CIB 5 ELEM TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAP

Éves jelentés

CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.

Forgalmazó, Letétkezelő:
CIB Bank Zrt.

2019

1. Alapadatok

1.1. A CIB 5 Elem Tőkevédett Származtatott Alap

Megnevezése:	**CIB 5 Elem 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, 2019/01/22-2022/01/21 közötti időszakra jött létre**
Besorolása:	**speciális, származtatott, ABAK-irányelv alapján harmonizált befektetési alap**

1.2. Az alapkezelő

Neve:	**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:	**Mitták Zoltán (Kamarai tagsági szám: MKVK-007298)** **KPMG Hungária Kft.**
Székhelye:	**H-1134 Budapest, Váci út 31.**

2. A befektetési eszközállomány összetétele

Az Alap portfóliójában található eszközök és források tételes összetétele

Tárgynap (T. forgalmazás-elszámolási nap)	2018.12.28		2019.01.22		2019.12.30	
Saját tőke	-		6.359.550.300 HUF		6.913.870.714 HUF	
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	-		10.002,9890		9.931,9243	
Darabszám	-		635.765 db		696.126 db	
Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke*	Kötelezettség	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer
Tényleges	-	-	96,31%	79,68%	99,74%	98,22%
Maximális	-	-	120,00%	120,00%	120,00%	120,00%
Alap devizaneme	HUF		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 árfolymvédelmet biztosító szintetikus betét	-	-	5.303.132.936 HUF	83,3885%	6.496.625.120 HUF	93,9651%
BASF AG, BYD Co. Ltd., SAMSUNG SDI Co. Ltd., SQM S.A. és Tesla Inc. részvényekből kialakított befektetési eszközkosár teljesítményét biztosító OTC opció	-	-	*234.597.286 HUF*	*3,6889%*	*18.097.773 HUF*	*0,2618%*
I. Kötelezettségek felsorolása, értéke ill. eszközökhöz viszonyított aránya	-	-	235.829.922 HUF	3,5757%	6.046.654 HUF	0,0874%
I/1. Hitelállomány	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
I/2. Egyéb kötelezettségek	-	-	235.829.922 HUF	3,5757%	6.046.654 HUF	0,0874%
I/3. Származékos ügyletekből eredő kötelezettség	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II. Eszközök felsorolása, értéke ill. az összes eszközökön belüli aránya	-	-	6.595.380.222 HUF	100,0000%	6.919.917.368 HUF	100,0000%
II/1. Folyószámla, készpénz	-	-	1.057.650.000 HUF	16,0362%	104.951.637 HUF	1,5167%
II/2. Egyéb követelés	-	-	0 HUF	0,0000%	48.360 HUF	0,0007%
II/3. Lekötött bankbetétek	-	-	5.303.132.936 HUF	80,4068%	6.496.625.120 HUF	93,8830%
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű	-	-	5.303.132.936 HUF	80,4068%	6.496.625.120 HUF	93,8830%
II/4. Átruházható értékpapírok	-	-	0 HUF	0,0000%	300.194.478 HUF	4,3381%
II/4.1. Állampapírok	-	-	0 HUF	0,0000%	300.194.478 HUF	4,3381%
II/4.1.1. Kötvények	-	-	0 HUF	0,0000%	300.194.478 HUF	4,3381%
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	-	-	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	-	-	234.597.286 HUF	3,5570%	18.097.773 HUF	0,2615%
II/5.1. Határidos	-	-	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. Opciós ügyletek	-	-	234.597.286 HUF	3,5570%	18.097.773 HUF	0,2615%
II/5.2.1. Tőzsdei opciók	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.2.2. OTC típusú opciók	-	-	234.597.286 HUF	3,5570%	18.097.773 HUF	0,2615%
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	-	-	6.595.380.222 HUF	100,0000%	6.919.917.368 HUF	100,0000%
Nettó eszközérték	-	-	6.359.550.300 HUF	96,4243%	6.913.870.714 HUF	99,9126%

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

3. Az Alap forgalmi adatai

3.1. A tájékoztatási időszakban az Alap befektetési jegyeinek forgalmi adatai

	Előző tájékoztatási időszak végén (2018. december 28.)	Az Alap futamidejének első napján (2019. január 22.)	Tájékoztatási időszakban	Tájékoztatási időszak végén (2019. december 30.)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma		635.765 db		696.126 db
eladott befektetési jegyek darabszáma			79.685 db	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma			19.324 db	
tőkeszámla növekedése			798.113.788 HUF	
tőkeszámla csökkenése			191.705.631 HUF	
a portfólió összesített nettó eszközértéke		6.359.550.300 HUF		6.913.870.714 HUF
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték		10.002,9890		9.931,9243

