



VALÓDI LEHETŐSÉGEK

CIB ÉDESSÉGEK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA

Megszűnési jelentés

CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.

Forgalmazó, Letétkezelő:

CIB Bank Zrt.

2017/06/12-2020/06/12

1. Alapadatok

1.1. CIB Édességek Származtatott Alapja

Megnevezése:	CIB Édességek Származtatott Alapja (a továbbiakban: Alap)
Az Alap típusa:	nyilvános, azaz nyilvános forgalombahozatal útján létrehozott
Az Alap fajtája:	nyíltvégű, azaz a futamidő alatt bármikor visszaváltható
Az Alap futamideje:	az Alap határozott futamidőre, 2017/06/12-2020/06/12 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:	Henye István (Kamarai tagsági szám: MKVK-005674) 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)	2019.12.30		2020.06.12	
Saját tőke	2.107.750.338 HUF		1.981.033.844 HUF	
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	10.854,7889		10.472,6286	
Darabszám	194.177 db		189.163 db	
Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke*	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer
Tényleges	87,87%	85,70%	100,00%	-0,64%
Maximális	120,00%	120,00%	120,00%	120,00%
Alap devizaneme	HUF		HUF	
Devizakitéttség 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	1.648.603.787 HUF	78,2163%	-	-
Danone S.A., a Nestlé S.A., a Mondelez International, Inc., a Dunkin' Brands, Inc. részvényekből kialakított befektetési eszközösár teljesítményét biztosító OTC opció	255.688.448 HUF	12,1309%	-	-
Folyószámla	-	-	1.993.789.633 HUF	100,6439%
I. Kötelezettségek felsorolása, értéke ill. eszközökhöz viszonyított aránya	5.978.395 HUF	0,2828%	12.755.789 HUF	0,6398%
I/1. Hitelállomány	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
I/2. Egyéb kötelezettségek	5.978.395 HUF	0,2828%	12.755.789 HUF	0,6398%
I/3. Származékos ügyletekből eredő kötelezettség	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II. Eszközök felsorolása, értéke ill. az összes eszközökön belüli aránya	2.113.728.733 HUF	100,0000%	1.993.789.633 HUF	100,0000%
II/1. Folyószámla, készpénz	45.658.557 HUF	2,1601%	1.993.789.633 HUF	100,0000%
II/2. Egyéb követelés	3.097.627 HUF	0,1465%	0 HUF	0,0000%
II/3. Lékötött bankbetétek	1.648.603.787 HUF	77,9951%	0 HUF	0,0000%
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű	1.648.603.787 HUF	77,9951%	0 HUF	0,0000%
II/4. Átruházható értékpapírok	160.680.314 HUF	7,6017%	0 HUF	0,0000%
II/4.1. Állampapírok	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.1.1. Kötvények	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.1.2. Kincstárjegyek	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes értékpapírok	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.2. Vállalati, egyéb hitelviszonyt jelentő értékpapírok	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.2.2. Tőzsdén kívüli	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.3. Részvények	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.3.2. Tőzsdén kívüli	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.4. Jelzáloglevelek	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.5. Befektetési jegyek	160.680.314 HUF	7,6017%	0 HUF	0,0000%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli	160.680.314 HUF	7,6017%	0 HUF	0,0000%
II/5. Származékos ügyletek	255.688.448 HUF	12,0966%	0 HUF	0,0000%
II/5.1. Határidős	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.1.1. Futures	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.1.2. Forward	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.2. Opciók ügyletek	255.688.448 HUF	12,0966%	0 HUF	0,0000%
II/5.2.1. Tőzsdéi opciók	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.2.2. OTC típusú opciók	255.688.448 HUF	12,0966%	0 HUF	0,0000%
II/6. Közelmúltban forgalomba hozott átruházható ép.	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/7. Egyéb átruházható értékpapír	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
Bruttó eszközérték	2.113.728.733 HUF	100,0000%	1.993.789.633 HUF	100,0000%
Nettó eszközérték	2.107.750.338 HUF	99,7172%	1.981.033.844 HUF	99,3602%

* 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 pozíciók 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, tőkeáttéttel eredményező ügyletek vonatkozásában biztosítékokat nem nyújt, garanciákat nem vállal, valamint ezek újbóli felhasználására jogokat nem szerez és nem biztosít.

