CIB EURÓ FUTBALL SZÁRMAZTATOTT ALAP

Éves jelentés

CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.

Forgalmazó, Letétkezelő:
CIB Bank Zrt.

2019

1. Alapadatok

1.1. A CIB Euró Futball Származtatott Alap

Megnevezése:	**CIB Euró Futball 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, 2019/03/18-2022/03/18 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		2019.03.18		2019.12.30	
Saját tőke	-		3.482.025,26 EUR		4.281.709,97 EUR	
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	-		0,00999646		0,01052311	
Darabszám	-		3.483.258 db		406.886.201 db	
Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke*	Kötelezettség	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer
Tényleges	-	-	96,59%	85,58%	91,68%	72,71%
Maximális	-	-	120,00%	120,00%	120,00%	120,00%
Alap devizaneme	EUR		EUR		EUR	
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	-	-	3.099.702,81 EUR	89,0201%	3.125.687,94 EUR	73,0009%
Folyószámla (EUR)	-	-	383.259,54 EUR	11,0068%	812.238,15 EUR	18,9699%
Adidas AG, Electronic Arts Inc., Nike Inc. és PepsiCo Inc. részvényekből kialakított befektetési eszközkosár teljesítményét biztosító OTC opció	-	-	*118.779,17 EUR*	*3,4112%*	*356.094,94 EUR*	*8,3167%*
I. Kötelezettségek felsorolása, értéke ill. eszközökhöz viszonyított aránya	-	-	119.716,26 EUR	3,3238%	12.311,06 EUR	0,2867%
I/1. Hitelállomány	-	-	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
I/2. Egyéb kötelezettségek	-	-	119.716,26 EUR	3,3238%	12.311,06 EUR	0,2867%
I/3. Származékos ügyletekből eredő kötelezettség	-	-	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II. Eszközök felsorolása, értéke ill. az összes eszközökön belüli aránya	-	-	3.601.741,52 EUR	100,0000%	4.294.021,03 EUR	100,0000%
II/1. Folyószámla, készpénz	-	-	383.259,54 EUR	10,6410%	812.238,15 EUR	18,9156%
II/2. Egyéb követelés	-	-	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/3. Lekötött bankbetétek	-	-	3.099.702,81 EUR	86,0612%	3.125.687,94 EUR	72,7916%
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű	-	-	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű	-	-	3.099.702,81 EUR	86,0612%	3.125.687,94 EUR	72,7916%
II/4. Átruházható értékpapírok	-	-	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.1. Állampapírok	-	-	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.1.1. Kötvények	-	-	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.1.2. Kincstárjegyek	-	-	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes értékpapírok	-	-	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.2. Vállalati, egyéb hitelviszonyt jelentő értékpapírok	-	-	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett	-	-	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli	-	-	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.3. Részvények	-	-	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett	-	-	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.3.2. Tőzsdén kívüli	-	-	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.4. Jelzáloglevelek	-	-	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett	-	-	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli	-	-	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.5. Befektetési jegyek	-	-	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett	-	-	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli	-	-	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/5. Származékos ügyletek	-	-	118.779,17 EUR	3,2978%	356.094,94 EUR	8,2928%
II/5.1. Határidos	-	-	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/5.1.1. Futures	-	-	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/5.1.2. Forward	-	-	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/5.2. Opciós ügyletek	-	-	118.779,17 EUR	3,2978%	356.094,94 EUR	8,2928%
II/5.2.1. Tőzsdei opciók	-	-	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/5.2.2. OTC típusú opciók	-	-	118.779,17 EUR	3,2978%	356.094,94 EUR	8,2928%
II/6. Közelmúltban forgalomba hozott átruházható ép.	-	-	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/7. Egyéb átruházható értékpapír	-	-	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
Bruttó eszközérték	-	-	3.601.741,52 EUR	100,0000%	4.294.021,03 EUR	100,0000%
Nettó eszközérték	-	-	3.482.025,26 EUR	96,6762%	4.281.709,97 EUR	99,7133%

* 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. március 18.)	Tájékoztatási időszakban	Tájékoztatási időszak végén (2019. december 30.)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma		348.325.954 db		406.886.201 db
eladott befektetési jegyek darabszáma			59.298.771 db	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma			738.524 db	
tőkeszámla növekedése			596.526,81 EUR	
tőkeszámla csökkenése			7.508,16 EUR	
a portfólió összesített nettó eszközértéke		3.482.025,26 EUR		4.281.709,97 EUR
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték		0,00999646		0,01052311