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

	az Alap saját tőkéje	az egy jegyre jutó nettó eszközérték
2018/12/28	-	-
2019/01/31	6.361.082.693 HUF	9.996,1542
2019/02/28	6.973.317.581 HUF	10.065,7464
2019/03/29	6.933.429.305 HUF	9.961,1511
2019/04/30	6.911.250.134 HUF	9.906,3157
2019/05/31	6.872.617.348 HUF	9.851,3646
2019/06/28	6.899.463.874 HUF	9.877,8825
2019/07/31	6.932.005.185 HUF	9.923,9885
2019/08/30	6.945.915.873 HUF	9.936,8899
2019/09/30	6.962.292.323 HUF	9.954,0240
2019/10/31	6.954.139.336 HUF	9.948,0141
2019/11/29	6.943.454.640 HUF	9.943,1840
2019/12/30	6.913.870.714 HUF	9.931,9243
2020/01/31	6.896.653.526 HUF	9.939,0592
2020/02/28	6.835.684.116 HUF	9.885,7992
2020/03/31	6.835.113.178 HUF	9.936,6062
2020/04/20	6.764.441.381 HUF	9.848,2120

A jelen Éves jelentés 5. pontjában bemutatott mérleg fordulónapot követő jelentős eseményeknek az Alapra gyakorolt hatását a 2020/01/31, 2020/02/28, 2020/03/31, 2020/04/20 időpontokban az Alap 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 - vagyonkezelésre specializálódott tagja.

Az Alapkezelő által kezelt befektetési alap termékek köre 2019. év elején 45 nyilvános befektetési alapból tevődött össze, melyek közül az év során 12 befektetési alap futamidejének végéhez ért, valamint 8 új, nyilvános befektetési alap került kibocsátásra. Az Alapkezelő által befektetési alapokban kezelt vagyon az év elejei 467 milliárd HUF állományról az év során 433 milliárd HUF vagyontömegre csökkent.

Az Alapkezelő működésében nem következtek be 2019-ben változások.

2019. 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 befektetesi alapokra történő felosztás nélkül)	ügyvezető és alkalmazottak (2019. évben az átlagos létszám 18,9 fő) az Alap hozam-kockázati profiljára tevékenységük révén, kockázat-vállalásért felelős személyként lényeges hatást gyakorolnak	
	igen (10 fő)	nem (8,9 fő)
rögzített	149.196.520 HUF	61.648.803 HUF
változó	59.280.000 HUF	8.692.982 HUF
nyereségrészesedés	0 HUF	0 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://net.cib.hu/system/fileserver?file=/Sajtoszoba/CIBIFMCo_remuneration.policy_201911013_final.pdf&type=related.

Az Alapkezelő által alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

Az Alap fordulónapkori 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 2020-ban 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 5 Elem Tőkevédett Származtatott Alap
Likviditási fedezeti mutató (1 nap)	103
Visszaváltás a NEÉ arányában (1 nap)	0,06%
Kötelezettség/Eszköz arány	0,00%
Közepes likviditású eszközök aránya	0,00%
Alacsony likviditású eszközök aránya	93,97%
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 portfoliók) partnere nem tudja, vagy nem hajlandó kötelezettségeit teljesíteni, ezáltal az Alapkezelőt, a befektetési alapokat, a portfoliókat 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 a VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. alapkezelő kockázatkezelési területével együttműködésben gondoskodik a kockázatok figyelemmel kísérése és ellenőrzése érdekében szükséges intézkedésekről.

Az Alapkezelő a 2020. I. negyedévben kialakult koronavírus járvány kapcsán meghozta azokat a megfelelő intézkedéseket, amelyek a munkavállalók biztonságát és az üzletmenet folytonosságát együttesen és zökkenőmentesen 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 végzi. Az Alapkezelő által kezelt valamennyi befektetési alap és portfólió kezelése működési zavaroktól mentes. A koronavírus járvány a piaci folyamatokon keresztül érinti az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok és portfóliók teljesítményét. Recessziós hangulat és várakozás mellett nagy fokú bizonytalanság uralkodik a befektetők körében, ami leginkább meghatározza az ármozgások nagyságát és irányát. Ebből a szempontból a tőkepiac jelenlegi működése és teljesítménye nem különbözik azoktól a korábbi időszakoktól, amikor a tőkepiaci szereplők recessziós és