3. Alap forgalmi adatai

3.1. A tájékoztatási időszakban az Alap befektetési jegyeinek forgalmi adatai

	Tájékoztatási időszak végén (2019. december 30.)	Tájékoztatási időszakban	Tájékoztatási időszak végén (2020/06/12)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma	194.177 db		189.163 db
eladott befektetési jegyek darabszáma		2.336 db	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma		7.350 db	
tőkeszámla növekedése		25.059.805 HUF	
tőkeszámla csökkenése		75.204.228 HUF	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	2.107.750.338 HUF		1.981.033.844 HUF
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	10.854,7889 HUF		10.472,6286 HUF

* Az Alapból a Befektetők részére történt kifizetést megelőző befektetési jegy darabszám

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

	az Alap saját tőkéje	az egy jegyre jutó nettó eszközérték
2017/12/29	2.017.475.013 HUF	9.977,5719
2018/12/28	1.931.232.733 HUF	9.737,1770
2019/01/31	1.959.155.710 HUF	9.898,1752
2019/02/28	1.983.574.022 HUF	10.060,4264
2019/03/29	2.028.429.664 HUF	10.269,1261
2019/04/30	2.056.855.875 HUF	10.419,6832
2019/05/31	2.067.007.694 HUF	10.479,4984
2019/06/28	2.094.034.266 HUF	10.655,9037
2019/07/31	2.120.869.055 HUF	10.813,6433
2019/08/30	2.148.395.301 HUF	10.891,9588
2019/09/30	2.130.708.280 HUF	10.888,7381
2019/10/31	2.100.316.713 HUF	10.731,1223
2019/11/29	2.106.949.632 HUF	10.786,2843
2019/12/30	2.107.750.338 HUF	10.854,7889
2020/01/31	2.113.419.978 HUF	10.874,1869
2020/02/28	2.018.166.087 HUF	10.415,3735
2020/03/31	1.858.183.006 HUF	9.800,3365
2020/04/30	1.937.885.453 HUF	10.248,6446
2020/05/29	1.966.083.163 HUF	10.394,7466
2020/06/12 *	1.981.033.844 HUF	10.472,6286

* Az Alapból a Befektetők részére történt kifizetést megelőző nettó eszközérték és befektetési jegy árfolyam

4. Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Az Alapkezelő tulajdonosi szerkezetében 2013 óta nem történt változás, az Alapkezelőben az Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. (székhely: Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava 24, Slovakia, cg.: 35 786 272) befektetési alapkezelő 100%-os közvetlen minősített befolyással, valamint tulajdoni és szavazati hányaddal rendelkezik. Az Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. az EURIZON CAPITAL SGR cégcsoport tagja, amely az Intesa Sanpaolo csoport - melynek része a CIB Bank Zrt. is - vagyonkezelésre specializálódott tagja.

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 befektetési alapokra történő felosztás nélkül)	ügyvezető és alkalmazottak (2019. évben az átlagos létszám 18,9 fő)	
	az Alap hozam-kockázati profiljára tevékenységük révén, kockázatvállalásért 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_20200415_final.pdf&type=related.

Az Alapkezelő által alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

Az Alap lejáratkori aktuális kockázati profilját jelző SRRI értéke 3. 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	2019/12/31	2020/06/12
Likviditási fedezeti mutató (1 nap)	97	1
Visszaváltás a NEÉ arányában (1 nap)	0,02%	0,00%
Kötelezettség/Eszköz arány	0,15%	100%
Közepes likviditású eszközök aránya	0,0000%	0,0000%
Alacsony likviditású eszközök aránya	78,1784%	0,0000%
Korlátozott likviditású eszközök aránya	0,0000%	0,0000%
Illikvid eszközök aránya	0,0000%	0,0000%

Az Alapkezelő ezen különböző jelentősebb kockázattípusokra vonatkozó szabályzatait a Vezérigazgató hagyja jóvá és adja ki. A kockázatok fokozott figyelemmel kísérése és felismerése érdekében az Alapkezelő az Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. alapkezelő kockázatkezelési területével együttműködésben gondoskodik a kockázatok figyelemmel kísérése és ellenőrzése érdekében szükséges intézkedésekről.

