

# **CIB Euró Babatermékgyártók Származtatott Alapja**

**ÉVES BESZÁMOLÓ**

**2020.04.03**

CIB EURÓ BABATERMÉKGYÁRTÓK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA  
MÉRLEG



adatok eFt-ban

Megnevezés	2019.12.31	2020.04.03
<b>A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b>	-	-
<b>I. ÉRTÉKPAPÍROK</b>	-	-
1. Értékpapírok	-	-
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-	-
a) kamatokból, osztalékból	-	-
b) egyéb	-	-
<b>II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ BANKBETÉTEK</b>	-	-
1. Hosszú lejáratú bankbetétek	-	-
2. Hosszú lejáratú bankbetétek értékelési különbözete	-	-
<b>B. FORGÓESZKÖZÖK</b>	<b>1,312,755</b>	<b>4,278</b>
<b>I. KÖVETELÉSEK</b>	-	-
1. Követelések	-	-
2. Követelések értékvesztése (-)	-	-
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	-	-
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	-	-
<b>II. ÉRTÉKPAPÍROK</b>	-	-
1. Értékpapírok	-	-
2. Értékpapírok értékkülönbözete	-	-
a) kamatokból, osztalékból	-	-
b) egyéb	-	-
<b>III. PÉNZESZKÖZÖK</b>	<b>1,312,755</b>	<b>4,278</b>
1. Pénzeszközök	1,228,156	4,278
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	84,599	-
<b>C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>13,980</b>	-
1. Aktív időbeli elhatárolás	13,980	-
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	-	-
<b>D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>53,649</b>	-
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN :</b>	<b>1,380,384</b>	<b>4,278</b>

Megnevezés	2019.12.31	2020.04.03
<b>E. SAJÁT TŐKE</b>	<b>1,377,085</b>	-
<b>I. Induló tőke</b>	<b>1,300,137</b>	-
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1,383,281	1,383,346
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	- 83,144	- 1,383,346
<b>II. Tőkeváltozás</b>	<b>76,948</b>	-
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	468	76,809
2. Értékelési különbözet tartaléka	101,645	-
3. Előző évek eredménye	- 19,207	- 25,165
4. Üzleti évi eredménye	- 5,958	- 51,644
<b>F. CÉLTARTALÉKOK</b>	-	-
<b>G. KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>2,512</b>	<b>4,278</b>
<b>I. Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>	-	-
<b>II. Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>2,512</b>	<b>4,278</b>
<b>III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete</b>	-	-
<b>H. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>787</b>	-
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN :</b>	<b>1,380,384</b>	<b>4,278</b>

Budapest, 2020. április 09.

CIB EURÓ BABATERMÉKGYÁRTÓK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA  
EREDMÉNYKIMUTATÁS



adatok eFt-ban

Megnevezés	2019.01.01-2019.12.31	2020.01.01-2020.04.03.
<i>I. Pénzügyi műveletek bevételei</i>	8,086	220,061
<i>II. Pénzügyi műveletek ráfordításai</i>	143	266,656
<i>III. Egyéb bevétel</i>	1,358	158
<i>IV. Működési költség</i>	14,577	5,028
<i>V. Egyéb ráfordítások</i>	682	179
<i>VI. Fizetett, fizetendő hozamok</i>	-	-
<b>VII. Tárgyévi eredmény</b>	<b>- 5,958</b>	<b>- 51,644</b>

Budapest, 2020. április 09.

# **CIB Euró Babatermékgyártók Származtatott Alapja**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**2020.04.03**

## CIB EURÓ BABATERMÉKGYÁRTÓK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA

Kiegészítő melléklet a 2020.04.03-ával végződő gazdasági időszakra

---

### I. Az Alap bemutatása

Az Alap teljes neve:	CIB Euró Babatermékgyártók Származtatott Alapja
MNB engedély száma:	H-KE-III-194/2017.
MNB engedély kelte:	2017. március 30.
Az Alap kezelője:	CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1027 Budapest, Medve u. 4-14.
Mérleg fordulónapja:	2020. április 3.
Mérlegkészítés időpontja:	2020. április 9.
Befektetési jegyek forgalmazója:	CIB Bank Zrt. 1027 Budapest, Medve u. 4-14.
Letétkezelő:	CIB Bank Zrt. 1027 Budapest, Medve u. 4-14.
Könyvvizsgáló:	Henye István Kamarai tagsági száma: MKVK-005674 KPMG Hungária Kft.
Beszámolót aláíró személy:	Komm Tibor (Budapest) CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. vezérigazgatója

A beszámoló készítésének oka a CIB Euró Babatermékgyártók Származtatott Alapja futamidejének 2020. április 3-i lejáratára.

A beszámolási időszak 2020. január 1-től 2020. április 3-ig tart.

A tevékenységet lezáró beszámoló a 215/2000. (XII. 11.) számú "A befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól" szóló kormányrendelet és a 2000. évi C. törvény a számvitelről figyelembevételével készült.

A CIB Euró Babatermékgyártók Származtatott Alapja (továbbiakban: az Alap) befektetési politikája az Alap tájékoztatójában kerül bemutatásra.