bizonytalan időszakot áraztak. 2020. I. negyedévének végét is nagy volatilitás és jelentős, időnként pánikszerű kockázatkerülés a jellemezte, ami a kockázatosabb eszközökre fokozottan hat. 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 hatására. Az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok kezelése emiatt jelenleg semmilyen nem szokványos tevékenységgel nem jár, az ilyen bizonytalan és recesszív időszakban a likviditás kezelés szerepe nőtt meg. A járványügyi helyzetre való tekintettel az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok befektetési jegyei folyamatos forgalmazásának feltételei ideiglenesen megváltoztak. Ennek oka, hogy az Alapkezelő által kezelt alapok befektetési jegyeinek forgalmazói, az Erste Befektetési Zrt., a Concorde Értékpapír Zrt. és az CIB Bank Zrt. a Magyarország Kormánya által elrendelt veszélyhelyzetre tekintettel 2020. március 17. (Erste Befektetési Zrt.), 2020. március 20. (Concorde Értékpapír Zrt.) illetve 2020. március 23. napjától (CIB Bank Zrt.) átmenetileg csak 15:00 óráig tartanak nyitva, ezáltal a befektetési jegyek vételére és visszaváltására is ezen időpontig van csak személyesen lehetőség. Az esetleges fertőzésveszély csökkentése érdekében visszavonásig szünetel a panaszoknak az Alapkezelő irodájában (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 célja, hogy a különböző elektromos energiatároló eszközöket, rendszereket gyártó, illetve lítium kitermeléssel és feldolgozással foglalkozó tőzsdei vállalatok, a *BASF AG*, a *BYD Co. Ltd.*, a *SAMSUNG SDI Co. Ltd.*, az *SQM S.A.* és a *Tesla Inc.* részvényeiből egyenlő arányban összeállított részvénykosár futamidő alatti, a lenti szabályok szerint kiszámított teljesítményét, amennyiben az pozitív, évente kifizesse. A hozamszámítás során az egyes részvények ténylegesen elért teljesítménye legfeljebb 6,50%-ig kerül figyelembe vételre. Így az Alapban található részvénykosár a futamidő még hátralévő évei alatt akár 13,00%-os (2x6,50%=13,00%) maximális teljesítményt is biztosíthat (365 napos bázison számított, maximális éves hozam=4,16%, maximális EHM=4,16%) (100,00%-os részesedési arány mellett). Az említett lehetséges maximális hozam elérése érdekében a Befektetőknek javasolt minimum befektetési időtartam megegyezik az Alap futamidejével. Az energia tárolásának problémája a modernkori emberiség történetében mindig is komoly kihívást jelentett. Az elektromos berendezések, eszközök, a közlekedésben az elektromotorizáció dinamikus térnyerésének köszönhetően napjainkban még nagyobb jelentőséget kapnak a különböző elektromos energiatároló megoldások, rendszerek. Mára a hétköznapok részét képező elektronikai készülékek, laptopok, okostelefonok, tabletek stb. még nagyobb arányú elterjedésében a lítium felhasználása újabb áttörést jelentett, és napjainkra az elektromos meghajtású járművek akkumulátorainak is elengedhetetlen alapanyagává vált. A megfelelő kapacitással rendelkező lítium-ion áramforrások a technológia jelenlegi szintjén az elektromos üzemű gépjárművek gazdaságos tömeggyártásának kulcsfontosságú elemévé váltak. A várakozások szerint az elektromotoros meghajtású autók mind nagyobb arányú, világviszonylatban is jelentős elterjedése valószínűsíthető, így a lítium hosszabb távon ugyanolyan megkerülhetetlen nyersanyaggá válhat, mint napjainkban a kőolaj. Amennyiben a kínálat nem tud lépést tartani a kereslettel, az az elektromos energiatároló eszközök, rendszerek gyártásában, a lítiumipari kitermelésben és feldolgozásban érdekelt piaci szereplők számára kedvező helyzetet teremthet. A világszerte növekvő energiafelhasználás fokozott energiatárolási igényeket generál, így a villamosenergia tároló alkalmazások piaca egyre bővülő tendenciát mutat, azonban az összes igény kielégítésére várhatóan egyedüliként alkalmazható ideális technológia nem lesz. Az energiatárolási technológiák területén jelenleg a legfontosabb áttörést az autóipari akkumulátortechnológia jelenti. Ugyanis a globális környezetvédelmi elvárások, a fenntartható mobilitás igénye az autóipar számára meghatározó fejlesztési irányt jelöl ki a villamosenergia-tároló eszközök gyártásában. A lítium-ion akkumulátorok hosszabb távon is bíztató előrelépést jelenthetnek, mert a jelenleg használt gyakorlati megoldások megközelítőleg sem használják ki az elméleti lehetőségeket. Azonban a jelenleg zajló kutatási, fejlesztési versenyben érkezhetnek olyan új hatékonyabb, biztonságosabb, gazdaságosabb megoldások, amelyek a jövőben a kereskedelmi forgalomba kerülve felforgathatják az akkumulátorpiacot, és a lítium-ion akkumulátorokkal szemben működőképes alternatívát jelenthetnek. Az üzleti innováció mellett a politikai intézkedések is meghatározók lehetnek az energiatároló technológiák további elterjedésének, fejlődésének szempontjából, így esetleges kedvezőtlen kormányzati döntések (például támogatások megvonása, csökkentése) az Alap eszközkosarában található vállalatok működési környezetét hátrányosan befolyásolhatják. Az Alap eszközkosarában található vállalatok amellett, hogy tevékenységükkel szorosan kapcsolódnak az elektromechanikus vagy elektrokémiai energiatároló megoldások, eszközök (például litium-ion akkumulátorok) gyártásához, számos más, kapcsolódó üzletágban is szerepet vállalnak, illetve további iparágak is befolyásolják működésük eredményességét. A villamosenergia tárolása mellett érdekeltek a közúti személy-, haszongépjármű-gyártásban a kapcsolódó értékesítési és szerviz szolgáltatásokban (*BYD, Tesla*), informatikai és elektronikai iparágakban (*SAMSUNG SDI*), vegyianyagok, műanyagok, katalizátorok gyártásában, növényvédelemben, kőolaj és gáztermékek előállításában, szénhidrogén-kutatásban, lítium kitermelésében (*BASF AG, SQM S.A.*). Így a részvények árfolyamának alakulását és ezáltal az Alap hozamtermelő képességét az említett iparágak is befolyásolják. 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 negyedévente egy alkalommal megfigyelt árfolyamainak az átlaga jelenti. Az Alap befektetési politikája nem biztosítja a futamidő alatti minimum hozam fizetését.