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	-	-
2019/02/28	-	-
2019/03/29	3.668.810,44 EUR	0,00997388
2019/04/30	3.951.806,26 EUR	0,01004834
2019/05/31	3.929.500,27 EUR	0,00997184
2019/06/28	4.003.963,75 EUR	0,01016080
2019/07/31	4.029.050,80 EUR	0,01012646
2019/08/30	4.062.513,36 EUR	0,01020782
2019/09/30	4.124.097,45 EUR	0,01029977
2019/10/31	4.116.906,24 EUR	0,01022343
2019/11/29	4.197.432,78 EUR	0,01036365
2019/12/30	4.281.709,97 EUR	0,01052311
2020/01/31	4.313.835,39 EUR	0,01058643
2020/02/28	4.214.929,11 EUR	0,01034661
2020/03/31	3.937.582,79 EUR	0,00983205
2020/04/20	3.992.266,53 EUR	0,00996473

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 Euró Futball Származtatott Alap
Likviditási fedezeti mutató (1 nap)	225
Visszaváltás a NEÉ arányában (1 nap)	0,08%
Kötelezettség/Eszköz arány	0,00%
Közepes likviditású eszközök aránya	0,00%
Alacsony likviditású eszközök aránya	73,00%
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 futballhoz számos ponton kötődő, közismert sporteszköz, szabadidős- és sportruházat gyártó, e-sport játékfejlesztő, illetve üdítő- és sportital gyártó tőzsdei vállalatok, az *Adidas AG,* az *Electronic Arts Inc.*, a *Nike Inc,* a *PepsiCo Inc.* és a *Puma SE.* 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 5,25%-ig kerül figyelembe vételre. Így optimális esetben az Alapban található részvénykosár a futamidő még hátralévő évei alatt akár 13,24%-os (2,74038643%+2x5,25%=13,24%) maximális teljesítményt is biztosíthat. Az Alap a részvénykosár által elérhető hozamszerzési lehetőségeket a 3 éves futamidő alatt csak úgy tudja biztosítani, hogy lejáratkori teljes tőkevédelem helyett, részleges tőkemegőrzést vállal, amelynek értelmében ígéretet tesz arra, hogy a befektetési jegyek árfolyama a lejáratkor mindenképp eléri a 95%-os árfolyamvédett szintet a befektetési jegyek névértékére vetítve. A részleges tőkemegőrzésből következik, hogy lejáratkor a befektetési jegyek árfolyama a névértékükhöz viszonyítva -5,00%-os, (befektetési jegyenként 0,0005 EUR összegű) árfolyamveszteséget fog tartalmazni. A részvénykosárnak a futamidő még hátralévő évei alatti legfeljebb 13,24%-os teljesítményét, valamint a befektetési jegyek lejáratkori -5,00%-os árfolyamveszteségét összegezve az Alapon, mint befektetésen legfeljebb 13,24%-5,00%=**8,24%-os maximális hozam** elérése lehetséges (365 napos bázison számított, **maximális éves hozam=2,67%, maximális EHM=2,67%**) (100%-os részesedési arány mellett). A lehetséges maximális hozam elérése érdekében a javasolt befektetési időtartam megegyezik az Alap futamidejével. A futball vitathatatlanul napjaink legnépszerűbb sportága. A rangos labdarúgó események napról napra százezres stadionokat töltenek meg és emberek milliárdjait szögezik rendszeresen képernyők elé. A labdarúgás iránti rajongás generációkon és országhatárokon átível, így a futballiparág fogyasztói bázisa globálisan, mind életkorban, mind társadalmi státuszt tekintve rendkívül széles. Nem véletlen tehát, hogy az iparág gazdasági potenciálja a többi sportággal összevetve kiugróan magas. Az Alap eszközkosarában szereplő gyártók számos módon kötődnek ehhez a sportághoz, eredményességüket jelentősen befolyásolja, hogy hosszú idő óta a futball elkötelezett támogatói, neves események, élvonalbeli játékosok vagy csapatok szponzorai, a szponzorációs piac meghatározó szereplői. Napjainkban a játék már nem csak a pályákon hódít, hanem az online térben is, amit jól illusztrál az *Electronic Arts Inc*. egyik legnépszerűbb online labdarúgó kupája az EA SPORTS™ FIFA Interactive World Cup, amely évről-évre egyre több játékost és nézőt vonz. 2017-ben már 7 millió gamer versengett a játék kvalifikációs időszakában, az Interaktív Kupadöntőt 104 országban sugározták, a hozzá kapcsolódó média megjelenések megközelítőleg 1,5 milliárd felhasználót értek el. 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 minimum hozam kifizetését.