Az alap funkcionális pénzneme EUR. Az Alap könyvvezetését forintban végzi, az átváltásnál a Magyar Nemzeti Bank hivatalos devizaárfolyamát használja.

## CIB EURÓ BABATERMÉKGYÁRTÓK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA

### Kiegészítő melléklet a 2020.04.03-ával végződő gazdasági időszakra

#### II. A mérleghez kapcsolódó kiegészítések

##### 1.1 Eszközök

##### 1.1.1. Befektetett eszközök

Az Alap sem a mérleg fordulónapján, sem 2019. december 31-én nem rendelkezett befektetett eszközökkel.

##### 1.1.2. Forgóeszközök

##### 1.1.2.1. Követelések

Az Alap sem a mérleg fordulónapján, sem 2019. december 31-én nem rendelkezett követeléssel.

##### 1.1.2.2. Értékpapírok

Az Alap nem rendelkezik értékpapírokkal.

##### 1.1.2.3. Pénzeszközök

A CIB Banknál vezetett EUR folyószámlák fordulónapi egyenlege 4.278 ezer Ft (2019. december 31-én 300.586 ezer Ft, értékkülönbözlet összege 19.591 ezer Ft).

A mérlegfordulónapi egyenlegből nincs óvadékba kapott pénzösszeg (2019. december 31-én 154.595 ezer Ft, értékkülönbözlet 10.835 ezer Ft).

Az éven belüli lejáratú betétállomány fordulónapig lejárt (2019. december 31-én fennálló tőkeösszeg 772.975 ezer Ft, értékelési különbözletet 54.173 ezer Ft).

##### 1.1.2.4. Aktív időbeli elhatárolások

Az Alap a mérleg fordulónapján aktív időbeli elhatárolást nem képzett (2019. december 31-én lekötött betétállományának időarányos kamatára 12.852 ezer Ft aktív elhatárolást képzett, későbbi időszakot érintő forgalomba hozatali díjra 1.128 ezer Ft-ot.)

##### 1.1.2.5. Származtatott ügyletek értékelési különbözete

E mérlegsoron az Alap a javára kötött, fordulónapon le nem zárt opciós ügyletet piaci értéken tartja nyilván. Az opció piaci ára az opció legjobb vételi és legjobb eladási árának számtani átlagaként kerül meghatározásra.

Az Alap a portfóliójában szereplő opciót számviteli politikájában rögzített módon a következőképpen számolja el könyveiben: az opció speciális jellegéből adódóan az opciós szerződésben a kötés napján meghatározott opciós prémiumot az Alap az opció bekerülési értékeként tartja nyilván, melynek értékét a pénzeszközökkel szemben számolja el a bekerülés/kötés napján. A bekerülési érték és a mindenkor piaci érték közötti különbözletet az Alap értékelési különbözlet tartalékával szemben számolja el.

Az opció lejártakor, illetve értékesítésekor az értékelési különbözlet az értékelési tartalékkal szemben kivezetésre kerül, a bekerülési érték és a lejáratkor/értékesítéskor kapott tényleges ár közötti különbözlet pedig árfolyameredményként kerül elszámolásra.

Az opció számviteli elszámolása az értékpapírokhoz hasonlóan történt az opció jellege miatt.

Az Alapnak mérlegfordulónapon nyitott határidős ügylete nincs.

Az Alap portfóliójában lévő opció adatai 2019. december 31-én:

Adatok ezer Ft-ban					
Opció	Szerződés szerinti érték	Értékelési különbözlet	Piaci érték	Lejárat	Kibocsátó
BancaIMI_EURBabatermékgyártók_opció	36.676	16.973	53.649	2020.04.01.	BancaIMI
<b>Összesen</b>	<b>36.676</b>	<b>16.973</b>	<b>53.649</b>		

## CIB EURÓ BABATERMÉKGYÁRTÓK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA

Kiegészítő melléklet a 2020.04.03-ával végződő gazdasági időszakra

### 1.2. Források

#### 1.2.1. Saját Tőke

Az Alap saját tőkéje két részből áll, az indulótőkéből és a tőkenövekményből.

Indulótőkeként az Alap a fordulónapon forgalomban lévő befektetési jegyek össznévértékét mutatja ki. Az Alap befektetési jegyeinek alapcímele 0,01 EUR.

Az Alap 2017. március 30-án kezdte meg működését, nyilvános ajánlattétel keretében lejegyzett 3.982.793,39 EUR értékű befektetési jegy kibocsátásával. Az Alap befektetési jegyeinek forgalmazása 2017. április 3-tól kezdődött.

A forgalmazási időszakban a befektetési jegyek eladásából és visszavételéből adódó, a befektetési jegyek névértékének és árfolyamának különbözetét tőkenövekményként számolja el az Alap. Tőkenövekmény részét képezi még a tárgyév eredménye és az Alap tulajdonában lévő befektetési eszközök fordulónapra kiszámolt értékelési különbözete, amely a befektetési eszközök beszerzési értéke és a fordulónapra érvényes piaci ár közötti nettó különbözet.

