

# **CIB Euró Futball Származtatott Alap**

**ÉVES BESZÁMOLÓ**

**2021.12.31**

CIB EURÓ FUTBALL SZÁRMAZTATOTT ALAP  
MÉRLEG



adatok eFt-ban

Megnevezés	2020.12.31	2021.12.31
<b>A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b>	<b>1,137,834</b>	<b>-</b>
<b>I. ÉRTÉKPAPÍROK</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Értékpapírok	-	-
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-	-
a) kamatokból, osztalékból	-	-
b) egyéb	-	-
<b>II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ BANKBETÉTEK</b>	<b>1,137,834</b>	<b>-</b>
1. Hosszú lejáratú bankbetétek	974,423	-
2. Hosszú lejáratú bankbetétek értékelési különbözete	163,411	-
<b>B. FORGÓESZKÖZÖK</b>	<b>248,175</b>	<b>1,354,720</b>
<b>I. KÖVETELÉSEK</b>	<b>-</b>	<b>144</b>
1. Követelések	-	144
2. Követelések értékvesztése (-)	-	-
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	-	-
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	-	-
<b>II. ÉRTÉKPAPÍROK</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Értékpapírok	-	-
2. Értékpapírok értékkülönbözete	-	-
a) kamatokból, osztalékból	-	-
b) egyéb	-	-
<b>III. PÉNZESZKÖZÖK</b>	<b>248,175</b>	<b>1,354,576</b>
1. Pénzeszközök	220,726	1,164,937
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	27,449	189,639
<b>C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>11,012</b>	<b>17,339</b>
1. Aktív időbeli elhatárolás	11,012	17,339
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	-	-
<b>D) Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>131,864</b>	<b>75,372</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN :</b>	<b>1,528,885</b>	<b>1,447,431</b>

Megnevezés	2020.12.31	2021.12.31
<b>E. SAJÁT TŐKE</b>	<b>1,524,337</b>	<b>1,445,334</b>
<b>I. Induló tőke</b>	<b>1,253,977</b>	<b>1,226,423</b>
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1,296,194	1,301,310
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	- 42,217	- 74,887
<b>II. Tőkeváltozás (Tőkenövekmény)</b>	<b>270,360</b>	<b>218,911</b>
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	1,447	1,018
2. Értékelési különbözet tartaléka	279,448	221,734
3. Előző évek eredménye	- 6,929	- 10,535
4. Tárgyévi eredmény	- 3,606	6,694
<b>F. CÉLTARTALÉKOK</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>G. KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>3,829</b>	<b>604</b>
<b>I. Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>II. Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>3,829</b>	<b>604</b>
<b>III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>H. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>719</b>	<b>1,493</b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN :</b>	<b>1,528,885</b>	<b>1,447,431</b>

Budapest, 2022. március 25.

CIB EURÓ FUTBALL SZÁRMAZTATOTT ALAP  
EREDMÉNYKIMUTATÁS



adatok eFt-ban

Megnevezés	2020.12.31	2021.12.31
<i>I. Pénzügyi műveletek bevételei</i>	<b>51,163</b>	<b>91,458</b>
<i>II. Pénzügyi műveletek ráfordításai</i>	<b>336</b>	<b>548</b>
<i>III. Egyéb bevétel</i>	<b>1,211</b>	<b>1,003</b>
<i>IV. Működési költség</i>	<b>15,176</b>	<b>8,334</b>
<i>V. Egyéb ráfordítások</i>	<b>728</b>	<b>714</b>
<i>VI. Fizetett, fizetendő hozamok</i>	<b>39,740</b>	<b>76,171</b>
<b>VII. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V-VI)</b>	<b>- 3,606</b>	<b>6,694</b>

Budapest, 2022. március 25.