Az Alap hozamtermelő eszközét az *Adidas AG,* az *Electronic Arts Inc.*, a *Nike Inc.*, a *PepsiCo Inc.* és a *Puma SE* részvényekből egyenlő arányban összeállított részvénykosár jelenti, amelynek teljesítményéből való részesedést a Kezelési szabályzat VI. fejezetének 31. pontjában szereplő opciós ügylet biztosítja.

- → *ADIDAS AG*: a világ 2. számú legnagyobb sportszergyártója. Több mint 90 éves múlttal rendelkezik. A 30 legnagyobb német vállalatot magában foglaló DAX tőzsdei részvényindex eleme. Az Adidas csoporthoz számos közismert cég tartozik úgy, mint a Reebok (hozzávetőlegesen 20%-át adja az értékesítésnek), a Taylor Made (golffelszerelések) (hozzávetőlegesen 20%-át adja az értékesítésnek), Salomon (sífelszerelések), Mavic (kerékpár alkatrészek).
- → *Electronic Arts Inc.*: a videojáték-ipar egyik vezető fejlesztő és kiadó vállalata, amely különböző elektronikai készülékre, laptopokra, okostelefonokra, tabletekre, játékkonzolokra fejlesztett digitális, interaktív szórakoztató, szabadidő-eltöltésére szolgáló játékokat és kapcsolódó szolgáltatásokat állít elő és értékesít. A vállalat termékeinek minél szélesebb körben, mobileszközökön, PlayStation, Xbox játékkozolokon történő elérhetősége érdekében stratégiai együttműködési partnereik a Sony Computer Entertainment Inc., a Microsoft Corporation, az Apple és a Google. A vállalat egyik legnépszerűbb terméke az EA SPORTS™ FIFA Interactive World Cup online labdarúgó kupa, amely mellett számos további terméke fokozott népszerűségnek örvend vásárlói között (pl. Battlefield, Mass Effect, Need for Speed, The Sims and Plants v. Zombies, Madden NFL, Star Wars). Az 1982-ben alapított Redwood City-ben (California, Egyesült Államok) székhellyel rendelkező vállalat megközelítőleg 10 ezer alkalmazottat foglalkoztat. A vállalat részvényeivel a Nasdaq Global Select Market tőzsdén kereskednek, a Nasdaq, S&P indexcsaládok számos tagjának elemei.
- → *Nike Inc.*: világszinten vezető szerepet játszik a professzionális edző- illetve szabadidős cipő, ruházat, kiegészítők és sportszerek gyártásában. A vállalat sikeres tevékenységét a portfóliójában megtalálható számos, közismert sportcipő, -ruházati és kiegészítőket gyártó márka úgy, mint Converse Inc., Hurley International LLC is erősíti. A vállalat története 1972-ig nyúlik vissza, székhelye az amerikai, Oregon állambeli Beaverton városában található. A cég részvényeivel, melyek többek között a Dow Jones Industrial Average, az S&P 500 Index kosarának elemei a The New York Stock Exchange-en lehet kereskedni.
- → *PepsiCo Inc*: a világ egyik vezető élelmiszer- és üdítőipari gyártó nagyvállalata, rengeteg népszerű és kedvelt márka, így többek között a 7UP, Aquafina, Frito-Lay, Gatorade, Lay's, Lipton, Mountain Dew, Mirinda, Pepsi-Cola, Quaker, Starbucks, Tropicana tulajdonosa. Az 1890-es évek végén alapított vállalat jelenlegi struktúrájában 1965-től működik, amikor a kukorica-, burgonya chipseiről, perec és snack termékeiről ismert Frito-Lay, Inc. vállalattal való egyesülésre került sor. A teljes élelmiszer és üdítőportfólió 22 olyan márkát tartalmaz, amelyek a világ 200 országban kerülnek kiskereskedelmi forgalomba, 263 ezer munkavállalót foglalkoztat. A purchase-i (New York, Egyesült Államok) központú vállalat részvényeivel számos piacon, így a Nasdaq Global Select Market, The New

York Stock Exchange, Chicago Stock Exchange és SIX Swiss Exchange tőzsdéken kereskednek, a Dow Jones, Nasdaq, S&P, STOXX indexcsaládok számos tagjának elemei.