Adatok ezer Ft-ban

Időszak	Induló tőke kibocsátott befektetési jegy névértéke	Induló tőke visszavásárolt befektetési jegy névértéke	Tőkenövek- mény a forgalmazott befektetési jegyek értékkülönb- zetéből	Tőkenövek- mény értékelési különbözetből	Tőkenövek- mény eredményből
<b>Nyitó</b>	<b>1.383.281</b>	<b>- 83.144</b>	<b>468</b>	<b>101.645</b>	<b>- 25.165</b>
Növekedés	65	-	582	-	-
Csökkenés	-	- 5.311	-	- 101.645	-
Időszak eredménye	-	-	-	-	-51.644
Lejárat	-	-1.294.891	75.759	-	-
<b>Záró</b>	<b>1.383.346</b>	<b>- 1.383.346</b>	<b>76.809</b>	<b>-</b>	<b>- 76.809</b>

#### 1.2.2. Céltartalékok

Az Alap sem tárgyévben, sem előző évben nem képzett céltartalékot.

#### 1.2.3. Kötelezettségek

##### 1.2.3.1. Hosszú lejáratú kötelezettségek

Az Alap nem rendelkezik hosszú lejáratú kötelezettséggel.

##### 1.2.3.2. Rövid lejáratú kötelezettségek

A fordulónapon az Alap igénybevett szolgáltatásokból eredő rövid lejáratú kötelezettségeinek egyenlege 4.278 ezer Ft (2019. december 31-én 2.512 ezer Ft).

#### 1.2.4. Passzív időbeli elhatárolások

Az Alap a mérleg fordulónapján passzív időbeli elhatárolást nem képzett (2019. december 31-én 787 ezer Ft).

**CIB EURÓ BABATERMÉKGYÁRTÓK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA**  
Kiegészítő melléklet a 2020.04.03-ával végződő gazdasági időszakra

---

**III. Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések**

**1. Pénzügyi műveletek bevételei**

2020. évben az Alapnak befektetési tevékenységéből származó, - a tevékenység jellegéből adódóan - nagyrészt pénzügyi bevételei voltak.

A pénzügyi műveletek bevételei az alábbiak szerint alakultak:

	Adatok ezer Ft-ban	
<b>Megnevezés</b>	<b>2019.01.01-2019.12.31</b>	<b>2020.01.01-2020.04.03</b>
Deviza árfolyamnyereség	3.181	217.413
Egyéb kapott kamatjellegű bevételek	4.905	2.648
<b>Összesen</b>	<b>8.086</b>	<b>220.061</b>

**2. Pénzügyi műveletek ráfordításai**

A pénzügyi műveletek ráfordításait az alábbi táblázat részletezi:

	Adatok ezer Ft-ban	
<b>Megnevezés</b>	<b>2019.01.01-2019.12.31</b>	<b>2020.01.01-2020.04.03</b>
Deviza árfolyamveszteség	143	229.980
Opciók ügyletek utáni árfolyamveszteség	-	36.676
<b>Összesen</b>	<b>143</b>	<b>266.656</b>

**3. Egyéb bevételek**

Ezen az eredmény soron került elszámolásra az Alapnak 2020. évben járó befektetési jegy jutalékok 158 ezer Ft (2019. évi összege 1.358 ezer Ft).



## CIB EURÓ BABATERMÉKGYÁRTÓK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA

Kiegészítő melléklet a 2020.04.03-ával végződő gazdasági időszakra

### 4. Működési költségek

Az Alap működési költségként csak a kibocsátási tájékoztatóban részletezett díjakat számolja el. A működési költségek részletezését az alábbi tábla szemlélteti:

Adatok ezer Ft-ban		
Megnevezés	2019.01.01-2019.12.31	2020.01.01-2020.04.03
Alapkezelési díj	2.131	620
Forgalmazói díj	5.498	1.438
Felügyeleti díj	394	119
Könyvvizsgálói díj	1.288	1.477
Könyvelési díj	554	157
Letétkezelői díj	553	155
Kibocsátási egyszeri alapkezelési díj	4.131	1.055
Bankköltség	28	7
<b>Összesen</b>	<b>14.577</b>	<b>5.028</b>

### 5. Egyéb ráfordítás

Az Alap 2020. évben 179 ezer Ft különadót számolt el egyéb ráfordításként (2019. évben 682 ezer Ft).