5. A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

Az Alap célkitűzései és befektetési politikája

Az Alap céljaként szerepelt, hogy a globális élelmiszeriparban, édességek gyártásában, éttermi vendéglátásban világszinten vezető szerepet betöltő vállalatok a *Danone S.A.*, a *Nestlé S.A.*, a *Mondelez International, Inc.*, valamint a *Dunkin' Brands, Inc.* részvényeiből egyenlő arányban összeállított részvénykosár futamidő alatti, részesedési aránnyal korrigált, pozitív hozamát a lejáratkor elérhetővé tegye legfeljebb 17,00%-ig (100,00%-os részesedési ráta mellett). A hozamszámítás során az egyes részvények ténylegesen elért teljesítménye legfeljebb 17,00%-ig került figyelembe vételre. A részvények esetleges szélsőséges árfolyam-ingadozásának hatását az Alap azzal kívánta mérsékelni, hogy a hozamszámításnál a részvények futamidő első három hetében a heti gyakorisággal számolt átlagárfolyamát alkalmazta kezdőértéknek, míg a záróértékeket részvények futamidő utolsó három hónapjának havi gyakorisággal számolt átlagárfolyama jelentette. 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 következett, hogy a lejáratkor a Befektetési jegyek árfolyama a névértékükhöz viszonyítva -5,00%-os árfolyamvesztiséget tartalmazott. A részvénykosár teljes futamidő alatti legfeljebb 17,00%-os teljesítményét, valamint a Befektetési jegyek lejáratkori -5,00%-os árfolyamvesztését összegezve az Alapon, mint befektetésen legfeljebb 17,00%-5,00%=12,00%-os maximális hozam elérése vált lehetővé (365 napos bázison számított, maximális éves hozam=3,85%, maximális EHM=3,85%) (100,00%-os részesedési ráta mellett). Az említett lehetséges maximális hozam elérése érdekében a Befektetőknek javasolt minimum befektetési időtartam megegyezett az Alap futamidejével.

A hozamlehetőséget nyújtó Opció mögöttes pénzügyi eszközeinek általános bemutatása

Az Alap hozamtermelő eszközét a *Danone S.A.*, *Dunkin' Brands, Inc.*, a *Nestlé S.A.*, valamint a *Mondelez International, Inc.* részvényekből egyenlő arányban összeállított részvénykosár jelenti, amelynek teljesítményéből való részesedést a Kezelési szabályzat III. fejezetének 23. pontjában szereplő vételi Opció biztosítja.

