



CIB DOLLÁR BANKSZEKTOR SZÁRMAZTATOTT ALAP

Éves jelentés

Eurizon Asset Management Hungary Zrt.

Forgalmazó, Letétkezelő:

CIB Bank Zrt.

2020

Székhely

H-1027 Budapest
Medve utca 4 -14.
Telefon: (06 1) 423 24 00
Fax: (06 1) 489 66 64

Eurizon Asset Management Hungary Zrt. / Eurizon Asset Management Hungary Ltd.

Nyilvántartó cégbíróság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044283
Adószám: 11969347-2-41 Tevékenységi engedély száma: PSZAF III/100.036-4/2002.

1. Alapadatok

1.1. A CIB Dollár Bankszektor Származtatott Alap

Megnevezése:	CIB Dollár Bankszektor 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, 2018/12/17-2021/04/02 közötti időszakra jött létre
Besorolása:	speciális, származtatott, ABAK-irányelv alapján harmonizált befektetési alap

1.2. Az alapkezelő

Neve:	Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (2021/04/08-át megelőzően: CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.) (a továbbiakban: Alapkezelő)
Székhelye:	H-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

Tárgynap (T. forgalmazás-elszámolási nap)	2019.12.30		2020.12.30	
Saját tőke	10.055.336,90 USD		8.911.614,09 USD	
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	0,01069528		0,00958490	
Darabszám	940.165.411 db		929.755.967 db	
Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke*	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer
Tényleges	89,72%	79,44%	100,00%	89,84%
Maximális	120,00%	120,00%	120,00%	120,00%
Alap devizaneme	USD		USD	
Devizakitettség fedezettségi szintje	USD		USD	
USD	0,00%		0,00%	
Alap teljes portfólióján belül 10% feletti részarányban szereplő eszközök felsorolása, értéke illetve részaránya				
Folyószámla (USD)	1.035.610,05 USD	10,2991%	905.213,90 USD	10,1577%
Lejáratkori 95%-os árfolymvédelmet biztosító szintetikus betét	5.242.313,70 USD	52,1346%	5.378.099,60 USD	60,3493%
REPHUN 6 3/8 03/29/21 USD	2.787.239,00 USD	27,7190%	2.680.925,00 USD	30,0835%
ABN AMRO Group NV, a BNP Paribas SA, a Credit Agricole SA, az ING Groep NV és a Societe Generale SA részvényekből kialakított befektetési eszközkosár teljesítményét biztosító OTC opció	1.033.373,21 USD	10,2769%	0,00 USD	0,0000%
I. Kötelezettségek felsorolása, értéke ill. eszközökhöz viszonyított aránya	43.199,06 USD	0,4278%	52.624,41 USD	0,5870%
I/1. Hitelállomány	0,00 USD	0,0000%	0,00 USD	0,0000%
I/2. Egyéb kötelezettségek	43.199,06 USD	0,4278%	52.624,41 USD	0,5870%
I/3. Származékos ügyletekből eredő kötelezettség	0,00 USD	0,0000%	0,00 USD	0,0000%
II. Eszközök felsorolása, értéke ill. az összes eszközökön belüli aránya	10.098.535,96 USD	100,0000%	8.964.238,50 USD	100,0000%
II/1. Folyószámla, készpénz	1.035.610,05 USD	10,2551%	905.213,90 USD	10,0981%
II/2. Egyéb követelés	0,00 USD	0,0000%	0,00 USD	0,0000%
II/3. Lekötött bankbetétek	5.242.313,70 USD	51,9116%	5.378.099,60 USD	59,9951%
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű	0,00 USD	0,0000%	0,00 USD	0,0000%
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű	5.242.313,70 USD	51,9116%	5.378.099,60 USD	59,9951%
II/4. Átruházható értékpapírok	2.787.239,00 USD	27,6004%	2.680.925,00 USD	29,9069%
II/4.1. Állampapírok	2.787.239,00 USD	27,6004%	2.680.925,00 USD	29,9069%
II/4.1.1. Kötvények	2.787.239,00 USD	27,6004%	2.680.925,00 USD	29,9069%
II/4.1.2. Kincstárjegyek	0,00 USD	0,0000%	0,00 USD	0,0000%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes értékpapírok	0,00 USD	0,0000%	0,00 USD	0,0000%
II/4.2. Vállalati, egyéb hitelviszonyt jelentő értékpapírok	0,00 USD	0,0000%	0,00 USD	0,0000%
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett	0,00 USD	0,0000%	0,00 USD	0,0000%
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli	0,00 USD	0,0000%	0,00 USD	0,0000%
II/4.3. Részvények	0,00 USD	0,0000%	0,00 USD	0,0000%
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett	0,00 USD	0,0000%	0,00 USD	0,0000%
II/4.3.2. Tőzsdén kívüli	0,00 USD	0,0000%	0,00 USD	0,0000%
II/4.4. Jelzáloglevelek	0,00 USD	0,0000%	0,00 USD	0,0000%
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett	0,00 USD	0,0000%	0,00 USD	0,0000%
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli	0,00 USD	0,0000%	0,00 USD	0,0000%
II/4.5. Befektetési jegyek	0,00 USD	0,0000%	0,00 USD	0,0000%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett	0,00 USD	0,0000%	0,00 USD	0,0000%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli	0,00 USD	0,0000%	0,00 USD	0,0000%
II/5. Származékos ügyletek	1.033.373,21 USD	10,2329%	0,00 USD	0,0000%
II/5.1. Határidős	0,00 USD	0,0000%	0,00 USD	0,0000%
II/5.1.1. Futures	0,00 USD	0,0000%	0,00 USD	0,0000%
II/5.1.2. Forward	0,00 USD	0,0000%	0,00 USD	0,0000%
II/5.2. Opciók ügyletek	1.033.373,21 USD	10,2329%	0,00 USD	0,0000%
II/5.2.1. Tőzsdei opciók	0,00 USD	0,0000%	0,00 USD	0,0000%
II/5.2.2. OTC típusú opciók	1.033.373,21 USD	10,2329%	0,00 USD	0,0000%
II/6. Közelmúltban forgalomba hozott átruházható ép.	0,00 USD	0,0000%	0,00 USD	0,0000%
II/7. Egyéb átruházható értékpapír	0,00 USD	0,0000%	0,00 USD	0,0000%
Bruttó eszközérték	10.098.535,96 USD	100,0000%	8.964.238,50 USD	100,0000%
Nettó eszközérték	10.055.336,90 USD	99,5722%	8.911.614,09 USD	99,4130%