Az Alap hozamtermelő eszközét a *BASF AG*, a *BYD Co. Ltd.*, a *Samsung SDI Co. Ltd.*, az *SQM S.A.* és a *Tesla Inc.* részvényekből egyenlő arányban összeállított részvénykosár jelenti, amelynek teljesítményéből való részesedést a Kezelési szabályzat VI. fejezetének 31. pontjában szereplő opciós vételi ügylet biztosítja.

→ *BASF AG (Badische Anilin- und Soda Fabrik)*: a világ vezető vegyipari társasága, amely vegyianyagokból, műanyagokból, katalizátorokból, növényvédelmi szerekből, festékekből és bevonat anyagokból, kőolaj és gáztermékekekből álló széleskörű választékával számos piacon aktív szerepet tölt be. Az autóiparban, a szórakoztató elektronikai iparban, valamint az energiaszolgáltató ágazatban rohamosan növekvő lítium-ion akkumulátorok iránt keresletre reagálva a lítium-ion akkumulátorokhoz egy speciális, lítiumból és egyéb fémekből álló fémoxidot, katód aktív alapanyagot gyárt, amely lehetővé teszi a katódként való viselkedést az akkumulátorban. Az 1865-ig visszavezethető múlttal rendelkező vállalat székhelye a németországi Ludwigshafenben található, amely mellett még a Belgiumban, az USA Texas és Louisiana államaiban, Malajziában, illetve Kínában működnek kutatás-fejlesztéssel és gyártással foglalkozó központok, telephelyeinek száma világ 80 országában megközelíti a 350-et, ahol 115 ezer munkavállalót foglalkoztat. A vállalat részvényeivel a Deutsche Börse, London Stock Exchange, Swiss Exchange tőzsdéken kereskednek, a részvények szerepelnek többek között a 30 legnagyobb piaci kapitalizációval rendelkező, világhírű, német vállalatot tömörítő DAX Index kosarában, valamint szintén összetevői a Euro Stoxx 50 és az MSCI World Chemicals indexcsaládoknak is.