- *Puma SE*: a Nike-ot és az Adidast követően a világ harmadik legnagyobb sportruházat- és sportfelszerelés-gyártó vállalata, amely futballcipői által vált világhírűvé. Termékei elsősorban a labdarúgás, a futás, az autó- és motorversenyzés, a golf sportágban kerülnek felhasználásra, amelyek mellett fontos szerep jut a szabadidős cipő, ruházat, kiegészítők és sportszerek gyártásának. A vállalat egyúttal a luxus fogyasztási cikkek és közismert világmárkák gyártását és értékesítését végző KERING SA vállalatcsoport tagja, amely a vállalatban megközelítőleg 15%-os részesedéssel rendelkezik. A több, mint 13 ezer alkalmazottat foglakoztató vállalat székhelye a németországi Herzogenaurach városában található, története az 1924-ig vezethető vissza, termékeit több, mint 400 egységet számláló gyártóüzemeiben állítja elő és a világ 120 országában értékesíti. A vállalat részvényeivel Deutsche Börse tőzsdéken lehet kereskedni.

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. március 13-ig elért első évi hozama az alábbiak szerint alakult:

Részvény-ek	2019/03/18	2019/03/25	2019/04/01	Futamidő indulása-kor számolt átlag	2019/06/14	2019/09/13	2019/12/13	2020/03/13	1. év végén számolt átlag	Egyes részvények			Részvénykosár hozama		1. év végén kifizetésre kerülő hozam
										ténylegesen elért hozama	képlet szerinti hozama	kosársúlya	képlet szerinti	100% részesedési rátával	
ADIDAS	207,40	212,70	219,20	213,10	260,60	272,55	278,60	171,94	245,92	+15,40%	+5,25%	20,0%	2,74%	2,74%	2,74038643%
Electronic	99,66	101,73	102,67	101,35	92,73	98,48	104,55	97,06	98,21	-3,11%	-3,11%	20,0%			
Nike	87,82	82,33	85,23	85,13	83,44	87,32	97,77	75,58	86,03	+1,06%	+1,06%	20,0%			
PepsiCo	117,27	120,85	122,00	120,04	132,73	136,44	137,94	127,45	133,64	+11,33%	+5,25%	20,0%			
Puma	50,20	50,40	52,60	51,07	54,45	66,95	66,10	48,50	59,00	+15,54%	+5,25%	20,0%			

Ahol:

- ☑ $\text{részvény}^{i=1\text{-}5}$:
  - *ADIDAS AG* (ISIN code: DE000A1EWWW0, Bloomberg code: ADS:GY Equity)
  - *Electronic Arts Inc.* (ISIN code: US2855121099, Bloomberg code: EA:UQ Equity)
  - *Nike Inc.* (ISIN code: DE0006969603, Bloomberg code: NKE:UN Equity)
  - *PepsiCo Inc.* (ISIN code: US7134481081, Bloomberg code: PEP:UQ Equity)
  - *Puma SE* (ISIN code: , Bloomberg code: PUM:GY Equity)
- ☑ részvény^{i}_{0} = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő indulásakor heti gyakorisággal, 2019/03/18, 2019/03/25 és 2019/04/01 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 2019/06/14, 2019/09/13, 2019/12/13 és 2020/03/13 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, 2020/06/12, 2020/09/11, 2020/12/11 és 2021/03/12 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, 2021/06/11, 2021/09/10, 2021/12/10 és 2022/03/11 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.Euro.Futball.Alap_sikeres.jegyzes_reszesedesi.rata.kozzetetelek.hu_20190319.pdf&type=related.

