia Oyj*: a mobilkommunikációs eszközök és kommunikációs hálózatok és berendezések vezető szállítója, 130 országban van jelen, termékeit és szolgáltatásait több, mint 400 millióan használják. Az 1865-ben végén eredetileg fűrészalomként alapított vállalat története során papírgyárként, elektronikai üzemként, kábel- és gumibroncsgyárként, illetve energiaszolgáltatóként is működött, tevékenységét az 1990-es évektől mobil távközlésre összpontosította. A hagyományos mobiltelefonpiac összeomlását követően sikeresen újjászervezte működését, napjainkban fő tevékenységi köre a hagyományos, illetve az okos hálózatok fejlesztésére, az ötödik generációs késleltetés nélküli, folyamatosan rendelkezésre álló kapcsolatokra, adatátviteli megoldások fejlesztésére összpontosul, amely mellett a mesterséges intelligencia és a kognitív tudományok területén is alaputatásokat folytat. A finnországi Espoo városában található központtal rendelkező vállalat 100 ezer munkavállalót foglalkoztat, részvényeivel számos piacon, így a Nasdaq Helsinki Stock Exchange a New York Stock Exchange és a Euronext Paris Stock Exchange tőzsdéken kereskednek, a Dow Jones, Nasdaq, S&P, STOXX indexcsoportok számos tagjának elemei.
- *Vodafone Group Plc*: a világ egyik vezető kommunikációs szolgáltatójaként Európában, Közel-Keleten, Amerikában, Afrikában és Ázsiában is jelen van, magánszemélyek és vállalkozások számára nyújt vezetékes és vezeték nélküli távközlési, mobilfizetési, kereskedelmi televíziós szolgáltatásokat, valamint kommunikációs hálózatokat tervez, fejleszt, épít és működtet, emellett telekommunikációs, híradás- és számítástechnikai termékek nagy- és kiskereskedelmi tevékenységét is végzi. A több, mint 100 ezer alkalmazottat foglalkoztató vállalat székhelye az Egyesült Királyságban fekvő Newbury városában található, története az 1983-ig vezethető vissza, termékeit és szolgáltatásait a világ 144 országában több mint 500 millió ügyfelének értékesíti. A vállalat a FTSE 100 Index, a London Stock Exchange részvénytőzsdén jegyzett 100 legnagyobb piaci kapitalizációval rendelkező részvénytársaság közé sorolható, részvényeivel a London Stock Exchange és Nasdaq tőzsdéken lehet kereskedni.

*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.

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.

Az Alap hozamfizetésére vonatkozó adatok

Az átlagolt részvényárfolyamok - a szélsőséges hozamingadozások hatásainak csökkentése érdekében:

→ A futamidő elején alkalmazott átlagolás

Az Alap futamidő alatt elért teljesítményének megállapítása során a részvénykosárban szereplő részvények kezdő értékének a futamidő elején heti gyakorisággal a 2019/05/20, 2019/05/27 illetve 2019/05/28 (*Kellogg Company* és *Vodafone Group Plc* részvények esetében) és 2019/06/03 napokon megfigyelt tőzsdei napvégi záróárak átlagát tekintjük. Ez a hozamszámítási módszer csökkentheti a hozamkifizetés feltételének megállapítása során a részvények esetleges rövid ideig tartó szélsőséges elmozdulásainak a hozamkifizetésre gyakorolt hatását.

→ A futamidő alatt alkalmazott átlagolás

Az Alap futamidő alatt megfigyelt nominális teljesítményének megállapítása során a részvénykosárban szereplő részvények záró értékének a futamidő alatt éves gyakorisággal, 2020/04/30, 2020/05/08, 2020/05/15, 2021/04/30, 2021/05/07, 2021/05/14, 2022/04/29, 2022/05/06, 2022/05/13, 2023/04/28, 2023/05/05 és 2023/05/12 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 hozamkifizetésre vonatkozó feltételének teljesítésében.