- → *BYD Co. Ltd.*: a világ egyik piacvezető csúcstechnológiai vállalata, termékkínálatában megtalálhatók az akkumulátorok, hagyományos és elektromos meghajtású tömegközlekedési eszközök, könnyű és nehéz haszonjárművek, targoncák és személyautók, autóelektronikai, ipari IT komponensek és szerelvények, fotovoltaikus napelem-modulok, valamint megújuló, elsősorban napenergiát tároló ipari rendszerek. A kínai Sencsenben központtal rendelkező vállalatot 1995-ben alapították, napjainkban 33 telephelyből álló gyártóbázisán 220 ezer munkavállalót foglalkoztat. A vállalat részvényeivel a Hong Kong Stock Exchange és a Shenzhen Stock Exchange tőzsdéken kereskednek.
- → *Samsung SDI Co. Ltd.*: az 1970-ben alapított vállalat napjainkra a világ egyik legnagyobb lítium-ion akkumulátorgyártójává vált, amelynek legnagyobb tulajdonosa a Samsung Electronics Co. Ltd. vállalatcsoport. A Samsung Electronics Co. Ltd. több, mint 70 éves fennállást követően mára a világ egyik vezető elektronikai vállalatává nőtte ki magát, innovatív, csúcsminőségű termékei a digitális technológia számos területén megtalálhatók úgy, mint mobiltelefonok, táblagépek, fényképezők, kamerák, hordozható számítógépek, TFT-LCD kijelzők, monitorok, memóriakártyák, merevlemezek, háztartási készülékek, félvezetők. A dél-koreai Yongin-ban székhellyel rendelkező Samsung SDI Co. Ltd. a világ 23 országban 10 ezer munkavállalót foglalkoztat, termékpalettáján a lítium-ion akkumulátor mellett TFT-LCD kijelzőkhöz és monitorokhoz szükséges alkatrészeket, félvezetőket gyárt. A vállalat részvényeivel a koreai tőzsdén kereskednek, a KOSPI, KRX indexcsaládok számos tagjának elemei.
- → *SQM S.A. (Sociedad Quimica y Minera de Chile SA)*: a világ legnagyobb olyan tőzsdén jegyzett vegyipari vállalta, amely árbevételének jelentős részét a lítiumkitermelésből realizálja. A lítium tiszta formájában erősen gyúlékony és reaktív, önmagában nem, csak vegyületeiben fordul elő a természetben, a kitermelés során legtöbbször sóoldatból, ritkábban az érceiből nyerik ki, jellemzően por vagy pellet formájában. A lítium legfontosabb lelőhelyének Ausztrália mellett olyan dél-amerikai országok számítanak, mint Chile, Bolívia vagy Argentína. A lítium-ion akkumulátorokat több nyersanyagból, a lítium mellett rézből, alumíniumból, grafitból, nikkelből, mangánból és különböző műanyagokból bonyolult mechanikai, kémiai folyamatok útján állítják elő. Az elektromos energiatárolás szinte minden fontosabb technológia fejlesztése jelenleg a lítiumra épül, amely mellett fontos alapanyagként széleskörben kerül felhasználásra többek között a gyógyszer-és vegyiparban, kerámia-, üveggyártásban, valamint a repülőgépiparban is. Napjainkban a lítium kitermelésének valaha volt legjelentősebb bővülése zajlik, a kínálat alig képes lépést tartani a kereslettel, a folyamat egyik fő hajtóereje az elektromos autók következő években várható gyors terjedése lehet. A vállalat a lítium kitermelés mellett ásványi alapanyagokat (pl. jód, kálium, nátrium-klorid, magnézium) feldolgozó üzletágakkal is rendelkezik, melyek termékei ipari felhasználási célra készülnek. A közel 5 ezer alkalmazottat foglakoztató vállalat székhelye Santiago de Chile-ben található, története az 1920-as évekig vezethető vissza, termékeit a világ 110 országában értékesíti. A vállalat részvényeivel New York Stock Exchange mellett különböző latin amerikai, mint például a Santiago Stock Exchange, Valparaíso Stock Exchange, Chilean Stock Exchange tőzsdéken lehet kereskedni.
- → *Tesla Motors Inc*: a vállalatot 2003-ban alapították, fő tevékenysége az elektromos meghajtású gépjárművek, valamint az elektromos energia tárolására alkalmas egységek, akkumulátorok fejlesztése, gyártása és értékesítése, gépjárművei immár a világ 30 országában érhetők el. Az elektromos meghajtású gépjárművek tekintetében kulcsfontosságú kihívást jelent az ilyen típusú gépjárművekben használt akkumulátorok újratöltése, amelyre jelenleg sok esetben még korlátozott lehetőségek állnak rendelkezésre, mind az újratöltés módja, időtartama, illetve a töltőhálózat sűrűsége tekintetében. A vállalat fontos stratégiai együttműködő partnere a Panasonic. A vállalat székhelye Palo Alto-ban, gyártó üzeme Fremont-ban van, amelyek az Amerikai Egyesült Államok Kalifornia államában fekszenek a San Francisco-hoz közeli, csúcstechnológiai fejlesztésekről ismert „Szilícium-völgyben". Részvényeivel a The NASDAQ Stock Market-en lehet kereskedni, melyek a több részvényindexnek, így például a legnagyobb amerikai vállalatokat magában foglaló Dow Jones, illetve NASDAQ tőzsdei indexcsalád kosarának összetevői közé is tartoznak.