- *Danone S.A.*: a világ egyik legjelentősebb élelmiszeripari vállalata, amely tejipari termékek, ásványvizek, gyerektápszerek és táplálék-kiegészítők gyártásával foglalkozik. A vállalat termékportfóliójában megtalálható legnépszerűbb márkák közé tartozik többek között a Danone, Actimel, Activia, Danacol, Danette, Vitalinea, Evian, Volvic, Aqua, Bonafont, Font Vella, Lanjaron, Bledina, Gallia, Nutricia, Cow&Gate, Milupa, Mellin, Dumex, Nutricia, Nutrini, Nutrison, Fortimel, FortiCare, Fortisip, Neocate, Infatrini. A vállalat története 1919-ig nyúlik vissza, tevékenységét a közel 100 ezer alkalmazottal végzi, termékeit több mint 130 országban értékesíti. A vállalat székhelye Párizsban található, részvényeivel különböző tőzsdéken, így többek között a Euronext Paris, a Swiss Stock Exchange-en lehet kereskedni. Részvényei számos vezető tőzsdeindex, többek között a CAC, STOXX, FTSE, MSCI, Dow Jones indexcsaládok kosarának elemei.
- *Dunkin' Brands, Inc.*: a világ egyik legjelentősebb kávézó- és étteremlánc vállalata, melyet a Dunkin' Donuts és a Baskin-Robbins gyorskiszolgáló-étteremeiben értékesített melegkonyhai termékek, édes péksütemény, amerikai fánk, szendvics, kávéital, illetve fagyasztott desszert és jégkrém különlegességei tettek világszerte népszerűvé, a vállalat 12 ezer egységet számláló étteremhálózatával a világ 60 országában van jelen, több mint 1.000 alkalmazott munkájának köszönhetően. Az Amerikai Egyesült Államok, Massachusetts, államában található Canton-i székhellyel rendelkező cég története 1948-ig nyúlik vissza, részvényeivel többek között a New York Stock Exchange-en lehet kereskedni. Részvényei számos vezető tőzsdeindex, többek között az MSCI és a Dow Jones indexcsaládok kosarának elemei.
- *Nestlé S.A.*: a világ legnagyobb élelmiszeripari vállalata, tevékenységének központjában az édességek mellett elsősorban az állateledelek, ásványvizek, reggeliizőpelyhek, kávé és kakaó, csecsemőtáplálási, konyhai és professzionális vendéglátóipari termékek gyártása van. A vállalat kínálatában található termékek számos közismert márkánév, így többek között a Mövenpick, Häagen-Dazs, After Eight, Smarties, Kit Kat, Darling, Friskies, Nesquik, Nescafé, Nespresso, Ricoré, Cerelac, Maggi alatt kerülnek a fogyasztókhöz. A Svájcban található Vevey székhellyel rendelkező, 1867-ben alapított vállalat világszerte közel 450 gyártó üzemében 280 ezer alkalmazottat foglalkoztat, termékeit 130 országban értékesíti, részvényeivel többek között a Swiss Stock Exchange-en lehet kereskedni. Részvényei számos vezető tőzsdeindex, többek között a Swiss Market Index, FTSE, MSCI, Dow Jones indexcsaládok kosarának elemei.
- *Mondelez International, Inc.*: a világ egyik legnagyobb édességipari vállalata, legfontosabb termékeit elsősorban az előre csomagolt, azonnali fogyasztásra kész snack, keksz, csokoládé, cukor és rágógumi, valamint tea- és kávéitalok jelentik. Tevékenységét 100.000 alkalmazottal végzi, munkájuknak köszönhetően az értékesítésre több mint 165 országban kerül sor. A vállalat termékportfóliójában megtalálható legnépszerűbb márkák közé tartozik többek között a belVita, Côte d'Or, Cadbury, Douwe Egberts, Jacobs, Halls, LU, Nabisco, Milka, Oreo, Pickwick, Senseo, Trident, Toblerone, TUC. Az Amerikai Egyesült Államok Illinois államában található Deerfield-ben székhellyel rendelkező cég története 1923-ig nyúlik vissza, melynek során számos felvásárláson, stratégiai szerkezetváltáson ment keresztül, így többek között ide sorolható a Kraft Foods Inc. esetében történt szétválás is. A vállalat részvényeivel többek között a NASDAQ Global Select Market-en lehet kereskedni. Részvényei számos vezető tőzsdeindex, többek között a Standard & Poor's, NASDAQ, FTSE, MSCI, Dow Jones, STOXX indexcsaládok kosarának elemei.

Az Alapra jellemző kockázat-hozam profil

Az Alapra jellemző kockázati profilnak, valamint az ezzel összhangban álló pénzügyi célnak megfelelően az Alap a kockázattűrő, közepes szintű hozamvárakozással és legalább az Alap futamidejével megegyező befektetési időhorizonttal rendelkező Befektetők számára olyan forint alapú befektetést nyújtott, amelyre a Befektetési jegyek árfolyamának kiszámítható ingadozása 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/Server?file=/Sajtoszoba/CIB.Edessegek.Alapja_sikeres.jegyzes_reszesedesi.rata.kozzetet_elek.hu_20170613.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 2017/06/12, 2017/06/19 és 2017/06/26 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 utolsó három hónapjának havi gyakorisággal, 2020/04/14, 2020/05/08 és 2020/06/05 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 kiegyenlítettbben vehet részt a hozamkifizetések feltételének teljesítésében.