**IV. Egyéb kiegészítések**

Az Alap céljaként szerepelt, hogy a globális játék, egészségügyi, háztartási cikkek gyártásában, a gyógyszeriparban, valamint a szórakoztatóiparban világszinten vezető szerepet betöltő vállalatok a *Hasbro Inc*, a *Johnson & Johnson*, a *Kimberly-Clark Corp*, a *Procter & Gamble Co/The* és a *Walt Disney Co/The* részvényeinek tőzsdei árfolyam-emelkedése esetén hozamot fizessen. Az említett közismert vállalatok termékértékesítésében a gyermekek, valamint szüleiük kiemelt fontosságú fogyasztói célcsoportot képviselnek. A részvénykosár a futamidő végén 5,00% vagy 10,00%, vagy 15,00%, vagy 20,00%, vagy 25,00%, vagy 30,00%-os hozamszerzésre biztosított lehetőséget, amennyiben ezek valamelyikét a futamidő bármelyik évének végén a legrosszabb teljesítményt nyújtó részvény árfolyam-emelkedése is meghaladja. Amennyiben a részvények árfolyam-emelkedése több említett hozamszintet is meghalad, akkor az Alap közülük a legmagasabbnak megfelelőt fizeti ki a lejáratkor. Így optimális esetben az Alapban található részvénykosár teljesítménye a lejáratkor akár a maximális 30,00%-os rögzített szintet is elérhetett volna (100,00%-os részesedési ráta mellett). Az Alap a részvénykosár által elérhető hozamszerzési lehetőségeket a 3 éves futamidő végén csak úgy tudta biztosítani, hogy lejáratkori teljes tőkevédelem helyett, részleges tőkemegőrzést vállalt, amelynek értelmében ígéretet tett arra, hogy a Befektetési jegyek árfolyama a lejáratkor mindenképp elérje a 95%-os árfolyamvédett szintet a Befektetési jegyek névértékére vetítve. A részleges tőkemegőrzésből következik, hogy a lejáratkor a Befektetési jegyek árfolyama a névértékükhöz viszonyítva -5,00%-os árfolyamvesztést fog tartalmazni. A részvénykosár teljes futamidő alatti legfeljebb 30,00%-os teljesítményét, valamint a Befektetési jegyek lejáratkori -5,00%-os árfolyamvesztését összegezve az Alapon, mint befektetésen legfeljebb 30,00%-5,00%=25,00%-os maximális hozam elérése volt lehetséges (365 napos bázison számított, maximális éves hozam=7,71%, maximális EHM=7,71%) (100,00%-os részesedési ráta mellett). Az említett lehetséges maximális hozam elérése érdekében a Befektetőknek javasolt minimum befektetési időtartam megegyezett az Alap futamidejével. Az Alap befektetési politikája hozamvédelmet jelentő kifizetést, illetve tőkevédelmet nem ígért. Amennyiben a futamidő végén hozamkifizetés nem történik, akkor a legkedvezőtlenebb esetben az Alapnak a lejárat időpontjában érvényes teljes futamidő alatti teljesítménye a Befektetési jegyenkénti 0,0005 EUR összegű, azaz a Befektetési jegyek névértékéhez viszonyított -5,00%-os mértékű árfolyamvesztéssel egyezik meg.

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

Az Alap hozamtermelő eszközét a *Hasbro Inc*, a *Johnson & Johnson*, a *Kimberly-Clark Corp*, a *Procter & Gamble Co/The* és a *Walt Disney Co/The* részvényekből egyenlő arányban összeállított részvénykosár jelenti, amelynek teljesítményéből való részesedést a Kezelési szabályzat III. fejezetének 23. pontjában szereplő vételi Opció biztosítja.

→ *Hasbro Inc*: a világ egyik legjelentősebb játékgyártó vállalata, amely gyermekek, felnőttek és családok számára egyaránt készít fizikai, elektronikus, kreatív, interaktív, aktív ügyességi, kültéri, csapatépítő valamint társasjátékokat. Emellett szórakoztatóipari és médiavállalként a filmgyártás, televízió-csatornákon keresztüli gyermektartalom szolgáltatások nyújtása is tevékenységei közé tartozik. A vállalat termékportfóliójában megtalálható legnépszerűbb márkák közé tartozik többek között a Littlest Pet Shop, Magic: The Gathering, Dungeons & Dragons, Kaijudo, Monopoly, My Little Pony, Nerf, Play-Doh vagy a Transformers. A vállalat története az 1923-ig nyúlik vissza. Tevékenységét a több mint 5.000 alkalmazottal a világ 40 országában végzi, termékeit több, mint 120 országban értékesíti. A vállalat története során számos felvásárláson, stratégiai partner együttműködési megállapodáson ment keresztül. Az Amerikai Egyesült Államok Rhode Island államában található Pawtucket-i székhelyű cég részvényeivel különböző tőzsdéken, így többek között a NASDAQ Global Select Market-en lehet kereskedni. Részvényei számos vezető tőzsdeindex, többek között az S&P500, FTSE, MSCI, NASDAQ, Dow Jones indexcsaládok kosarának elemei.