Az Alapra jellemző kockázat-hozam profil

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

A mérleg fordulónapot követő jelentős események

Azt követően, hogy a részvénypiacok 10 éven át szinte töretlenül szárnyaltak, 2020 eddig eltelt részére a globális koronavírus-járvány nyomta rá bélyegét alaposan megviselve a tőkepiacokat. A részvények árfolyama jelentősen csökkent, a volatilitás pedig kiugró mértékben növekedett, annak köszönhetően, hogy a piaci szereplők nem tudják megbecsülni a járvány lefolyását és így a gazdasági hatásait sem, ezért folyamatosan a bizonytalanságot árazzák. Az év elejétől számítva a vezető részvényindexek többségének értéke negyedével-ötödével esett vissza. A gazdasági aktivitásban, a fogyasztásában a globális járvány miatti példa nélküli visszaesnek köszönhetően valamennyi fontosabb nyersanyag árfolyama csökkent. A nyersanyagok közül az energiahordozók veszítettek legtöbbet értékükből, mivel kínálati oldalon a legnagyobb olajhatalmak nem tudtak megállapodni a kitermelés korlátozásában. Így túltermelés és árháború alakult ki, alaposan lenyomva a globális energiaárakat. Az év eddig eltelt részében mindössze néhány eszköz árfolyama volt képes emelkedni például az arany vagy a palládium. Ezen túl számos állampapír esetében a csökkenő hozamok magasabb árfolyamot eredményeztek. A koronavírus-járvány reálgazdasági hatásaként szinte minden országban történelmi mélypontra estek a feldolgozóipari, beszerzési menedzser indexek, a munkanélküliség pedig látványos emelkedésnek indult. Az első negyedév végén a piacok a járvány miatti vészhelyzet enyhülésére várnak és nem veszik figyelembe a globálisan összehangolt jegybanki és költségvetési lazítási akciókat, csomagokat. Kedvező fejleménynek tekinthető, hogy habár a negyedév során egy széleskörű reálgazdasági válság alakult ki, a gazdaságpolitikai döntések meghozatalához rendelkezésre áll a bankrendszerből indult 2008-2009-es pénzügyi válság alatt alkalmazott eszköztár tapasztalata, az hogy milyen

lépések hatásosak a gazdaság beindításához. Így időveszteség nélkül, gyors és határozott döntések meghozatalára került sor, melyek jó irányba tett lépéseknek tűnnek. A Kínában egyelőre sikeresnek tűnő szigorú járványügyi intézkedések optimizmusra adhatnak okot, melynek alapján feltételezhetjük a járvány lecsengését és kordában tartását. Vélhetően egyre közelebb lehetünk a védőoltáshoz is, mely kulcsfontosságúak lehet az esetleges vírusgócok későbbi kezelésében. A világgazdaság jövőbeni működését valószínűleg takarékosabb működés, nagyobb készletek, magasabb szintű diverzifikáció, magasabb költséghányad és alacsonyabb profit marginok fogják jellemezni.

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 2019/01/22, 2019/01/28 és 2019/02/08 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 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 negyedéves gyakorisággal, 2019/04/12, 2019/07/19, 2019/10/11, 2020/01/17, 2020/04/16, 2020/07/17, 2020/10/15, 2021/01/15, 2021/04/16, 2021/07/15, 2021/10/15 és 2022/01/14 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.

Az Alap 2020. január 17-ig elért első évi hozama az alábbiak szerint alakult:

Részvények	2019/01/22	2019/01/28	2019/02/08	Futamidő indulása-kor számolt átlag	2019/04/12	2019/07/19	2019/10/11	2020/01/17	1. év végén számolt átlag	Egyes részvények hozama			Részvény-kosár hozama		1. év végén kifizetésre kerülő hozam
										ténylegesen elért	képlet szerinti	kosársúlya	képlet szerinti	100% részesedési rátával	
BASF	64,34	64,54	62,56	63,81	71,79	60,80	64,86	64,52	65,49	+2,63%	+2,63%	20,0%			
BYD	44,50	46,95	46,75	46,07	52,00	48,05	38,70	48,00	46,69	+1,35%	+1,35%	20,0%			
Samsung	229.000	232.000	238.500	233.166,67	229.000	242.000	227.000	269.500	241875,00	+3,73%	+3,73%	20,0%	-1,96%	0,00%	0,00%
SQM	42,36	41,90	41,55	41,94	37,77	30,80	28,17	30,70	31,86	-24,03%	-24,03%	20,0%			
Tesla	298,92	296,38	305,80	300,37	267,70	258,18	247,89	510,50	321,07	+6,89%	+6,50%	20,0%			