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

Székhely
H-1027 Budapest
Medve utca 4 -14.
Telefon: (06 1) 423 24 00
Fax: (06 1) 489 66 64

Eurizon Asset Management Hungary Zrt. / Eurizon Asset Management Hungary Ltd.
Nyilvántartó cégbíróság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044283
Adószám: 11969347-2-41 Tevékenységi engedély száma: PSZÁF III/100.036-4/2002.

3. Az Alap forgalmi adatai

3.1. A tájékoztatási időszakban az Alap befektetési jegyeinek forgalmi adatai

	Előző tájékoztatási időszak végén (2019. december 30.)	Tájékoztatási időszakban	Tájékoztatási időszak végén (2020. december 30.)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma	940.165.411 db		929.755.967 db
eladott befektetési jegyek darabszáma		3.014.308 db	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma		13.423.752 db	
tőkeszámla növekedése		29.776,18 USD	
tőkeszámla csökkenése		131.441,66 USD	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	10.055.336,90 USD		8.911.614,09 USD
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	0,01069528		0,00958490

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
2017/12/29	-	-
2018/12/28	9.368.212,65 USD	0,01003421
2019/12/30	10.055.336,90 USD	0,01069528
2020/01/31	9.684.304,84 USD	0,01030045
2020/02/28	9.286.479,67 USD	0,00989279
2020/03/31	9.032.844,35 USD	0,00963356
2020/04/30	9.051.892,21 USD	0,00965622
2020/05/29	9.074.474,34 USD	0,00967038
2020/06/30	9.072.459,85 USD	0,00966880
2020/07/31	9.068.462,06 USD	0,00966507
2020/08/31	9.055.777,18 USD	0,00965123
2020/09/30	9.040.654,00 USD	0,00963512
2020/10/30	9.025.728,54 USD	0,00961921
2020/11/30	8.966.394,95 USD	0,00960197
2020/12/30	8.911.614,09 USD	0,00958490

A jelen Éves jelentés 5. pontjában bemutatott 2020. évi jelentős eseményeknek az Alapra gyakorolt hatását a 2020/01/31, 2020/02/28, 2020/03/31, 2020/04/30, 2020/05/29, 2020/06/30, 2020/07/31, 2020/08/31, 2020/09/30, 2020/10/30, 2020/11/30, 2020/12/30 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 - vagyongazdálkodásra specializálódott tagja. Az Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s., mint az Alapkezelő egyedüli részvényese 2021. április 1-jén kelt 6/2021. (IV. 1.) sz. részvényesi határozatával az Alapkezelő cégnevének megváltoztatásáról döntött, amely alapján az Alapkezelő tevékenységét 2021. április 8-tól Eurizon Asset Management Hungary Zrt. név alatt folytatja.