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

Részvények	2017/06/12	2017/06/19	2017/06/26	Futamidő indulásakor számolt átlag	2020/04/14	2020/05/08	2020/06/05	Futamidő végén számolt átlag	Egyes részvények			Részvénykosár hozama		Futamidő végén kifizetésre került hozam
									ténylegesen elért hozama	képlet szerinti hozama	kosársúlya	tényleges	100% részesedési rátával	
Danone	66,31	67,57	69,44	67,77	61,26	64,06	63,50	62,94	-7,13%	-7,13%	25,0%	9,73%	9,72628619%	9,72628619%
Dunkin	56,70	57,50	55,06	56,42	56,36	66,00	68,38	63,58	+12,69%	12,69%	25,0%			
Nestle	80,55	83,45	85,65	83,22	103,46	105,00	102,60	103,69	+24,60%	17,00%	25,0%			
Mondelez	45,37	45,48	44,90	45,25	54,51	50,90	52,53	52,65	+16,35%	16,35%	25,0%			

A fentiekből látható, hogy az Alap részvénykosára a Kezelési szabályzat VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint a futamidő utolsó évében +9,72628619%-os hozamot tett elérhetővé, annak köszönhetően, hogy a megfigyelési időszakban (2020/04/14, 2020/05/08, 2020/06/05) a *Danone S.A.*, a *Dunkin' Brands, Inc.*, a *Nestlé S.A.* és a *Mondelez International, Inc.* részvények -7,13%, +12,69%, +17,00%, illetve +16,35% teljesítményt értek el.

Ahol:

☑ részvényⁱ⁼¹⁻⁵:

- *Danone S.A.* (ISIN code: FR0000120644, Bloomberg code: BN FP Equity)
- *Dunkin' Brands, Inc.* (ISIN code: US2655041000, Bloomberg code: DNKN UW Equity)
- *Nestlé S.A.* (ISIN code: CH0038863350, Bloomberg code: NESN SW Equity)
- *Mondelez International, Inc.* (ISIN code: US6092071058, Bloomberg code: MDLZ UW Equity)

☑ részvény₀ = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő indulásakor heti gyakorisággal, 2017/06/12, 2017/06/19 és 2017/06/26 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.

☑ részvény_t = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő utolsó három hónapjának havi gyakorisággal, t=3 év: 2020/04/14, 2020/05/08, 2020/06/05 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.

☑ részvény_t teljesítmény = (részvény_{t=3} / részvény₀ - 1)

☑ részvényⁱ⁼¹⁻⁴ záróárak: a Bloomberg L.P. informatikai rendszer adatbázisában a részvényⁱ⁼¹⁻⁵ equity ticker symboljában szereplő exchange code által jelölt tőzsdén megfigyelt tőzsdei záróárfolyamok.

Az Alap Kezelési szabályzatának VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint a futamidő végén +9,72628619% hozamkifizetést teljesített, melyet a befektetési jegyek lejáratkori -5,00%-os árfolyamvesztésével összesítve az Alapon, mint befektetésen a futamidő alatt +9,72628619%-5,00%=+4,72628619% hozam elérése vált lehetővé (365 napos bázison számított, éves hozam*: +1,55%, EHM**: +1,55%). Az Alap a befektetési jegyek számlavezető helyein az ügyfelek értékpapírszámlájához kapcsolódó pénzszámlákra 2020/06/12-én teljesített részleges tőkevisszafizetést Befektetési jegyenkénti 95%-os árfolyamvédett szintnek megfelelő 9.500 HUF összegben. Az Alap a futamidő végén teljesített 95%-os árfolyamvédelemnek megfelelő tőkevisszafizetést követően 2020/06/12-én lezárta működését.

* 365 napos bázison számított hozam

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

6. Az Alap hozamadatai

2020/06/12-ig elért hozamok	befektetési jegyek árfolyamértékéből számítva	hozamkifizetések figyelembe vételével számítva
1 év	-1,39%	-1,39%
2 év	3,62%	3,62%
3 év	1,57%	1,57%
4 év		
5 év		
indulástól számított évesített hozam	1,57%	1,57%
naptári évre számított évesített hozamok		
2019	11,48%	11,48%
2018	-2,41%	-2,41%
2017	-	-
2016	-	-
2015	-	-