Ahol:

☑ $\text{részvény}^{i=1\text{-}5}$:
- *BASF AG* (ISIN code: DE000BASF111, Bloomberg code: BAS GY Equity)
- *BYD Co. Ltd*. (ISIN code: CNE100000296, Bloomberg code: 1211 HK Equity)
- *Samsung SDI Co. Ltd.* (ISIN code: KR7006400006, Bloomberg code: 006400 KS Equity)
- *SQM S.A.* (ISIN code: US8336351056, Bloomberg code: SQM UN Equity)
- *Tesla Inc.* (ISIN code: US88160R1014, Bloomberg code: TSLA UQ Equity)

☑ részvény^{i}_{0} = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő indulásakor heti gyakorisággal, 2019/01/22, 2019/01/28 és 2019/02/08 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.

☑ $\text{részvény}^{i}_{t=1\text{-}3}$:
- $\text{részvény}^{i}_{t=1}$ = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő első évében negyedéves gyakorisággal 2019/04/12, 2019/07/19, 2019/10/11 és 2020/01/17 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.
- $\text{részvény}^{i}_{t=2}$ = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő második évében negyedéves gyakorisággal, 2020/04/16, 2020/07/17, 2020/10/15 és 2021/01/15 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.
- $\text{részvény}^{i}_{t=3}$ = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő harmadik évében negyedéves gyakorisággal, 2021/04/16, 2021/07/15, 2021/10/15 és 2022/01/14 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.

Az Alap 2019. 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/fileserver?file=/Sajtoszoba/CIB.5.Elem.Alap_sikeres.jegyzes_reszesedesi.rata.kozzetetelek.hu_2019012.pdf&type=related.

6. Az Alap hozamadatai

Az Alap futamideje 2019. január 22-től 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. 2019. január 22-ét 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 hozamadatok megtekinthetők a www.cib.hu és a www.cibalap.hu oldalakon. Az Alap múltbeli teljesítménye nem jelent garanciát a jövőbeni hozamra! Az Alap portfóliójában lévő eszközök értékelésének forrásait és módszereit az Alap MNB által elfogadott kezelési szabályzata tartalmazza. Az Alap eszközértékének megállapítását a Letétkezelő végzi, az Alap kezelési szabályzatában meghatározottak szerint, piaci és kereskedés napi elszámolás elvén. Az Alap portfóliójában lévő kamatozó kötvény típusú értékpapírokból, valamint minden 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 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 az éves jelentés készítésének időpontjában 15%. A Befektetési jegyek tartós befektetési számlára, illetve nyugdíj-előtakarékossági számlára 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 árbevételüket 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. Az éves jelentésben szereplő hozamok a forgalmazási, számlavezetési költségek és kamatadó levonása előtti, illetve az alapok működési költségeinek úgy, mint alapkezelési díj, letétkezelési díj, könyvvizsgálói díj stb. felszámítása utáni nettó hozamként kerültek meghatározásra. Az Alap hozamadatai az Alap kibocsátási pénznemében kerülnek megállapításra. A hozamok bemutatására a BAMOSZ (Befektetési Alapkezelők Magyarországi Szövetsége) vonatkozó mindenkor hatályos előírásaival összhangban kerül sor. Az 1 évnél hosszabb időszakok hozamait évesítve határozzuk meg (kamatos kamatszámítással, tört kitevővel, 365 napos bázison).