A fent említett időpontokban a jelen éves jelentés készítésének időpontjáig ismert adatok szerint a részvénykosárban szereplő részvények az alábbi árfolyamértékeken zárták a tőzsdei kereskedést:

Részvények	2019/05/20	2019/05/27	2019/05/28	2019/06/03	Futamidő indulásakor számolt átlag	2020/04/30	2020/05/08	2020/05/11	2020/05/15	1. év végén számolt átlag	2021/04/30	2021/05/07	2021/05/14	2. év végén számolt átlag	2022/04/29	2022/05/06	2022/05/13	3. év végén számolt átlag
Deutsche Telekom	15,29	15,22		15,2240	15,24	13,33	13,66		13,64	13,54	16,00	16,53	16,81	16,4487	17,57	17,30	18,32	17,7313
Kellogg	56,44	54,56	53,80		54,93	65,50	63,68		64,07	64,42	62,42	66,95	66,54	65,3033	68,50	72,73	73,01	71,4133
Nestlé	99,55	99,47	101,44		100,15	101,90	105,00		103,88	103,59	108,88	109,12	108,84	108,9467	126,00	123,36	122,54	123,9667
Nokia	4,49	4,55	4,46		4,50	3,32	3,29		3,19	3,27	3,94	4,27	4,05	4,0852	4,87	4,77	4,70	4,7788
Vodafone	126,40	127,12	129,96		127,83	112,14	113,00		120,98	115,37	136,80	141,82	140,72	139,7800	121,54	120,42	117,82	119,9267

Ahol:

részvény_{t=1-5}:

- o *Deutsche Telekom AG* (ISIN code: DE0005557508, Bloomberg code: DTE:GY Equity)
- o *Kellogg Company* (ISIN code: US4878361082, Bloomberg code: K:UN Equity)
- o *Nestlé S.A.* (ISIN code: CH0038863350, Bloomberg code: NESN SE Equity)
- o *Nokia Oyj* (ISIN code: FI0009000681, Bloomberg code: NOKIA:FH Equity)
- o *Vodafone Group Plc.* (ISIN code: GB00BH4HKS39, Bloomberg code: VOD:LN Equity)

részvény_{t=0} = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő indulásakor heti gyakorisággal, 2019/05/20, 2019/05/27 illetve 2019/05/28 (*Kellogg Company* és *Vodafone Group Plc* részvények esetében) és 2019/06/03 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.

részvény_{t=1-4}:

- o részvény_{t=1} = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő első évének végén heti gyakorisággal 2020/04/30, 2020/05/08 és 2020/05/15 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.
- o részvény_{t=2} = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő második évének végén heti gyakorisággal, 2021/04/30, 2021/05/07 és 2021/05/14 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.
- o részvény_{t=3} = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő harmadik évének végén heti gyakorisággal, 2022/04/29, 2022/05/06 és 2022/05/13 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.
- o részvény_{t=4} = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő negyedik évének végén heti gyakorisággal, 2023/04/28, 2023/05/05 és 2023/05/12 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.

Székhely

H-1024 Budapest
Petrezselyem 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.

értéke.

Az Alap 2022. évben nem fizetett hozamot.

Az Alapnak a részvénykosár teljesítményétől függő hozamából az Alap kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontja szerint rögzített részesedési arány szerint történik a kifizetés, ennek mértéke 100%-ban került meghatározásra: https://net.cib.hu/system/files/Server?file=/Sajtoszoba/CIB.Profitmix.5.Alap_sikeres.jegyzes_reszesedesi.rata_20190521.pdf&type=related.

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 Profitmix 5 Tőkevédett Származtatott Alap	0,77%	-	-0,22%	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,01%	-0,63%	0,77%