Az Alap portfóliójában lévő eszközök értékelésének forrásait és módszereit az Alap MNB által jóváhagyott kezelési szabályzata tartalmazza. Az Alap eszközértékének megállapítását a Letétkezelő végzi, az Alap kezelési szabályzatában meghatározottak szerint. Az Alap portfóliójában lévő kamatozó kötvény típusú értékpapírokból, valamint minden olyan eszközből, amelyből kamatjövedelem származik, az időarányos kamat figyelembe van véve az Alap eszközértékének számításakor, hasonlóan a pénzből és a pénzjellegű eszközökből származó hozamokhoz, illetve a realizált és nem realizált árfolyamnyereséghez. Az Alapkezelő kijelenti, hogy az Alap különböző időszakokra számított hozamait az osztalékon, kamaton és árfolyamnyereségen keletkező vissza nem igényelhető forrásadó levonása után, illetve a visszaigényelhető forrásadó figyelembe vételével számítja ki. Magánszemélyek a befektetési jegyek forgalmazónál történő visszaváltásakor, valamint az Alap Kezelési szabályzatában meghatározott szabályok szerinti hozamkifizetések alkalmával realizálnak hozamot. A realizált hozam kamat jövedelemnek minősül, ami a kamatadó hatálya alá tartozik, hasonlóan a hitelintézeti betéten, takarékbetéten és folyószámlán elért kamathoz, illetve a nyilvánosan forgalomba hozott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokon elért kamathoz és hozamhoz. Az adó alapja a visszaváltási ár és az értékpapír megszerzésére fordított érték, valamint az értékpapírok megszerzéséhez kapcsolódó járulékos költségek különbsége. Az Szja. törvény alkalmazásában a kamatjövedelem adókulcsa a megszűnési jelentés készítésének időpontjában 15%. A Befektetési jegyek tartós befektetési számlára, illetve nyugdíj-előtakarékossági számlára voltak helyezhetők. Az értékpapír számlán elhelyezett Befektetési jegyek árfolyamnyeresége, illetve hozama után a kifizetőnek minősülő Forgalmazó adót von le. A tartós befektetési számlán, illetve nyugdíj-előtakarékossági számlán elhelyezett Befektetési jegyek árfolyamnyeresége, illetve hozama után a Forgalmazó adót nem von le. Jogi személyek és jogi személyiség nélküli társaságok esetében a befektetési jegyek árfolyamnyeresége és hozama az adóköteles bevételüket növeli. Ez után a mindenkor érvényes adójogszabályok szerint kell az adót megfizetni. Az Alapot a 2006. évi LIX. számú, az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló törvény 2015. január 1-től hatályos módosítása értelmében különadó-fizetési kötelezettség terheli. Az Alap teljesítményének bemutatásához szükséges számításokat az Alapkezelő összegyűjti és megőrzi. A megszűnési jelentésben szereplő hozamok a befektetőt terhelő forgalmazási, számlavezetési költségek és kamatadó levonása előtti, illetve az alapok működési költségeinek úgy, mint alapkezelési díj, letétkezelési díj, könyvvizsgálói díj stb. felszámítása utáni nettó hozamként kerültek meghatározásra. Az Alap hozamadatai az Alap kibocsátási 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 (kamatosszámítással, tört kitevővel, 365 napos bázison).