# **CIB Euró Futball Származtatott Alap**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**2021.12.31**

**I. Az Alap bemutatása**

Az Alap teljes neve:	CIB Euró Futball Származtatott Alap
MNB engedély száma:	H-KE-III-137/2019
MNB engedély kelte:	2019. március 13.
Az Alap kezelője:	Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (2021. április 8-át megelőzően CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.)
Székhelye:	1027 Budapest, Medve u. 4-14.
Mérleg fordulónapja:	2021. december 31.
Mérlegkészítés időpontja:	2022. január 7.
Befektetési jegyek forgalmazója:	CIB Bank Zrt. 1027 Budapest, Medve u. 4-14.
Letétkezelő:	CIB Bank Zrt. 1027 Budapest, Medve u. 4-14.
Könyvvizsgáló:	Kónya Zsolt Kamarai tagsági száma: MKVK-007383 Ernst & Young Kft.
Beszámolót aláíró személy:	Komm Tibor (Budapest) Eurizon Asset Management Hungary Zrt. vezérigazgatója

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

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

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

Az Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s., mint a CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. 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 Alap futamideje 2022. március 18-án lejár.

## II. A mérleghez kapcsolódó kiegészítések

### 1.1 Eszközök

#### 1.1.1. Befektetett eszközök

Az Alap a Számviteli Törvény adta lehetőséget kihasználva a 215/2000. számú kormányrendelet 1. számú mellékletében az értékpapír alapokra előírt mérlegsémát a könnyebb áttekinthetőség érdekében kibővítette, a Befektetett eszközök között megjelenítette a Hosszú lejáratú bankbetétek mérlegsort, melyen az éven túli lejáratú bankbetétek összegét mutatja ki.

Mérleg fordulónapon az Alap hosszúlejáratú betétállománnyal nem rendelkezik. (2020. december 31-én éven túli lejáratú bankbetéteinek tőkeösszege 785.825 ezer Ft, az elszámolt értékelési különbözet összege 131.783 ezer Ft, az óvadékba adott hosszú lejáratú betétállomány tőkeösszege 188.598 ezer Ft, az elszámolt értékelési különbözet összege 31.628 ezer Ft).

#### 1.1.2. Forgóeszközök

##### 1.1.2.1. Követelések

Az Alapnak a mérleg fordulónapján 144 ezer Ft forgalmazási jutalék visszatérítésből származó követelése áll fenn. (2020. december 31-én követelése nem állt fenn).

##### 1.1.2.2. Értékpapírok

Az Alap értékpapírokkal nem rendelkezik.

##### 1.1.2.3. Pénzeszközök

A CIB Banknál vezetett EUR folyószámlák fordulónapi árfolyamon számított egyenlege 190.514 ezer Ft, az elszámolt értékelési különbözet 18.946 ezer Ft. (2020. december 31-én 220.726 ezer Ft, az értékelési különbözet összege 27.449 ezer Ft).

Mérleg fordulónapon az alap rövid lejáratú betétállományának tőkeösszege 974.423 ezer Ft, az elszámolt értékelési különbözet 170.693 ezer Ft, amelyből az óvadékba adott rövid lejáratú betétállomány tőkeösszege 188.598 ezer Ft, az elszámolt értékelési különbözet 33.037 ezer Ft (2020. december 31-én nem rendelkezett rövid lejáratú betéttel).

##### 1.1.2.4. Aktív időbeli elhatárolások

2021. december 31-én az Alap 17.339 ezer Ft aktív időbeli elhatárolást képzett lekötött betéteinek időarányos kamatára. (2020. december 31-én 11.012 ezer Ft).

##### 1.1.2.5. Származékos ügyletek értékelési különbözete

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

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

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

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

Az Alap portfóliójában lévő opció adatai 2021.12.31-én:

Adatok ezer Ft-ban					
Opció	Szerződés szerinti érték	Értékelési különbözet	Piaci érték	Lejárat	Kibocsátó
BancaIMI_EURFootball_opció	43.277	32.095	75.372	2022.03.16	BancaIMI
<b>Összesen</b>	<b>43.277</b>	<b>32.095</b>	<b>75.372</b>		

Az Alap portfóliójában lévő opció adatai 2020.12.31-én:

Adatok ezer Ft-ban					
Opció	Szerződés szerinti érték	Értékelési különbözet	Piaci érték	Lejárat	Kibocsátó
BancaIMI_EURFootball_opció	43.277	88.587	131.864	2022.03.16	BancaIMI
<b>Összesen</b>	<b>43.277</b>	<b>88.587</b>	<b>131.864</b>		

## 1.2. Források

### 1.2.1. Saját Tőke

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

Az indulótőkeként az Alap a fordulónapon forgalomban lévő befektetési jegyek össznévértékét mutatja ki.