Az Alapkezelő által kezelt befektetési alap termékek köre 2020 decemberében 40 nyilvános befektetési alpból állt, 2020-ben 8 befektetési alap futamidejének végéhez ért, valamint 7 új, nyilvános befektetési alap került kibocsátásra. Az Alapkezelő által befektetési alapokban kezelt vagyon a 2020 év eleji 433 milliárd HUF állományról a 2020 év során 474 milliárd HUF vagyontömegre növekedett.

Az Alapkezelő működésében nem következtek be 2020-ban változások.

2020. 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)	üzvezető és alkalmazottak (2020. évben az átlagos létszám 18 fő)	
	az Alap hozam-kockázati profiljára tevékenységük révén, kockázatvállalásért felelős személyként lényeges hatást gyakorolnak	
	igen (10 fő)	nem (8 fő)
rögzített	152.647.878 HUF	52.532.004 HUF
változó	37.999.910 HUF	12.185.730 HUF
nyereségrészesedés	190.647.788 HUF	64.717.734 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/files/Server?file=/Sajtoszoba/CIBIFMCo_remuneration.policy_20200415_final.pdf&type=related.

Az Alapkezelő által alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

Az Alap fordulónapkor aktuális kockázati profilját jelző SRRI értéke 3. Ezen túlmenően az Alapkezelő az alap kockázatai szempontjából releváns piaci, likviditási, működési, hitel- és partnerkockázatokat azonosított, mért, és követett nyomon. Ezen kockázatok kezelését mennyiségi és minőségi korlátok meghatározásával és folyamatos ellenőrzésével valósította meg. Az Alapkezelő az Alap likviditáskezelésével kapcsolatban nem kötött új megállapodásokat. Az Alap portfólióelemei 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 Dollár Bankszektor Származtatott Alap
Likviditási fedezeti mutató (1 nap)	395
Visszaváltás a NEÉ arányában (1 nap)	0,01%
Kötelezettség/Eszköz arány	0,00%
Közepes likviditású eszközök aránya	0,00%
Alacsony likviditású eszközök aránya	60,25%
Korlátozott likviditású eszközök aránya	0,00%
Illikvid eszközök aránya	0,00%

A partnerkockázat annak a kockázata, hogy az Alapkezelő (az általa kezelt befektetési alapok és egyéb portfóliók) partnere nem tudja, vagy nem hajlandó kötelezettségeit teljesíteni, ezáltal az Alapkezelőt, a befektetési alapokat, a portfóliókat veszteség érheti, ami szállítási és nem teljesítési kockázatból származhat. Az Alapkezelő ezen különböző jelentősebb kockázattípusokra vonatkozó szabályzatait a Vezérigazgató hagyja jóvá és adja ki. A kockázatok fokozott figyelemmel kísérése és felismerése érdekében az Alapkezelő az Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. alapkezelő kockázatkezelési területével együttműködésben gondoskodik a kockázatok figyelemmel kísérése és ellenőrzése érdekében szükséges intézkedésekről.

Az Alapkezelő a 2020. I. negyedévből kialakult koronavírus járvány kapcsán meghozta azokat az intézkedéseket, amelyek a munkavállalók biztonságát és az üzletmenet folytonosságát együttesen 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 találkozókat, tárgyalásokat elhalasztotta. Az Alapkezelő valamennyi tevékenységét zavartalanul végezte. Az Alapkezelő által kezelt valamennyi befektetési alap és portfólió kezelése működési zavaroktól mentes volt. A koronavírus járvány a piaci folyamatokon keresztül érinti az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok és portfóliók teljesítményét. 2020 első felében a recessziós hangulat és várakozás mellett nagy fokú bizonytalanság uralkodott a befektetők körében, ami a második félévben jelentősen megváltozott a monetáris és fiskális politikák célzott támogatása miatt. A tőkepiaci hangulat az év második felében a jövő évre vonatkozó várakozások által hajtva javult, miközben a realgazdaság 2020-as állapota érdemben nem tudott javulni. A tőkepiac 2020-as működését és teljesítményét a

Székhely

H-1027 Budapest
Medve utca 4 -14.
Telefon: (06 1) 423 24 00
Fax: (06 1) 489 66 64

Eurizon Asset Management Hungary Zrt. / Eurizon Asset Management Hungary Ltd.