- *Johnson & Johnson*: az egészség-gondozás területén a világ egyik legjelentősebb vállalata, amely elsősorban egészségügyi, szépség- és babaápolási, higiéniai fogyasztási cikkek, gyógyszeripari, távol- illetve rövidlátást korrigáló termékek, valamint orvosi műszerek, diagnosztikai eszközök kutatásban, fejlesztésében, gyártásában, forgalmazásában és értékesítésben van jelen a világ 60 országában közel 125.000 alkalmazott munkájának köszönhetően. A vállalathoz tartozó néhány közismert világmárka: Acuvue, Bengay, Carefree, Visine, Zyrtec. Az Amerikai Egyesült Államok New Jersey államában található New Brunswick-i székhellyel rendelkező cég 130 éves múlttal rendelkezik, részvényeivel többek között a New York Stock Exchange-en lehet kereskedni. Részvényei számos vezető tőzsdeindex, többek között az S&P500, FTSE, MSCI, NASDAQ, Dow Jones, STOXX indexcsaládok kosarának elemei.
- *Kimberly-Clark Corp*: a világ elsőszámú orvosi, kozmetikai, ipari kendő, törül-, toalett- és tissue-papír, valamint általános ápolási termékek, mosdó-, háztartási-, üzemi higiéniai eszköz és munkavédelmi felszerelés gyártója, termékeit egyaránt kínálja gyermekek, felnőttek és családok számára, valamint professzionális üzemi, orvosi, aneszteziológia, gasztroenterológia, kardiológiai, sebészeti, nőgyógyászati területeken történő felhasználás céljára. A vállalat kínálatában található termékek számos márkanév, például Kleenex, Huggies, Kotex, Depend, Scott, VIVA, Cottonelle, Andrex, Pull-Ups, GoodNites, Little Swimmers, Poise, Neat Sheet alatt kerülnek a fogyasztókhoz. Az Amerikai Egyesült Államok Texas államában található Dallas-ban székhellyel rendelkező, 1872-ben alapított vállalat a világ 39 országában 43 ezer alkalmazottat foglalkoztat, termékeit 170 országban értékesíti, részvényeivel többek között a New York Stock Exchange-en lehet kereskedni. Részvényei számos vezető tőzsdeindex, többek között az S&P500, FTSE, MSCI, NASDAQ, Dow Jones indexcsaládok kosarának elemei.
- *Procter & Gamble Co/The*: a világ egyik legnagyobb háztartási és kozmetikai termékgyártó vállalata, tevékenységének középpontjában elsősorban a babaápolási, mosó- és tisztítószeres, szépségápolási, valamint a háztartási kisgépek gyártása áll. Az energiatermelés mellett vezeték nélküli internet-, telefonszolgáltatást is nyújt. Tevékenységét a világ 670 országában 105 ezer alkalmazottal végzi, munkájuknak köszönhetően az értékesítésre több mint 180 országban kerül sor. A vállalat termékportfóliójában megtalálható legnépszerűbb márkák közé tartozik többek között az Ambi Pur, Ariel, Bonux, Dreft, Jar, Lenor, Mr Proper, Tide, Always, Discreet, Head&Shoulders, Londa, Naturella, Pantene, Venus, Wella, Braun, Fusion, Gillette, Duracell, Blend-a-dent, Blend-a-med, Gillette, Old Spice, Oral-B. Az Amerikai Egyesült Államok Ohio államában található Cincinnati-ben székhellyel rendelkező cég története 170 évre nyúlik vissza, részvényeivel többek között a New York Stock Exchange-en lehet kereskedni. Részvényei számos vezető tőzsdeindex, többek között az S&P500, FTSE, MSCI, NASDAQ, Dow Jones, STOXX indexcsaládok kosarának elemei.
- *Walt Disney Co/The*: a világ egyik legnagyobb szórakoztató-, média- és filmipari szereplője, amely mellett szabadidős élményutazási, turisztikai szolgáltatásokat is nyújt, így kínálatában megtalálhatóak a szórakoztató központok, szabadidő-eltöltésre szolgáló tematikus parkok, szálloda létesítmények és hajózási programlehetőségek. Emellett a vállalat az elsősorban gyermekek számára gyártott játékokról, iskolai felszerelésekről, ruházati cikkekről, lakberendezési és dísz tárgyakról, könyvekről, magazinokról, fogyasztási termékeiről is közismert. Az 1923-ban alapított, Kalifornia állambeli Burbank-ben található székhelyű vállalat napjainkban a világ egyik legértékesebb márkájának számít, 180 ezer alkalmazottat foglalkoztat, termékei és szolgáltatásai a világ 160 országában 5 milliárd fogyasztó számára érhetőek el. A vállalat százas nagyságrendű különböző gyermek- és családbarát tartalmat kínáló televíziós csatornát működtet világszerte. részvényei a világ legnagyobb vállalatait magában foglaló számos tőzsdei részvényindexnek, így többek között a Dow Jones Industrial Average, S&P500, NASDAQ indexcsaládok alkotó eleme, részvényeivel a The New York 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 euró alapú befektetést nyújtott, amelyre a Befektetési jegyek árfolyamának kiszámítható ingadozása volt jellemző.

#### **Az Alap által alkalmazott részesedési ráta**

Az Alapnak a részvénykosár teljesítményétől függő hozamából az Alap kezelési szabályzatának VI. fejezet 31. pontja szerint rögzített részesedési arány szerint történik a lejáratkori kifizetés, ennek mértéke 100%-ban került meghatározásra: [https://net.cib.hu/system/files/ak\\_170404\\_1.pdf&type=related](https://net.cib.hu/system/files/ak_170404_1.pdf&type=related).