7. Az Alap további adatai

Befektésekből származó jövedelem	125.560.880 HUF		
Egyéb bevételek	2.326.735 HUF		
Alapkezelőnek fizetett díjak	15.845.843 HUF		
Letétkezelőnek fizetett díjak	358.419 HUF		
Egyéb díjak és adók	7.152.022 HUF		
Felosztott és újra befektetett jövedelem	0 HUF		
Befektetett eszközökre elszámolt értékvesztés	0 HUF		
Más, az eszközök értékét befolyásoló változások	0 HUF		
Nettó jövedelem (Az Alap eredménykimutatásának IX. sz. pontjában szereplő tárgyévi eredmény)	15.127.487 HUF		
Az Alap eszközeinek értékesítéséből befolyt ellenérték			
Járulékos, egyéb bevételek			
Kötelezettségek teljesítéséből adódó kifizetések	12.595.999 HUF		
Végelszámolás során felmerült költségek, felszámított díjak			
Befektetők között felosztható tőke és az Alap teljes portfóliójára vetítve egy befektetési jegyre vetítve	1.981.033.844 HUF 10.473 HUF		
Alap részére igénybe vett hitel feltételei	Az Alap hitelt nem vett igénybe.		
Alap hozam- és tőkekifizetésére vonatkozó adatai (mértéke, időpontja, helye)	<p>Az Alap a befektetési jegyek számlavezető helyein az ügyfelek értékpapírszámlájához kapcsolódó pénzszámlákra 2020/06/12-én teljesített tőke- és hozamkifizetést az alábbiak szerint:</p> <p>A.) Befektetési jegyenkénti tőkekifizetés a 95%-os tőkevédett szintnek megfelelő 9.500 HUF összegben</p> <p>B.) Az Alap a befektetési jegyek számlavezető helyein az ügyfelek értékpapírszámlájához kapcsolódó pénzszámlákra teljesített hozamkifizetést 183.985.344 HUF összegben, amely a befektetési jegyek névértékére vetítve a részvénykosár teljesítményétől függő 9,72628619%-os hozamnak felel meg.</p> <p>A fentieket összesítve az Alap a teljes futamidő alatt $+9,72628619\% - 5,00\% = 4,72628619\%$-os teljesítménnyel (éves hozam: 1,55%, EHM=1,55%) tudott hozzájárulni Tisztelt Befektetők számára történő értékeremtéshez.</p>		
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-csereügyletek nem kötött.		
Alap származtatott ügyleteire vonatkozó adatok	Az Alap hozamtermelés céljából Danone S.A., a Nestlé S.A., a Mondelez International, Inc., a Dunkin' Brands, Inc. részvényekből egyenlő arányban kialakított befektetési eszközkosár teljesítményétől függő származtatott pozíciókat tartott.		
Származtatott ügyletek megnevezése és értéke	időpont	eszköz megnevezése	eszköz értéke
	2017/12/29	European structured long ladder call OTC option	66.679.136 HUF
	2018/12/28	European structured long ladder call OTC option	35.330.752 HUF
	2019/01/31	European structured long ladder call OTC option	66.066.464 HUF
	2019/02/28	European structured long ladder call OTC option	99.559.200 HUF
	2019/03/29	European structured long ladder call OTC option	136.932.192 HUF
	2019/04/30	European structured long ladder call OTC option	166.953.120 HUF
	2019/05/31	European structured long ladder call OTC option	178.696.000 HUF
	2019/06/28	European structured long ladder call OTC option	213.618.304 HUF
	2019/07/31	European structured long ladder call OTC option	244.660.352 HUF
	2019/08/30	European structured long ladder call OTC option	260.079.264 HUF
	2019/09/30	European structured long ladder call OTC option	259.670.816 HUF
	2019/10/31	European structured long ladder call OTC option	228.424.544 HUF
	2019/11/29	European structured long ladder call OTC option	240.065.312 HUF
	2019/12/30	European structured long ladder call OTC option	255.688.448 HUF
	2020/01/31	European structured long ladder call OTC option	261.815.168 HUF
	2020/02/28	European structured long ladder call OTC option	176.551.648 HUF
	2020/03/31	European structured long ladder call OTC option	58.203.840 HUF
	2020/04/30	European structured long ladder call OTC option	142.548.352 HUF
	2020/05/29	European structured long ladder call OTC option	168.484.800 HUF
	2020/06/12	European structured long ladder call OTC option	0 HUF

8. Az Alap mérlege

CIB ÉDESSÉGEK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA MÉRLEG



adatok eFt-ban

Megnevezés	2019.12.31	2020.06.12
A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	-	-
I. ÉRTÉKPAPÍROK	-	-
1. Értékpapírok	-	-
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-	-
a) kamatokból, osztalékból	-	-
b) egyéb	-	-
II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ BANKBETÉTEK	-	-
1. Hosszú lejáratú bankbetétek	-	-
2. Hosszú lejáratú bankbetétek értékelési különbözete	-	-
B. FORGÓESZKÖZÖK	1.971.819	12.596
I. KÖVETELÉSEK	529	-
1. Követelések	529	-
2. Követelések értékvesztése (-)	-	-
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	-	-
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	-	-
II. ÉRTÉKPAPÍROK	160.680	-
1. Értékpapírok	160.000	-
2. Értékpapírok értékkülönözete	680	-
a) kamatokból, osztalékból	-	-
b) egyéb	680	-
III. PÉNZESZKÖZÖK	1.810.610	12.596
1. Pénzeszközök	1.810.610	12.596
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-	-
C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	49.326	-
1. Aktív időbeli elhatárolás	49.326	-
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	-	-
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	254.565	-
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN :	2.275.710	12.596

Megnevezés	2019.12.31	2020.06.12
E. SAJÁT TŐKE	2.103.298	-
I. Induló tőke	1.938.300	-
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	2.135.780	2.159.030
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	- 197.480	- 2.159.030
II. Tőkeváltozás	164.998	-
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	- 1.720	- 1.427
2. Értékelési különbözet tartaléka	180.418	-
3. Előző évek eredménye	- 8.214	- 13.700
4. Üzleti évi eredménye	- 5.486	15.127
F. CÉLTARTALÉKOK	-	-
G. KÖTELEZETTSÉGEK	171.631	12.596
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	-	-
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	171.631	12.596
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	-	-
H. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	781	-
FORRÁSOK ÖSSZESEN :	2.275.710	12.596

Budapest, 2020. június 19.