Nyilvántartó cégbíróság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044283
Adószám: 11969347-2-41 Tevékenységi engedély száma: PSZÁF III/100.036-4/2002.

támogató gazdaságpolitikák, a reálgazdasági folyamatok és a jövőre vonatkozó várakozások határozták meg, ami nem különbözik azoktól a korábbi időszakoktól, amikor a tőkepiaci szereplők hasonló gazdasági kihívásokkal szembesültek. 2020. teljes évet az ellentétes mozgásokat mutató két félév miatt nagy volatilitás jellemezte, ami a kockázatosabb eszközök árfolyammozgására hatott fokozottabban. 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 semmilyen nem szokványos tevékenységgel nem járt, az ilyen bizonytalan és recesszív időszakban a likviditás kezelés szerepe nőtt meg. Az esetleges fertőzésveszély csökkentése érdekében visszavonásig szünetel a panaszoknak az Alapkezelő irodájában (H-1024 Budapest, Petrezselyem 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 banki, biztosítási, vagyonkezelési és pénzügyi szolgáltatásokban élenjáró, közismert tőzsdei vállalatok, az *ABN AMRO Group NV*, a *BNP Paribas SA*, a *Credit Agricole SA*, az *ING Groep NV* és a *Societe Generale SA* részvényeiből egyenlő arányban összeállított részvénykosár futamidő alatti, a lenti szabályok szerint kiszámított teljesítményét (ha az pozitív) a lejáratkor kifizesse. A hozamszámítás során a részvénykosár maximálisan elérhető 40,00%-os nominális hozamához az egyes részvények korlátozás nélkül, ténylegesen elért teljesítményükkel járulnak hozzá, így optimális esetben akár $40,00\% \times 1,1 = 44,00\%$ feletti részvényhozamok is segíthetik a minél magasabb kosárteljesítmény elérését a $40,00\% \times 1,1 = 44,00\%$ -os korlátig bezárólag (110,00%-ban megállapításra került részesedési aránnyal számolva). A részvények esetleges szélsőséges árfolyam-ingadozásának hatását az Alap azzal kívánta mérsékelni, hogy a hozamszámításnál a részvények futamidő első három hetében hetente egy alkalommal megfigyelt záróárfolyamainak átlagát alkalmazza kezdőértéknek, míg a záróértéket a lejáratkori kifizetést megelőző utolsó három hét hetente egy alkalommal megfigyelt záróárfolyamainak átlaga jelenti. Az Alap befektetési politikája nem biztosítja a futamidő alatti minimum hozam fizetését. Az Alap a részvénykosár által elérhető hozamszerzési lehetőségeket a 2,3 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 árfolyamvesztéséget fog tartalmazni. A részvénykosár teljes futamidő alatti legfeljebb 40,00%-os teljesítményét, valamint a Befektetési jegyek lejáratkori -5,00%-os árfolyamvesztéséget összegezve az Alapon, mint befektetésen legfeljebb $40,00\% \times 1,1 - 5,00\% = 38,50\%$ -os maximális hozam elérése lehetséges (365 napos bázison számított, **maximális éves hozam=15,44%, maximális EHM=15,44%**) (110,00%-ban megállapításra került részesedési aránnyal számolva). Az említett lehetséges maximális hozam elérése érdekében a Befektetőknek javasolt minimum befektetési időtartam megegyezik az Alap futamidejével. Az Alap befektetési politikája hozamvédelmet jelentő kifizetést, illetve tőkevédelmet nem ígér. Amennyiben a futamidő végén hozamkifizetés nem történik, akkor a legkedvezőtlenebb esetben az Alapnak a lejárat időpontjában érvényes teljesítménye a Befektetési jegyenkénti 0,0005 USD összegű, azaz a Befektetési jegyek névértékéhez viszonyított -5,00%-os mértékű árfolyamvesztéssel fog megegyezni.

Az Alap hozamtermelő eszközét az *ABN AMRO Group NV*, a *BNP Paribas SA*, a *Credit Agricole SA*, az *ING Groep NV* és a *Societe Generale SA* részvényekből egyenlő arányban összeállított részvénykosár jelenti, amelynek teljesítményéből való részesedést a Kezelési szabályzat VI. fejezetének 31. pontjában szereplő opciós vételi ügylet biztosítja.