#### **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 2017/04/03, 2017/04/10 és 2017/04/17 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, 2018/03/16, 2018/03/23, 2018/04/02, 2019/03/15, 2019/03/22, 2019/03/29, 2020/03/13, 2020/03/20 és 2020/03/27 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 hozamfizetésének alakulása**

Ha megvizsgáljuk, hogy az Alap futamideje során milyen események befolyásolták a részvénypiacokat, akkor az Alap lejáratkori teljesítményére is magyarázatot találhatunk. 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 fogyasztásban 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.

## CIB EURÓ BABATERMÉKGYÁRTÓK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA

### Kiegészítő melléklet a 2020.04.03-ával végződő gazdasági időszakra

Így idővesztés 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 teljesítménye fentiek értelmében a Befektetési jegyek névértékére vetítve az alábbiak szerint alakult:**

#### **Az Alap futamidejének első évében az alábbi hozamszint rögzítésére került sor:**

Részvények	2017/04/03	2017/04/10	2017/04/17	Futam-idő indulása kor számolt átlag	2018/03/16	2018/03/23	2018/04/02	1. év végén számolt átlag	Egyes részvények		1. év végén részvénykosár valamennyi eleme által elért hozam-rögzítési szint
									ténylegesen elért hozama	elért hozam-rögzítési szint	
Hasbro	99,59	95,78	95,83	97,07	87,74	84,22	83,75	85,24	-12,19%	+0,00%	+0,00%
Johnson & Johnson	124,69	124,34	125,72	124,92	133,68	125,10	124,56	127,78	+2,29%	+0,00%	
Kimberly-Clark	131,51	131,92	133,37	132,27	112,02	104,74	107,09	107,95	-18,38%	+0,00%	
Procter & Gamble	89,68	89,49	90,39	89,85	78,97	75,91	77,40	77,43	-13,83%	+0,00%	
Walt Disney	113,20	112,43	113,78	113,14	102,87	98,54	98,66	100,02	-11,59%	+0,00%	

A fentiekből látható, hogy az Alap részvénykosára a futamidő első évében 0,00%-os szinten rögzített hozamot, mivel a megfigyelési időszakban (2018/03/16, 2018/03/23, 2018/04/02) a *Hasbro Inc*, a *Kimberly-Clark Corp*, a *Procter & Gamble Co/The* és a *Walt Disney Co/The* részvények mindegyikének árfolyamváltozása az első hozamrögzítési szintet jelentő 5,00% alatti teljesítményt eredményezett.

#### **Az Alap futamidejének második évében az alábbi hozamszint rögzítésére került sor:**

Részvények	2017/04/03	2017/04/10	2017/04/17	Futam-idő indulása kor számolt átlag	2019/03/15	2019/03/22	2019/03/29	2. év végén számolt átlag	Egyes részvények		2. év végén részvénykosár valamennyi eleme által elért hozam-rögzítési szint
									ténylegesen elért hozama	elért hozam-rögzítési szint	
Hasbro	99,59	95,78	95,83	97,07	86,72	83,51	85,02	85,08	-12,35%	+0,00%	+0,00%
Johnson & Johnson	124,69	124,34	125,72	124,92	137,60	136,91	139,79	138,10	+10,55%	+10,00%	
Kimberly-Clark	131,51	131,92	133,37	132,27	120,19	122,05	123,90	122,05	-7,73%	+0,00%	
Procter & Gamble	89,68	89,49	90,39	89,85	102,44	101,66	104,05	102,72	+14,32%	+10,00%	
Walt Disney	113,20	112,43	113,78	113,14	114,96	108,23	111,03	111,41	-1,53%	+0,00%	

A fentiekből látható, hogy az Alap részvénykosára a futamidő második évében 0,00%-os szinten rögzített hozamot, mivel a megfigyelési időszakban (2019/03/15, 2019/03/22, 2019/03/29) a *Hasbro Inc*, a *Kimberly-Clark Corp* és a *Walt Disney Co/The* részvények mindegyikének árfolyamváltozása az első hozamrögzítési szintet jelentő 5,00% alatti teljesítményt eredményezett.

## CIB EURÓ BABATERMÉKGYÁRTÓK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA

Kiegészítő melléklet a 2020.04.03-ával végződő gazdasági időszakra

Az Alap futamidejének harmadik évében az alábbi hozamszint rögzítésére került sor:

Részvények	2017/04/03	2017/04/10	2017/04/17	Futam-idő indulásakor számolt átlag	2020/03/13	2020/03/20	2020/03/27	3. év végén számolt átlag	Egyes részvények		3. év végén részvénykosár valamennyi eleme által elért hozam-rögzítési szint
									ténylegesen elért hozama	elélt hozam-rögzítési szint	
Hasbro	99,59	95,78	95,83	97,07	55,02	46,11	65,64	55,59	-42,73%	+0,00%	+0,00%
Johnson & Johnson	124,69	124,34	125,72	124,92	134,29	119,89	123,16	125,78	+0,69%	+0,00%	
Kimberly-Clark	131,51	131,92	133,37	132,27	134,18	118,28	124,89	125,78	-4,90%	+0,00%	
Procter & Gamble	89,68	89,49	90,39	89,85	114,07	102,43	110,17	108,89	+21,19%	+20,00%	
Walt Disney	113,20	112,43	113,78	113,14	102,52	85,98	96,40	94,97	-16,06%	+0,00%	

A fentiekből látható, hogy az Alap részvénykosára a futamidő harmadik évében 0,00%-os szinten rögzített hozamot, mivel a megfigyelési időszakban (2020/03/13, 2020/03/20, 2020/03/27) a *Hasbro Inc*, a *Kimberly-Clark Corp* és a *Walt Disney Co/The* részvények mindegyikének árfolyamváltozása az első hozamrögzítési szintet jelentő 5,00% alatti teljesítményt eredményezett.