Az Alap befektetési jegyeinek alapcímele 0,01 EUR.

Az Alap 2019. március 13-án kezdhette meg működését, nyilvános ajánlattétel keretében lejegyzett 3.483.259,54 USD értékű befektetési jegy kibocsátásával.

Az Alap befektetési jegyeinek forgalmazása 2019. március 18-tól kezdődött.

A forgalmazási időszakban a befektetési jegyek eladásából és visszavételéből adódó, a befektetési jegyek névértékének és árfolyamának különbözetét tőkenövekményként számolja el az Alap. Tőkenövekmény részét képezi még a tárgyév eredménye és az Alap tulajdonában lévő befektetési eszközök fordulónapra kiszámolt értékelési

különözete, amely a befektetési eszközök beszerzési értéke és a fordulónapra érvényes piaci ár közötti nettó különözet.

Adatok ezer Ft-ban

Időszak	Induló tőke kibocsátott befektetési jegy névértéke	Induló tőke visszavásárolt befektetési jegy névértéke	Tőkenövekmény a forgalmazott befektetési jegyek értékkülönözetéből	Tőkenövekmény értékelési különözetből	Tőkenövekmény eredményből
<b>Nyitó</b>	<b>1.296.194</b>	<b>- 42.217</b>	<b>1.447</b>	<b>279.448</b>	<b>- 10.535</b>
Növekedés	5.116	-	-	-	-
Csökkenés	-	- 32.670	- 429	- 57.714	-
Időszak eredménye	-	-	-	-	6.694
<b>Záró</b>	<b>1.301.310</b>	<b>- 74.887</b>	<b>1.018</b>	<b>221.734</b>	<b>- 3.841</b>

### 1.2.2. Céltartalékok

Az Alap nem képzett céltartalékokot.

### 1.2.3. Kötelezettségek

#### 1.2.3.1. Hosszú lejáratú kötelezettségek

Az Alap a mérleg fordulónapján hosszú lejáratú kötelezettséget nem tart nyilván.

#### 1.2.3.2. Rövid lejáratú kötelezettségek

A fordulónapon az Alap igénybevett szolgáltatásokból eredő rövid lejáratú kötelezettségeinek egyenlege 604 ezer Ft. (2020. december 31-én 3.829 ezer Ft).

### 1.2.4. Passzív időbeli elhatárolások

Az Alap 2021. december 31-én 1.493 ezer Ft passzív időbeli elhatárolást mutat ki igénybevett szolgáltatásokból eredően. (2020. december 31-én 719 ezer Ft).



**III. Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések****1. Pénzügyi műveletek bevételei**

2021. évben az Alapnak befektetési tevékenységéből származó, - a tevékenység jellegéből adódóan - kizárólag pénzügyi bevételei voltak. A pénzügyi műveletek bevételei az alábbiak szerint alakultak:

Megnevezés	Adatok ezer Ft-ban	
	2020	2021
Deviza árfolyamnyereség	8.342	10.241
Lekötött betét kamata	6.622	6.327
Opció díjbevétele	36.199	74.890
<b>Összesen</b>	<b>51.163</b>	<b>91.458</b>

**2. Pénzügyi műveletek ráfordításai**

Az Alapnak 2021. évben 548 ezer Ft pénzügyi ráfordítása adódott deviza árfolyamvesztéséből. (2020. évben 336 ezer Ft)

**3. Egyéb bevételek**

Befektetési jegy forgalmazásából az Alapnak járó jutalékok 2021. évi összege 1.003 ezer Ft. (2020. évben 1.211 ezer Ft).

**4. Működési költségek**

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

Megnevezés	Adatok ezer Ft-ban	
	2020	2021
Alapkezelési díj	3.264	1.418
Forgalmazói díj	8.566	3.657
Felügyeleti díj	546	549
Könyvvizsgálói díj	1.565	1.493
Könyvelési díj	611	611
Letétkezelési díj, Keler díj	595	576
Bankköltség	29	30
<b>Összesen</b>	<b>15.176</b>	<b>8.334</b>

**5. Egyéb ráfordítás**

Az Alap 2021. évben 714 ezer Ft különadót számolt el egyéb ráfordításként. (2020. évben 728 ezer Ft).