- **ABN AMRO Group NV:** Jelenlegi működési formáját két nagymultú holland bankcsoport, az ABN AMRO Bank N.V. és a Fortis Bank N.V. egyesülésével nyerte el 2010-ben, melyet megelőzően a vállalat számos további egyesülésen, felvásárláson, átalakuláson ment keresztül egészen az alapítás évét jelentő 1784-ig visszamenőleg. A bankcsoport a lakossági, privát banki, vállalati, befektetési banki, lízing és faktoring üzletágakban egyaránt jelent van. Hollandiában betöltött piacvezető szerepe mellett, Német- és Franciaországban, valamint Észak-Európában is jelentős piaci részesedéssel rendelkezik. A hagyományos bankfióki ügyfélfogadást több mint 200 egységet számláló hálózat teszi lehetővé, amely mellett az ügyfélkiszolgálásban a digitális értékesítési csatornák is meghatározó szerepet játszanak. Az amszterdami székhelyű, 20 ezer munkavállalót foglalkoztató bankcsoport a világ 15 országában van jelen, ahol több, mint 5 millió ügyfelet szolgál ki. A cég részvényeivel az NYSE Euronext csoporthoz tartozó tőzsdéken kereskednek, a részvények az Amsterdam Exchange Index, valamint Euro Stoxx indexcsalád több tagjának is alkotóelemei.
- **BNP Paribas SA:** a mai BNP Paribas gyökerei egészen 1822-ig, a Société Générale de Belgique megalapításáig nyúlik vissza. Az elmúlt közel 200 év során számtalan összeolvadás és felvásárlás eredményeként 2000-ben létrejött a BNP Paribas Csoport, mely 2017-re 196 ezer alkalmazottal 73 országban áll ügyfelei rendelkezésére széleskörű banki szolgáltatásaival. A csoport 2017-ben 43,1 milliárd eurós bevételt és 7,8 milliárd eurós nettó profitot ért el. A BNP részvényeivel a Párizsi tőzsdén lehet kereskedni.
- **Credit Agricole SA:** A vállalat 1894-ig visszavezethető történetében számos jelentős változásra került sor, melynek legutolsó időpontját 2010 jelenti, amikor a befektetési alap-, és vagyonkezelési szolgáltatásokat nyújtó Amundi SA csoport megalapítására került sor, amely 2017-ben sikeresen zárta le a Pioneer Investments integrációját és ezáltal Európa első számú, globálisan a tíz legnagyobb vagyont kezelő befektetési alapkezelő társasága közé emelte. A vállalat vagyonkezelési üzletága mellett a klasszikus lakossági, privát banki, vállalati, befektetési banki, biztosítási, lízing és faktoring tevékenységek egyaránt megtalálhatóak. A franciaországi Montrouge-ban található székhellyel rendelkező 139 ezer munkavállalót foglalkoztató bankcsoport a világ 49 országában van jelen, ahol 11 ezer egységet számláló értékesítési hálózatában 52 millió ügyfelet szolgál ki. A cég részvényeivel az NYSE Euronext csoporthoz tartozó tőzsdéken kereskednek, a részvények többek között az CAC40, Euro Stoxx 600 Banks, FTSE EuroFirst 80 indexcsaládok több tagjának is alkotóelemei.
- **ING Groep NV:** az amszterdami székhelyű vállalat története a XVIII. századig nyúlik vissza, a bankcsoport 2014-es szétválásának következményeképpen az ING csoport életbiztosítási üzletága világszerte Nationale-Nederlanden (NN) név alatt folytatja működését, míg az ING univerzális bankként változatlan név alatt, lakossági, vállalati, vagyonkezelési, befektetési banki szolgáltatások széles körét nyújtja. Az 52 ezer munkavállalót foglalkoztató bankcsoport a világ 40 országában van jelen, ahol 650 egységet számláló értékesítési hálózatában 38 millió ügyfelet szolgál ki. Részvényeivel az NYSE Euronext csoport Amsterdam & Brussels és New York-i tőzsdéin lehet kereskedni. Részvényei több részvényindexnek, így például a világ legnagyobb vállalatait magában foglaló Dow Jones, FTSE tőzsdei indexcsaládok kosarának összetevői közé is tartoznak.
- **Societe Generale SA:** 1864-ben Párizsban alapított multinacionális pénzügyi szolgáltató vállalat, tevékenységei

Székhely

H-1027 Budapest
Medve utca 4 -14.
Telefon: (06 1) 423 24 00
Fax: (06 1) 489 66 64

Eurizon Asset Management Hungary Zrt. / Eurizon Asset Management Hungary Ltd.

Nyilvántartó cégbíróság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044283
Adószám: 11969347-2-41 Tevékenységi engedély száma: PSZÁF III/100.036-4/2002.

között lakossági, privát, befektetési, vállalati banki, tőzsdei, befektetési szolgáltatások, biztosítási és befektetési alap-, vagyonkezelési ügyletek szerepelnek. A 147 ezer munkavállalót foglalkoztató bankcsoport a világ 67 országában van jelen, ahol közel 3 ezer egységet számláló értékesítési hálózatában 31 millió ügyfelet szolgál ki. Részvényével a Párizsi Értéktőzsdén kereskednek. Részvényei többek között az CAC40, Euro Stoxx 50 indexcsaládok több tagjának is alkotóelemei.

Az Alapra jellemző kockázat-hozam profil

Az Alapra jellemző kockázat-hozam 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 amerikai dollár alapú befektetést nyújt, amelyre a befektetési jegyek árfolyamának kiszámítható ingadozása jellemző.