Ahol:

☑ részvény<sup>i=1-5</sup>:

- *Hasbro Inc* (ISIN code: US4180561072, Bloomberg code: HAS UW Equity)
- *Johnson & Johnson* (ISIN code: US4781601046, Bloomberg code: JNJ UN Equity)
- *Kimberly-Clark Corp* (ISIN code: US4943681035, Bloomberg code: KMB UN Equity)
- *Procter & Gamble Co/The* (ISIN code: US7427181091, Bloomberg code: PG UN Equity)
- *Walt Disney Co/The* (ISIN code: US2546871060, Bloomberg code: DIS UN Equity)

☑ részvény<sub>0</sub> = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő indulásakor heti gyakorisággal, 2017/04/03, 2017/04/10 és 2017/04/17 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.

☑ részvény<sub>t</sub> = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő egyes féléveinek végén heti gyakorisággal,

- t=1 év: 2018/03/16, 2018/03/23, 2018/04/02,
- t=2 év: 2019/03/15, 2019/03/22, 2019/03/29,
- t=3 év: 2020/03/13, 2020/03/20, 2020/03/27

napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.

☑ részvény<sup>i=1-5</sup> záróárak: a Bloomberg L.P. informatikai rendszer adatbázisában a részvény<sup>i=1-5</sup> equity ticker symboljában szereplő exchange code által jelölt tőzsdén megfigyelt tőzsdei záróárfolyamok.

Az Alap az Alap Kezelési szabályzatának VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint a futamidő végén hozamkifizetést nem teljesített, így az Alap a teljes futamidő alatt -5,00%-os (éves hozam: -1,69%, EHM=-1,69%) teljesítményt ért el a Befektetési jegyek névértékére vetítve. Az Alap a befektetési jegyek számlavezető helyein az ügyfelek értékpapírszámlájához kapcsolódó pénzszámlákra 2020/04/03-án teljesített részleges tőkevisszafizetést Befektetési jegyenkénti 95%-os árfolyamvédett szintnek megfelelő 0,0095 EUR összegben. Az Alap a futamidő végén teljesített 95%-os árfolyamvédelemnek megfelelő tőkevisszafizetést követően 2020/04/03-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.

## **CIB EURÓ BABATERMÉKGYÁRTÓK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA**

### **Kiegészítő melléklet a 2020.04.03-ával végződő gazdasági időszakra**

---

Az Alap a megszűnési jelentésben szereplő számviteli információk 2014. évi XVI. törvényben kötelezően előírt könyvvizsgálatával a KPMG Hungária Kft-t bízta meg.

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Szarvas Hajnalka (Budaörs), MKVK tagsági száma: 005105.

Az Alap 2020. évben az igazgatóság és a felügyelő bizottság tagjainak tevékenységükért járandóságot nem fizetett, kölcsön nem került folyósításra.

Az Alap 2020. évben határidős, swap, értékpapír kölcsönzési, illetve óvadéki REPO ügyleteket nem számolt el.

Az Alap a fordulónapon függő- és jövőbeni követeléseként ki nem használt hitelkeretet tart nyilván 420 ezer EUR értékben.

Az Alap befektetési jegyei után ígéretet tett a névérték 95%-ának visszafizetésére, melynek lejáratkori értéke 3.975.012.65 EUR, ennek megvalósulását az Alap befektetési politikája biztosítja.

Nincs az alap javára kapott, illetve terhére adott fedezet, biztosíték, óvadék, garancia- és kezességvállalás.

Az Alap Cash flow kimutatását az 1. számú melléklet tartalmazza.

Az Alap 2020. április 3-ra vonatkozó, a letétkezelő által közzétett Portfólió jelentése a 2. számú mellékletben található. A beszámoló adatai a Portfólió jelentésben szereplő adatoktól a 2020.04.03-ai lejáratkori kifizetéssel térnek el.

Az Alap tevékenységet lezáró beszámolója, mint az Alapra vonatkozó hivatalos közlemény megtekinthető a forgalmazási helyeken, az alapkezelő székhelyén, a [www.cib.hu](http://www.cib.hu) és a [www.cibalap.hu](http://www.cibalap.hu) oldalon.

Budapest, 2020. április 14.