**6. Fizetett, fizetendő hozamok**

Az Alap tárgyévben 76.171 ezer Ft (207.902,24 EUR) hozamot fizetett (2020. évben 39.740 ezer Ft /111.122,5 EUR/)

**IV. Egyéb kiegészítések**

Az Alap az éves jelentésben szereplő számviteli információk 2014. évi XVI. törvényben kötelezően előírt könyvvizsgálatával az Ernst & Young Kft-t bízta meg.

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

Az Alap 2021. évben az igazgatóság és a felügyelő bizottság tagjainak tevékenységükért járandóságot nem fizetett, kölcsön nem került folyósításra.

Az Alap a fordulónapon függő- és jövőbeni követelésként ki nem használt hitelkeretet tart nyilván 400 ezer EUR értékben.

Az Alap 2021. évben határidős, swap, értékpapír kölcsönzési, illetve óvadéki REPO ügyleteket nem számolt el.

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

Az Alap befektetési jegyei után ígéretet tett a névérték 95%-ának visszafizetésére, melynek értéke 2021. december 31-én 3.708.141 EUR, ennek megvalósulását az Alap befektetési politikája biztosítja.

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

Az Alap 2021. évi utolsó, letétkezelő által közzétett, 2021.12.30-ra vonatkozó Portfólió jelentése a 2. számú mellékletben található. Az ebben szereplő saját tőke összege 141 ezer Ft-tal (381,96 EUR) - a 2021.12.31-re vonatkozó költségek és kamatok összegével - tér el a beszámolóban szereplő 1.445.334 ezer Ft összegű saját tőkétől.

Az Alap éves beszámolója, mint az Alapra vonatkozó hivatalos közlemény megtekinthető a forgalmazási helyeken, az alapkezelő székhelyén, a [www.eurizon.hu](http://www.eurizon.hu) és a [www.eurizoncapital.com/hu](http://www.eurizoncapital.com/hu) oldalon.

Budapest, 2022. március 25

Komm Tibor, Elnök-vezérigazgató, Eurizon Asset Management Hungary Zrt. által elektronikusan aláírva.

## 1. számú melléklet

## CIB Euró Futball Származtatott Alap

## Cash flow-kimutatás

Adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2020	2021
a	b	c	d
<b>I.</b>	<b>I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-9.646</b>	<b>972.194</b>
1	1. Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül)	-3.605	6.693
2	2. Elszámolt amortizáció +	0	0
3	3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4	4. Elszámolt értékelési különbözet *	0	0
5	5. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0	0
6	6. Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	0	0
7	7. Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye	0	0
8	8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	974.423
9	9. Forgóeszközök állományváltozása	0	-144
10	10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	1.161	-3.225
11	11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12	12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-6.623	-6.327
13	13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	-579	774
<b>II.</b>	<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
14	14. Ingatlanok beszerzése -	0	0
15	15. Ingatlanok eladása +	0	0
16	16. Befolyt bérleti díjak +	0	0
17	17. Értékpapírok beszerzése -	0	0
18	18. Értékpapírok eladása, beváltása +	0	0
19	19. Kapott hozamok +	0	0
<b>III.</b>	<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-30.480</b>	<b>-27.983</b>
20	20. Befektetési jegy kibocsátás +	9.005	5.116
21	21. Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0	0
22	22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-39.803	-32.670
23	23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	318	-429
24	24. Hitel, illetve kölcsön felvétele +	0	0
25	25. Hitel, illetve kölcsön törlesztése -	0	0
26	26. Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat -	0	0
<b>IV.</b>	<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>-40.126</b>	<b>944.211</b>

\* Az Elszámolt értékelési különbözet sor nem tartalmazza a bankbetétek, értékpapírok, származtatott ügyletek, kötetelések, és kötelezettségek értékelési különbözetét.