2020. évben történt jelentős események

2020 meghatározó piacmozgatója a koronavírus járvány volt. A reálgazdaság szenvedte el a legnagyobb veszteségeket, több mint 160 ország került recesszióba (a 2009-es Nagy Pénzügyi Válságnál ez a szám 89 volt) A tőkepiac azonban más pályát írt le 2020-ban annak ellenére, hogy az első negyedévben még úgy tűnt, hogy a reálgazdasági folyamatoktól nem tud elszakadni. A FED március 22-i ülése új forgatókönyvet írt a tőkepiac számára, többek között korábban nem látott eszközökkel és intézkedésekkel is segítette a már megszokottak mellett főleg a részvénytársaságok életre keltését. A FED után a többi jelentős jegybank is a tőkepiac segítségére sietett és ellentétben 2009-es válsággal a fiskális lazítás is szinte mindenhol megjelent. Az első kijelentés úgy finomítható, hogy a reálgazdasági teljesítményekre a koronavírus járvány volt a meghatározó, a tőkepiacra pedig leginkább a FED putnak nevezett extra laza monetáris politika. A részvénytársasági teljesítmények így elszakadtak a reálgazdaság teljesítményétől. Az USA részvénytársasági piac a nagy technológia szektor kitettség miatt, a globális fejlődő térség részvénytársasági piac pedig – a nagy Kínai kitettség és így kedvezőbb régiós járványhelyzet miatt – pozitív teljesítménnyel zárták az évet és a többi részvénytársasági negatív teljesítménye is jobb volt, mint a mögöttes gazdaságok teljesítménye. Ehhez nagyban hozzájárultak a negyedik negyedévben megjelenő és egyre biztatóbb vakcina hírek és ezzel összefüggésben a korlátozások megszüntetésével és a 2021-es növekedéssel kapcsolatos várakozások. A ciklikus szektorok így az év végén valamit le tudtak dolgozni saját negatív teljesítményükből, illetve a technológia szektorhoz képesti elmaradásukból. A kötvénytársasági laza monetáris politikák voltak a legnagyobb hatással, így pozitív teljesítménnyel zárták a tavalyi évet. A nyersanyagpiacon a reálgazdaság helyzete miatt az olaj teljesített a legrosszabbul jelentős negatív hozammal, az arany viszont a kockázatkerülés egyik nyersanyagpiaci nyertese lett 2020-ban. Két politikai esemény volt, ami jelentősebben hatott a tőkepiacokra tavaly, az USA elnökválasztás és a Brexit lezárása. Ahogy ezek lehetséges kimenete, úgy a piaci mozgások is váltakoztak menet közben, azonban év végére a piac számára megnyugtató módon zárultak. Az USA elnöki hatalom végül menetrend szerint átadásra került, a megegyezés nélküli Brexitet is sikerült elkerülni.

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 2018/12/17, 2019/01/02 és 2019/01/09 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 végén alkalmazott átlagolás

Az Alap futamidő végén megfigyelt nominális teljesítményének megállapítása során a részvénykosárban szereplő részvények záró értékének a futamidő végén heti gyakorisággal, 2021/03/12, 2021/03/19, és 2021/03/26 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.

Székhely

H-1027 Budapest
Medve utca 4 -14.
Telefon: (06 1) 423 24 00
Fax: (06 1) 489 66 64

Eurizon Asset Management Hungary Zrt. / Eurizon Asset Management Hungary Ltd.

Nyilvántartó cégbíróság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044283
Adószám: 11969347-2-41 Tevékenységi engedély száma: PSZÁF III/100.036-4/2002.

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

Részvények	2018/12/17	2019/01/02	2019/01/09	Futamidő indulása-kor számolt heti átlag
ABNAMRO Group NV	21,17	20,53	21,49	21,06
BNP Paribas SA	40,58	39,09	40,78	40,15
Crédit Agricole SA	9,91	9,31	9,80	9,67
ING Groep NV	9,91	9,35	9,82	9,69
Societe Generale SA	29,03	27,43	28,51	28,32

Ahol:

részvényⁱ⁼¹⁻⁵:

- *ABN AMRO Group NV* (ISIN code: NL0011540547, Bloomberg code: ABN NA Equity)
- *BNP Paribas SA* (ISIN code: FR0000131104, Bloomberg code: BNP FP Equity)
- *Crédit Agricole SA* (ISIN code: FR0000045072, Bloomberg code: ACA FP Equity)
- *ING Groep NV* (ISIN code: NL0011821202, Bloomberg code: INGA NA Equity)
- *Societe Generale SA* (ISIN code: FR0000130809, Bloomberg code: GLE FP Equity)

részvényⁱ⁼¹⁻⁵ 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 2020. 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 110%-ban került meghatározásra: https://net.cib.hu/system/files/Server?file=/Sajtoszoba/CIB.Dollar.Bankszektor.Alap_sikeres.jegyzes_reszesedesi.rata.kozzetetele.pdf&type=related.