9. Az Alap eredmény-kimutatása

CIB ÉDESSÉGEK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA
EREDMÉNYKIMUTATÁS



adatok eFt-ban

Megnevezés	2019.01.01-2019.12.31	2020.01.01-2020.06.12
<i>I. Pénzügyi műveletek bevételei</i>	18.142	125.561
<i>II. Pénzügyi műveletek ráfordításai</i>	-	-
<i>III. Egyéb bevétel</i>	3.627	2.327
<i>IV. Működési költség</i>	26.302	22.926
<i>V. Egyéb ráfordítások</i>	953	431
<i>VI. Fizetett, fizetendő hozamok</i>	-	89.404
VII. Tárgyévi eredmény	- 5.486	15.127

Budapest, 2020. június 19.

Budapest, 2020. június 19.

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



KPMG Hungária Kft. Tel.: +36 (1) 887 71 00
Váci út 31. Fax: +36 (1) 887 71 01
H-1134 Budapest E-mail: info@kpmg.hu
Hungary Internet: kpmg.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

A CIB Édességek Származtatott Alapja befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük a CIB Édességek Származtatott Alapja (továbbiakban „az Alap”) 2020. január 1-jétől 2020. június 12-ig terjedő időszakra vonatkozó megszűnési jelentése 2., 3., 7., 8. és 9. pontjaiban található számviteli információknak (továbbiakban „megszűnési jelentésben közölt számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2020. január 1-jétől 2020. június 12-ig terjedő időszakra vonatkozó megszűnési jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban „számviteli törvény”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. A megszűnési jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. A megszűnési jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségeink bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak a megszűnési jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelősségei” szakasza tartalmazza. Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, a CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.-től a megszűnési jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálata szempontjából a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek ezekkel a követelményekkel összhangban. Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő ahhoz, hogy megalapozza véleményünket.

Figyelemfelhívás

Felhívjuk a figyelmet a megszűnési jelentés 5. pontjára, ahol bemutatásra került, hogy az Alap 2020. június 12-én működését lezárta. Véleményünk e kérdés vonatkozásában nincs minősítve.

Egyéb információk

A CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (továbbiakban „vezetés”) felelős az egyéb információkért. Az egyéb információk a megszűnési jelentésben foglalt egyéb nem számviteli információkból állnak, de nem tartalmazzák a megszűnési jelentésben közölt számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket.

A jelentésünk „Vélemény” szakaszában a megszűnési jelentésben közölt számviteli információkra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb nem számviteli információkra és azokra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

CIB Édességek Származtatott Alapja - K21 - 2020.06.12.

A megszűnési jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e a megszűnési jelentésben közölt számviteli információknak, vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak.

Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk ezt a tényt jelenteni. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősségei a megszűnési jelentésben közölt számviteli információkért

A vezetés felelős a megszűnési jelentésben közölt számviteli információknak a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes megszűnési jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgálónak a megszűnési jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelősségei

Célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a megszűnési jelentésben közölt számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint a véleményünket tartalmazó könyvvizsgálói jelentést bocsátani ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja a létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha önmagukban vagy együttesen ésszerű várakozások alapján befolyásolhatják a felhasználók adott megszűnési jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat részeként szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- Azonosítjuk és felbecsüljük a megszűnési jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezekre a kockázatokra reagáló könyvvizsgálói eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint a véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politikák megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Megvizsgáljuk a megszűnési jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel a megszűnési jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszokban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy a megszűnési jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.



Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Budapest, 2020. június 19.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Henye István

Partner, Kamarai tag könyvvizsgáló

Nyilvántartási szám: 005674