## 2. számú melléklet

Portfólió jelentés értékpapíralapra				
adatok EUR-ban				
Alap neve, lajstromszáma:	CIB Euró Futball Alap, 1111-779			
Letétkezelő neve:	CIB Bank Zrt.			
NEÉ számítás típusa:	T-1 napon számolt			
	Tárgynap (T nap):	2021.12.30		
	Saját tőke:	3.916.511,58		
	Egy jegyre jutó NEÉ:	0,01003383		
	Darabszám:	390.330.608		
			Érték	%
I. Kötelezettségek			-5.680,38	100,00
I/1. Hitelállomány (összes)			0,00	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek (összes)			-5.680,38	100,00
Alapkezelői díj			0,00	0,00
Felügyeleti díj			-342,86	6,04
Forgalmazói díj			0,00	0,00
Könyvelési díj			-418,47	7,37
Könyvvizsgálói díj			-4.037,37	71,08
Különadó			-489,77	8,62
Letétkezelői díj			-391,91	6,90
Sikerdíj			0,00	0,00
Egyéb nem költség alapú kötelezettségek (összes)			0,00	0,00
I/3. Céltartalékok (összes)			0,00	0,00
I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes)			0,00	0,00
II. Eszközök			3.922.191,96	100,00
II/1. Folyószámla, készpénz (összes)			567.648,41	14,47
II/2. Egyéb követelés (összes)			0,00	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek			3.150.284,07	80,32
II/3.1. Max 3 hó lekötésű (összes)	Bank	Lejárat	3.150.284,07	80,32
	CIB Bank Zrt.	2022.03.18	304.866,20	7,77
	CIB Bank Zrt.	2022.03.18	304.866,20	7,77
	CIB Bank Zrt.	2022.03.18	304.866,20	7,77
	CIB Bank Zrt.	2022.03.18	304.866,20	7,77
	CIB Bank Zrt.	2022.03.18	304.866,20	7,77
	CIB Bank Zrt.	2022.03.18	304.866,20	7,77
	CIB Bank Zrt.	2022.03.18	304.866,20	7,77
	CIB Bank Zrt.	2022.03.18	304.866,20	7,77
	CIB Bank Zrt.	2022.03.18	304.866,20	7,77
	CIB Bank Zrt.	2022.03.18	304.866,20	7,77
	CIB Bank Zrt.	2022.03.18	101.622,07	2,59
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes)			0,00	0,00
II/4. Értékpapírok			0,00	0,00
II/4.1. Állampapírok (összes)			0,00	0,00
II/4.1.1. Kötvények (összes)			0,00	0,00
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes)			0,00	0,00
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes)			0,00	0,00

## 2. számú melléklet (folytatás)

			Érték	%
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes)			0,00	0,00%
II/4.2. Gazdálkodó és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.			0,00	0,00%
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes)			0,00	0,00%
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes)			0,00	0,00%
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes)			0,00	0,00%
II/4.3. Részvények			0,00	0,00%
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes)			0,00	0,00%
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes)			0,00	0,00%
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes)			0,00	0,00%
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes)			0,00	0,00%
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes)			0,00	0,00%
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes)			0,00	0,00%
II/4.5. Befektetési jegyek (összes)			0,00	0,00%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes)			0,00	0,00%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes)			0,00	0,00%
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes)			0,00	0,00%
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes)			0,00	0,00%
II/6. Származékos ügyletek			204.259,48	5,21
II/6.1. Határidős			0,00	0,00%
II/6.1.1. Futures (összes)			0,00	0,00%
II/6.1.2. Forward (összes)			0,00	0,00%
II/6.2. Opciók			204.259,48	5,21
II/6.2.1. Tőzsdei opciók (összes)			0,00	0,00
II/6.2.2. OTC ill. OTC típusú (összes)	Devizanem	Névérték	204.259,48	5,21
BancaIMI_EURFutball_opció	EUR	3.883.260,00	204.259,48	5,21
Eszközök összesen:			3.922.191,96	100,00

## 3. számú melléklet

Pénzügyi mutatók	2020	2021
Összes kötelezettség / Összes eszköz	0,25%	0,04%
Saját tőke / Összes forrás	99,70%	99,86%
Tárgyévi eredmény / Saját tőke	-	0,46%
Tárgyévi eredmény / Összes bevétel	-	7,24%
Pénzeszköz / Saját tőke	16,28%	93,72%