6. Az Alap hozamadatai

az Részalap által 2020/12/30-ig elért hozamok	nominális		évesített hozamok																
	3 hónap	6 hónap	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év	indulás-tól mért	naplári évre számított										
									2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	
CIB Dollár Bankszektor Származtatott Alap	-	-	-10,41%	-2,27%	-	-	-	-2,10%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,59%	-10,41%

Az Alap futamideje 2018. december 17-től indult, így a 2018. illetve az azt megelőző naptári évekre az Alap nem rendelkezik hozamadattal ahhoz, hogy a Befektetők számára a múltbéli teljesítményről hasznos tájékoztatás lenne adható. 2018. december 17-ét követően az Alap által két tetszőlegesen választott időpont között elért, valamint tetszőlegesen választott időponttól 3, 6, 9 hónapos, illetve 1, 2, 3 éves időtávokra számított hozam adatok megtekinthetők a www.cib.hu és a www.cibalap.hu oldalakon. Az Alap múltbéli teljesítménye nem jelent garanciát a jövőbeni hozamra! Az Alap portfóliójában lévő eszközök értékelésének forrásait és módszereit az Alap MNB által elfogadott kezelési szabályzata tartalmazza. Az Alap eszközértékének megállapítását a Letétkezelő végzi, az Alap kezelési szabályzatában meghatározottak szerint, piaci és kereskedés napi elszámolás elvén. Az Alap portfóliójában lévő kamatozó kötvény típusú értékpapírokból, valamint minden eszközökből, amelyből kamatjövdelem 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 jövdelemnek 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 kamatjövdelem 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 USDHUF 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	111.063.286 HUF		
Egyéb bevételek	1.201.560 HUF		
Alapkezelőnek fizetett díjak	16.639.764 HUF		
Letétkezelőnek fizetett díjak	1.152.966 HUF		
Egyéb díjak és adók	47.441.234 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)	47.030.882 HUF		
Alap részére igénybe vett hitel feltételei	Az Alap hitelt nem vett igénybe.		
Alap hozamfizetésére vonatkozó adatok	Az Alap nem fizetett hozamot.		
Az Alap értékpapír-finanszírozási, valamint teljes hozam-csereügyletei:	Az Alap az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 2015/2365 európai parlamenti és tanácsi rendelet (2015. november 25.) szerinti értékpapír-finanszírozási, valamint teljes hozam-csereügyleket nem kötött.		
Alap származtatott ügyleteire vonatkozó adatok	Az Alap hozamtermelés céljából ABN AMRO Group NV, BNP Paribas SA, Credit Agricole SA, ING Groep NV és Societe Generale SA részvényekből egyenlő arányban kialakított befektetési eszközkosár teljesítményétől függő származtatott pozíciókat tartott.		
származtatott ügyletek megnevezése, értéke	2019/12/30	European structured long globally capped call spread OTC option	620.395,98 USD
	2020/01/31	European structured long globally capped call spread OTC option	643.649,20 USD
	2020/02/28	European structured long globally capped call spread OTC option	248.344,42 USD
	2020/03/31	European structured long globally capped call spread OTC option	0,00 USD
	2020/04/30	European structured long globally capped call spread OTC option	0,00 USD
	2020/05/29	European structured long globally capped call spread OTC option	0,00 USD
	2020/06/30	European structured long globally capped call spread OTC option	1.860,26 USD
	2020/07/31	European structured long globally capped call spread OTC option	0,00 USD
	2020/08/31	European structured long globally capped call spread OTC option	0,00 USD
	2020/09/30	European structured long globally capped call spread OTC option	0,00 USD
	2020/10/30	European structured long globally capped call spread OTC option	0,00 USD
	2020/11/30	European structured long globally capped call spread OTC option	0,00 USD
	2020/12/30	European structured long globally capped call spread OTC option	0,00 USD

8. Az Alap mérlege

CIB DOLLÁR BANKSEKTOR SZÁRMAZTATOTT ALAP
MÉRLEG



adatok eFt-ban

Megnevezés	2019.12.31	2020.12.31
A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	1.493.537	-
I. ÉRTÉKPAPÍROK	-	-
1. Értékpapírok	-	-
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-	-
a) kamatokból, osztalékból	-	-
b) egyéb	-	-
II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ BANKBETÉTEK	1.493.537	-
1. Hosszú lejáratú bankbetétek	1.427.400	-
2. Hosszú lejáratú bankbetétek értékelési különbözete	66.137	-
B. FORGÓESZKÖZÖK	1.314.327	2.564.109
I. KÖVETELÉSEK	262	626
1. Követelések	262	626
2. Követelések értékvesztése (-)	-	-
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	-	-
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	-	-
II. ÉRTÉKPAPÍROK	821.992	797.337
1. Értékpapírok	783.814	783.814
2. Értékpapírok értékkülönbözete	38.178	13.523
a) kamatokból, osztalékból	12.485	12.596
b) egyéb	25.693	927
III. PÉNZESZKÖZÖK	492.073	1.766.146
1. Pénzeszközök	475.129	1.691.401
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	16.944	74.745
C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	51.549	102.290
1. Aktív időbeli elhatárolás	51.549	102.290
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	-	-
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	304.028	-
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN :	3.163.441	2.666.399