7. Az Alap további adatai

Befektetésekből származó jövedelem			99.581.074 HUF
Egyéb bevételek			5.851.086 HUF
Alapkezelőnek fizetett díjak			3.638.839 HUF
Letétkezelőnek fizetett díjak			2.591.598 HUF
Egyéb díjak és adók			15.911.527 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 eredmény-kimutatásának IX. sz. pontjában szereplő tárgyévi eredmény)			83.290.196 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 vonatozó adatok	Az Alap hozamtermelés céljából BASF AG, BYD Co. Ltd., SAMSUNG SDI Co. Ltd., SQM S.A. és Tesla Inc. részvényekből egyenlő arányban kialakított befektetési eszközkosár teljesítményétől függő származtatott pozíciókat tartott.		
származtatott ügyletek megnevezése, értéke	2018/12/28	-	0 HUF
	2019/01/31	Asian structured long individually capped call spread OTC option	211.709.745 HUF
	2019/02/28	Asian structured long individually capped call spread OTC option	262.570.945 HUF
	2019/03/29	Asian structured long individually capped call spread OTC option	123.127.113 HUF
	2019/04/30	Asian structured long individually capped call spread OTC option	113.644.285 HUF
	2019/05/31	Asian structured long individually capped call spread OTC option	37.651.016 HUF
	2019/06/28	Asian structured long individually capped call spread OTC option	43.055.019 HUF
	2019/07/31	Asian structured long individually capped call spread OTC option	38.922.546 HUF
	2019/08/30	Asian structured long individually capped call spread OTC option	24.299.951 HUF
	2019/09/30	Asian structured long individually capped call spread OTC option	31.745.190 HUF
	2019/10/31	Asian structured long individually capped call spread OTC option	22.866.010 HUF
	2019/11/29	Asian structured long individually capped call spread OTC option	14.601.065 HUF
	2019/12/30	Asian structured long individually capped call spread OTC option	18.097.773 HUF

8. Az Alap mérlege

CIB 5 Elem Tőkevédett Származtatott Alap

MÉRLEG

adatok eFt-ban

Megnevezés	NYITÓ 2019.01.18.	2019.12.31
A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	**-**	**6.399.828**
I. Értékpapírok	**-**	**-**
1. Értékpapírok	-	-
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-	-
a) kamatokból, osztalékból	-	-
b) egyéb	-	-
II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ BANKBETÉTEK	-	**6.399.828**
1. Hosszú lejáratú bankbetétek	-	6.300.000
2. Hosszú lejáratú bankbetétek értékelési különbözete	-	99.828
B. FORGÓESZKÖZÖK	**6.357.650**	**446.201**
I. KÖVETELÉSEK	**-**	***857***
1. Követelések	-	857
2. Követelések értékvesztése (-)	-	-
3. Külföldi pénzértékre szóló követelések értékelési különbözete	-	-
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	-	-
II. ÉRTÉKPAPÍROK	**-**	***300.194***
1. Értékpapírok	-	300.000
2. Értékpapírok értékkülönbözete	-	194
a) kamatokból, osztalékból	-	-
b) egyéb	-	194
III. PÉNZESZKÖZÖK	***6.357.650***	***145.150***
1. Pénzeszközök	6.357.650	145.150
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-	
C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	**-**	**97.031**
1. Aktív időbeli elhatárolás	-	97.031
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	-	-
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	**-**	**18.098**
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN :	**6.357.650**	**6.961.158**

Megnevezés	NYITÓ 2019.01.18.	2019.12.31
E. SAJÁT TŐKE	**6.357.650**	**6.912.239**
I. Induló tőke	***6.357.650***	***6.958.610***
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	6.357.650	7.155.090
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-	- 196.480
II. Tőkeváltozás	**-**	***- 46.371***
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-	2.816
2. Értékelési különbözet tartaléka	-	- 132.477
3. Előző évek eredménye	-	-
4. Üzleti évi eredménye	-	83.290
F. CÉLTARTALÉKOK	**-**	**-**
G. KÖTELEZETTSÉGEK	**-**	**47.087**
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	**-**	***40.194***
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	**-**	***6.893***
III. Külföldi pénzértékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	**-**	**-**
H. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	**-**	**1.832**
FORRÁSOK ÖSSZESEN :	**6.357.650**	**6.961.158**

Budapest, 2020. április 29.

9. Az Alap eredménykimutatása

CIB 5 Elem Tőkevédett Származtatott Alap
EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok eFt-ban

Megnevezés	NYITÓ 2019.01.18.	2019.01.19-2019.12.31.
I. Pénzügyi műveletek bevételei	-	***100.834***
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	-	***1.253***
III. Egyéb bevétel	-	***5.851***
IV. Működési költség	-	***18.922***
V. Egyéb ráfordítások	-	***3.220***
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	-	-
VII. Tárgyévi eredmény	-	**83.290**

Budapest, 2020. április 29.

Budapest, 2020. április 29.

Komm Tibor, Elnök-vezérigazgató, CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. által elektronikusan aláírva:

Komm Tibor

Digitally signed by Komm Tibor
Date: 2020.04.29 14:55:07 +02'00'