Az Alap futamideje 2019. május 20-tól indult, így a 2019. illetve az azt megelőző naptári évekre az Alap nem rendelkezik hozamadattal ahhoz, hogy a Befektetők számára a múltbéli teljesítményről hasznos tájékoztatás lenne adható. 2017. december 18-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 pénzzellegű 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-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 pénz nemében 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		117.450.814 HUF	
Egyéb bevételek		6.678.406 HUF	
Alapkezelőnek fizetett díjak		13.468.499 HUF	
Letétkezelőnek fizetett díjak		1.761.941 HUF	
Egyéb díjak és adók		40.301.967 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)		68.596.813 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 Deutsche Telekom AG, Kellogg Company, Nestlé S.A., Nokia Oyj és Vodafone Group Plc. részvényekből egyenlő arányban kialakított befektetési eszközkosár teljesítményétől függő származtatott pozíciókat tartott.		
származtatott ügyletek megnevezése, értéke	2021/12/30	Asian structured long individually & locally capped call spread OTC option	225.703.032 HUF
	2022/01/31	Asian structured long individually & locally capped call spread OTC option	227.538.016 HUF
	2022/02/28	Asian structured long individually & locally capped call spread OTC option	206.435.700 HUF
	2022/03/31	Asian structured long individually & locally capped call spread OTC option	221.115.572 HUF
	2022/04/29	Asian structured long individually & locally capped call spread OTC option	266.531.426 HUF
	2022/05/31	Asian structured long individually & locally capped call spread OTC option	275.247.600 HUF
	2022/06/30	Asian structured long individually & locally capped call spread OTC option	264.237.696 HUF
	2022/07/29	Asian structured long individually & locally capped call spread OTC option	279.376.314 HUF
	2022/08/31	Asian structured long individually & locally capped call spread OTC option	269.054.529 HUF
	2022/09/30	Asian structured long individually & locally capped call spread OTC option	199.095.764 HUF
	2022/10/28	Asian structured long individually & locally capped call spread OTC option	214.693.128 HUF
	2022/11/30	Asian structured long individually & locally capped call spread OTC option	231.666.730 HUF
	2022/12/30	Asian structured long individually & locally capped call spread OTC option	200.472.002 HUF

* Számviteli információk alapján készült adat.

8. Az Alap mérlege

CIB PROFITMIX 5 TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAP
MÉRLEG



adatok eFt-ban

Megnevezés	2021.12.31	2022.12.31
A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	3 412 571	-
I. Értékpapírok	-	-
1. Értékpapírok	-	-
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-	-
a) kamatokból, osztalékból	-	-
b) egyéb	-	-
II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ BANKBETÉTEK	3 412 571	-
1. Hosszú lejáratú bankbetétek	3 600 000	-
2. Hosszú lejáratú bankbetétek értékelési különbözete	- 187 429	-
B. FORGÓESZKÖZÖK	908 830	4 162 081
I. KÖVETELÉSEK	481	210
1. Követelések	481	210
2. Követelések értékvesztése (-)	-	-
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	-	-
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	-	-
II. ÉRTÉKPAPÍROK	-	-
1. Értékpapírok	-	-
2. Értékpapírok értékkülönözete	-	-
a) kamatokból, osztalékból	-	-
b) egyéb	-	-
III. PÉNZESZKÖZÖK	908 349	4 161 871
1. Pénzeszközök	908 349	4 359 869
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-	- 197 998
C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	171 509	237 117
1. Aktív időbeli elhatárolás	171 509	237 117
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	-	-
D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	223 639	200 472
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN :	4 716 549	4 599 670

Megnevezés	2021.12.31	2022.12.31
E. SAJÁT TŐKE	4 524 702	4 369 723
I. Induló tőke	4 551 320	4 358 570
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	5 015 640	5 052 600
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	- 464 320	- 694 030
II. Tőkeváltozás	- 26 618	11 153
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	89	2 999
2. Értékelési különbözlet tartaléka	- 136 737	- 170 473
3. Előző évek eredménye	69 277	110 030
4. Tárgyévi eredménye	40 753	68 597
F. CÉLTARTALÉKOK	-	-
G. KÖTELEZETTSÉGEK	190 596	228 583
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	183 917	-
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	6 679	228 583
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	-	-
H. PASSÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	1 251	1 364
FORRÁSOK ÖSSZESEN :	4 716 549	4 599 670

Az éves jelentés jelen pontja számviteli információk alapján készült

9. Az Alap eredmény-kimutatása

CIB PROFITMIX 5 TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAP
EREDMÉNYKIMUTATÁS



adatok eFt-ban

Megnevezés	2021.	2022.
<i>I. Pénzügyi műveletek bevételei</i>	76 477	117 451
<i>II. Pénzügyi műveletek ráfordításai</i>	-	-
<i>III. Egyéb bevétel</i>	7 097	6 679
<i>IV. Működési költség</i>	40 485	53 331
<i>V. Egyéb ráfordítások</i>	2 336	2 202
<i>VI. Fizetett, fizetendő hozamok</i>	-	-
VII. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V-VI)	40 753	68 597

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 Profitmix 5 Tőkevédett Származtatott Alap (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. május 19-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 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 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 könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- ▶ Azonosítjuk és felbecsüljük a számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- ▶ Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alapkezelőnek az Alapra vonatkozóan alkalmazott belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- ▶ Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek 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