Megnevezés	2019.12.31	2020.12.31
E. SAJÁT TŐKE	2.963.701	2.650.551
I. Induló tőke	2.689.993	2.658.204
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	2.783.076	2.792.515
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	- 93.083	- 134.311
II. Tőkeváltozás	273.708	- 7.653
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	583	1.314
2. Értékelési különbözet tartaléka	240.280	- 88.843
3. Előző évek eredménye	- 22.950	32.845
4. Üzleti évi eredménye	55.795	47.031
F. CÉLTARTALÉKOK	-	-
G. KÖTELEZETTSÉGEK	198.851	15.244
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	178.943	-
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	12.012	15.244
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	7.896	-
H. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	889	604
FORRÁSOK ÖSSZESEN :	3.163.441	2.666.399

Budapest, 2021. április 9.

Székhely
H-1027 Budapest
Medve utca 4 -14.
Telefon: (06 1) 423 24 00
Fax: (06 1) 489 66 64

Eurizon Asset Management Hungary Zrt. / Eurizon Asset Management Hungary Ltd.
Nyilvántartó cégbíróság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044283
Adószám: 11969347-2-41 Tevékenységi engedély száma: PSZÁF III/100.036-4/2002.

9. Az Alap eredménykimutatása

CIB DOLLÁR BANKSEKTOR SZÁRMAZTATOTT ALAP
EREDMÉNYKIMUTATÁS



adatok eFt-ban

Megnevezés	2019.12.31	2020.12.31
<i>I. Pénzügyi műveletek bevételei</i>	113.240	120.637
<i>II. Pénzügyi műveletek ráfordításai</i>	1.158	9.574
<i>III. Egyéb bevétel</i>	2.754	1.202
<i>IV. Működési költség</i>	57.629	63.814
<i>V. Egyéb ráfordítások</i>	1.412	1.420
<i>VI. Fizetett, fizetendő hozamok</i>	-	-
VII. Tárgyévi eredmény	55.795	47.031

Budapest, 2021. április 9.

Budapest, 2021. április 9.

Komm Tibor, Elnök-vezérigazgató, Eurizon Asset Management Hungary 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 Dollár Bankszektor Származtatott Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük a CIB Dollár Bankszektor Származtatott Alap (továbbiakban „az Alap”) 2020. évi éves jelentése 2., 3., 7., 8. és 9. pontjaiban található számviteli információknak (továbbiakban „éves jelentésben közölt számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2020. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves 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. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségeink bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelősségei” szakasza tartalmazza. Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az Eurizon Asset Management Hungary Zrt.-től az éves 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 szabályzatá”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek ezekkel a követelményekkel összhangban. Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő ahhoz, hogy megalapozza véleményünket.

Egyéb információk

Az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. ügyvezetése (továbbiakban „vezetés”) felelős az egyéb információkért. Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt egyéb nem számviteli információkból állnak, de nem tartalmazzák az éves jelentésben közölt számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket.

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

Az éves 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 az éves jelentésben közölt számviteli információknak, vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak.

CIB Dollár Bankszektor Származtatott Alap - K20 - 2020.12.31.

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 az éves jelentésben közölt számviteli információkért

A vezetés felelős az éves 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 kontrolléért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős az Alap vállalkozás folytatására való képességének felméréseért és a vállalkozás folytatásával kapcsolatos kérdéseknek az adott helyzetnek megfelelő közzétételéért, valamint a vezetés felelős az éves jelentésben közölt számviteli információknak a vállalkozás folytatásának elvén alapuló összeállításáért. A vezetésnek az értékelésnél a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

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

A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért való felelősségei

Célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves jelentés 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 Könyvvizsgálói 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 éves jelentés alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói 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 az éves 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.
- Következtetést vonunk le arról, helyénvaló-e a vezetés részéről az éves jelentésben közölt számviteli információknak a vállalkozás folytatásának elvén alapuló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték alapján arról, fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességével kapcsolatban. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívni a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli



információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy, amennyiben az ilyen közzétételek nem megfelelőek, minősíteniük kell véleményünket. Következtetéseink a könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.

- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves 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, 2021. április 9.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Henye István
Partner

Boros Judit
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005374