CIB ALAPKEZELŐ

6. Az Alap hozamadatai

Az Alap futamideje 2019. március 18-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. 2019. március 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 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 jóváhagyott 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, 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 az éves jelentés készítésének időpontjában 15%. A Befektetési jegyek tartós befektetési számlára helyezhetők. Az értékpapír számlán elhelyezett Befektetési jegyek árfolyamnyeresége, illetve hozama után a kifizetőnek minősülő Forgalmazó adót von le. A tartós befektetési 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. Felhívjuk a figyelmet arra, hogy az EURHUF árfolyam ingadozása kedvezően és hátrányosan is befolyásolhatja az Alap által elért forintban számított eredményt. 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	4.223.531 HUF		
Egyéb bevételek	74.436 HUF		
Alapkezelőnek fizetett díjak	2.350.431 HUF		
Letétkezelőnek fizetett díjak	419.312 HUF		
Egyéb díjak és adók	8.457.340 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)	-6.929.116 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 Adidas AG, Electronic Arts Inc., Nike Inc. és PepsiCo Inc. részvényekből egyenlő arányban kialakított befektetési eszközkosár teljesítményétől függő származtatott pozíciókat tartott.		
származtatott ügyletek megnevezése, értéke	2018/12/28	-	0,00 EUR
	2019/01/31	-	0,00 EUR
	2019/02/28	-	0,00 EUR
	2019/03/29	Asian structured long individually capped call spread OTC option	106.936,08 EUR
	2019/04/30	Asian structured long individually capped call spread OTC option	156.883,70 EUR
	2019/05/31	Asian structured long individually capped call spread OTC option	119.992,73 EUR
	2019/06/28	Asian structured long individually capped call spread OTC option	186.396,48 EUR
	2019/07/31	Asian structured long individually capped call spread OTC option	169.698,46 EUR
	2019/08/30	Asian structured long individually capped call spread OTC option	194.939,65 EUR
	2019/09/30	Asian structured long individually capped call spread OTC option	243.868,73 EUR
	2019/10/31	Asian structured long individually capped call spread OTC option	223.675,78 EUR
	2019/11/29	Asian structured long individually capped call spread OTC option	285.031,28 EUR
	2019/12/30	Asian structured long individually capped call spread OTC option	356.094,94 EUR

8. Az Alap mérlege

CIB EURÓ FUTBALL SZÁRMAZTATOTT ALAP

MÉRLEG

adatok eFt-ban

Megnevezés	NYITÓ 2019.03.13.	2019.12.31
A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	**-**	**1.028.721**
I. ÉRTÉKPAPÍROK	**-**	**-**
1. Értékpapírok	-	-
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-	-
a) kamatokból, osztalékból	-	-
b) egyéb	-	-
II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ BANKBETÉTEK	**-**	**1.028.721**
1. Hosszú lejáratú bankbetétek	-	974.423
2. Hosszú lejáratú bankbetétek értékelési különbözete	-	54.298
B. FORGÓESZKÖZÖK	**1.101.128**	**268.459**
I. KÖVETELÉSEK	**-**	**-**
1. Követelések	-	-
2. Követelések értékvesztése (-)	-	-
3. Külföldi pénzértékre szóló követelések értékelési különbözete	-	-
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	-	-
II. ÉRTÉKPAPÍROK	**-**	**-**
1. Értékpapírok	-	-
2. Értékpapírok értékkülönbözete	-	-
a) kamatokból, osztalékból	-	-
b) egyéb	-	-
III. PÉNZESZKÖZÖK	***1.101.128***	***268.459***
1. Pénzeszközök	1.101.128	260.852
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-	7.607
C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	**-**	**4.389**
1. Aktív időbeli elhatárolás	-	4.389
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	-	-
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	**-**	**117.696**
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN :	**1.101.128**	**1.419.265**

Megnevezés	NYITÓ 2019.03.13.	2019.12.31
E. SAJÁT TŐKE	**1.101.128**	**1.415.299**
I. Induló tőke	***1.101.128***	***1.284.775***
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1.101.128	1.287.189
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-	- 2.414
II. Tőkeváltozás	**-**	***130.524***
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-	1.129
2. Értékelési különbözet tartaléka	-	136.324
3. Előző évek eredménye	-	-
4. Üzleti évi eredménye	-	- 6.929
F. CÉLTARTALÉKOK	**-**	**-**
G. KÖTELEZETTSÉGEK	**-**	**2.668**
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	**-**	**-**
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	**-**	***2.668***
III. Külföldi pénzértékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	**-**	**-**
H. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	**-**	**1.298**
FORRÁSOK ÖSSZESEN :	**1.101.128**	**1.419.265**

Budapest, 2020. április 29.

9. Az Alap eredménykimutatása

CIB EURÓ FUTBALL SZÁRMAZTATOTT ALAP

EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok eFt-ban

Megnevezés	NYITÓ 2019.03.13.	2019.03.14-2019.12.31
I. Pénzügyi műveletek bevételei	-	*10.541*
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	-	*6.317*
III. Egyéb bevétel	-	*74*
IV. Működési költség	-	*10.707*
V. Egyéb ráfordítások	-	*520*
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	-	-
VII. Tárgyévi eredmény	-	**- 6.929**

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 15:11:33 +02'00'