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

**CIB EURÓ BABATERMÉKGYÁRTÓK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA**

Kiegészítő melléklet a 2020.04.03-ával végződő gazdasági időszakra

**1. számú melléklet**
**CIB Euró Babatermékgyártók Származtatott Alapja**

Cash flow-kimutatás

Adatok ezer Ft-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	2019.12.31.	2020.04.03.
a	b	c	d
<b>I.</b>	<b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>920.978</b>	<b>-2.730</b>
1.	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül)	-5.958	-54.292
2.	Elszámolt amortizáció +	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet *	-133	-73
5.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0	0
6.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	0	0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye	0	0
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	927.570	0
9.	Forgóeszközök állományváltozása	11	36.676
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	740	1.766
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-639	13.980
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	-613	-787
<b>II.</b>	<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>0</b>	<b>2.648</b>
14.	Ingatlanok beszerzése -	0	0
15.	Ingatlanok eladása +	0	0
16.	Befolyt bérleti díjak +	0	0
17.	Értékpapírok beszerzése -	0	0
18.	Értékpapírok eladása, beváltása +	0	0
19.	Kapott hozamok +	0	2.648
<b>III.</b>	<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-36.483</b>	<b>-1.223.796</b>
20.	Befektetési jegy kibocsátás +	8.943	65
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0	0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-45.907	-1.300.202
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	481	76.341
24.	Hitel, illetve kölcsön felvétele +	0	0
25.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése -	0	0
26.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat -	0	0
<b>IV.</b>	<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>884.495</b>	<b>-1.223.878</b>

\* Az Elszámolt értékelési különbözet sor nem tartalmazza a bankbetétek és származtatott ügyletek értékelési különbözetét



**CIB EURÓ BABATERMÉKGYÁRTÓK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA**

Kiegészítő melléklet a 2020.04.03-ával végződő gazdasági időszakra

**2. számú melléklet**

Portfólió jelentés értékpapíralapra				
Adatok EUR-ban				
Alap neve, lajstromszáma:	CIB Euró Babatermékgyártók Származtatott Alapja, 1111-724			
Letétkezelő neve:	CIB Bank Zrt.			
NEÉ számítás típus:	T+1 napon számolt			
	Tárgynap (T nap):	2020.04.03.		
	Saját tőke:	3.975.013		
	Egy jegyre jutó NEÉ:	0,0095		
	Darabszám:	418.422.384		
			Érték	%
I. Kötelezettségek			-11.738	100,00%
I/1. Hitelállomány (összes)			-	0,00%
I/2. Egyéb kötelezettségek (összes)			-11,738	100,00%
Alapkezelői díj			-145	1,23%
Felügyeleti díj			-351	2,99%
Forgalmazói díj			-3,945	33,61%
Könyvelési díj			-437	3,72%
Könyvvizsgálói díj			-5,906	50,32%
Különadó			-530	4,52%
Letétkezelői díj			-424	3,62%
Sikerdíj			-	0,00%
Egyéb nem költség alapú kötelezettségek (összes)			-	0,00%
I/3. Céltartalékok (összes)			-	0,00%
I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes)			-	0,00%
II. Eszközök			3.986.751	100,00%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes)			3.986.751	100,00%
II/2. Egyéb követelés (összes)			-	0,00%
II/3. Lekötött bankbetétek			-	0,00%
II/3.1. Max 3 hó lekötésű (összes)			-	0,00%
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes)			-	0,00%

**CIB EURÓ BABATERMÉKGYÁRTÓK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA**

Kiegészítő melléklet a 2020.04.03-ával végződő gazdasági időszakra

**2.számú melléklet folytatása**

II/4. Értékpapírok			-	0,00%
II/4.1. Állampapírok (összes)			-	0,00%
II/4.1.1. Kötvények (összes)			-	0,00%
REPHUN 6 01/11/19 EUR			-	0,00%
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes)			-	0,00%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes)			-	0,00%
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes)			-	0,00%
II/4.2. Gazdálkodó és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.			-	0,00%
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes)			-	0,00%
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes)			-	0,00%
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes)			-	0,00%
II/4.3. Részvények			-	0,00%
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes)			-	0,00%
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes)			-	0,00%
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes)			-	0,00%
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes)			-	0,00%
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes)			-	0,00%
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes)			-	0,00%
II/4.5. Befektetési jegyek (összes)			-	0,00%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes)			-	0,00%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes)			-	0,00%
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes)			-	0,00%
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes)			-	0,00%
II/6. Származékos ügyletek			-	0,00%
II/6.1. Határidős			-	0,00%
II/6.1.1. Futures (összes)			-	0,00%
II/6.1.2. Forward (összes)			-	0,00%
II/6.2. Opciós			-	0,00%
II/6.2.1. Tőzsdői opciós (összes)			-	0,00%
II/6.2.2. OTC ill. OTC típusú (összes)			-	0,00%
Eszközök összesen:			3.986.751	100,00%

**CIB EURÓ BABATERMÉKGYÁRTÓK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA**

Kiegészítő melléklet a 2020.04.03-ával végződő gazdasági időszakra

**3. számú melléklet**

<b>Pénzügyi mutatók</b>	<b>2019</b>	<b>2019</b>
Összes kötelezettség / Összes eszköz	0,18%	100,00%
Saját tőke / Összes forrás	99,76%	0,00%
Tárgyévi eredmény / Saját tőke	-	-
Tárgyévi eredmény / Összes bevétel	-	-
Pénzeszköz / Saját tőke	95,33%	-