# **CIB Euró Futball Származtatott Alap**

**ÜZLETI JELENTÉS**

**2021.12.31**

## I. Az Alap vagyonnevelése során lehetséges kockázatok

Az Alapkezelő által alkalmazott informatikai rendszerek, operációs és munkafolyamatok, vezérigazgatói utasításokban megfogalmazott működési, eljárási, végrehajtási, összeférhetlenségi, titoktartási, limitellenőrzési előírások, partnerlimitekről szóló, Front Office és a Back Office tevékenységek szétválasztására vonatkozó szabályok, szervezeten belüli döntési jogkörök, az Alapkezelő befektetési bizottságának működési rendje, az eszközallokációra vonatkozó előírások, a tőkevédelemet biztosító befektetési alapok vagyonszerkezetének kialakítási szabályai, technikai biztosítják a befektetési alapokban elhelyezett vagyon biztonságos kezelését és a tevékenységhez kapcsolódó lehetséges kockázatok folyamatos, preventív ellenőrzését, hatékony kezelését.

## II. Az Alaphoz, mint befektetési termékekhez kapcsolódó kockázatok

### Az Alapkezelő kockázatkezelési politikája, az 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 ABA likviditási kockázatának kezelése, visszaváltási jogok és a befektetőkkel kötött visszaváltási megállapodások leírása, utalva arra, hogy ABA esetében az éves és féléves jelentés tartalmazza a Kbftv. 6. melléklet X. pontjának megfelelő információkat

Az Alapkezelő mindenkor biztosítja az összhangot az Alap likviditása és az Alapban lévő befektetési eszközök, portfólióelemek likviditása között. Az Alapkezelő az Alap likviditási kockázatának kezeléséhez kapcsolódó tevékenységeket, eljárásokat, kvantitatív mutatók és kvalitatív módszereket legalább éves gyakorisággal felülvizsgálja és szükség esetén a módosítja. A likviditási kockázatok kezelése egyszerre jelenti az eszközoldali és a forrásoldali likviditási kockázat kezelését.

- Az eszközoldali likviditási kockázat annak kockázatát jelenti, hogy az Alapban tartott eszközöket nem, vagy csak nagyon kedvezőtlen feltételek mellett lehet értékesíteni. Az Alap lehetséges portfólióelemei magas likviditású pénzügyi eszközöknek tekinthetők.
- A forrásoldali likviditási kockázat annak kockázatát jelenti, hogy az Alap nem tud eleget tenni esedékes fizetési, teljesítési kötelezettségeinek, különösen a Befektetők által kezdeményezett befektetési jegy visszaváltási megbízások elszámolására, teljesítésére vonatkozóan. Az Alapkezelő a forrásoldali likviditási kockázatok kezelését a Befektetési jegy visszaváltási megbízások felvételére, elszámolására, teljesítésére vonatkozó szabályokkal, az egyes Befektetők által megvásárolt befektetési jegyek mindenkor árfolyamértékének az Alap nettó eszközértékéhez viszonyított arányával, valamint az Alap befektetési stratégiájával összhangban alakítja ki. Az Alapkezelő vizsgálja, az Alap magas likviditású eszközöknek a nettó eszközértékhez mért aránya hogyan alakul az Alap által kibocsátott legtöbb befektetési jeggyel rendelkező Befektető(k) súlyarányához képest.

Az eszközoldali és a forrásoldali likviditási kockázatok közötti összhang megteremtése érdekében az Alapkezelő a magas likviditású eszközöknek a nettó eszközértékhez mért arányát a Befektetési jegyek 30 napos visszaváltási idősorából számolt átlagos visszaváltási mértékének szintén a nettó eszközértékhez vetített arányához képest vizsgálja. A likviditási kockázatok kezeléséről az Alap éves, illetve féléves jelentésének X. pontja tartalmaz bővebb információkat. Az Alap nem köt a Befektetőkkel a visszaváltásra

vonatkozóan külön megállapodást. Az Alap Befektetőit megillető visszaváltási jogok azonosak. Az Alapkezelő a Kbtv. 16. § (5) bekezdésében írt - a szakmai felelősséggel kapcsolatos - kockázatok fedezetére többlet szavatoló tőkével rendelkezik.

#### **Az Alap hozamát befolyásoló kockázatok**

A kockázatok a hozamtermelést befolyásoló mögöttes pénzügyi eszközök piaci árfolyamának változékonyságától függenek, ez határozza meg a Befektetési jegyek árfolyam-ingadozásának mértékét és irányát. Az Alap közvetetten, viseli azokat a kockázatokat, amelyek a hozamtermelést befolyásoló mögöttes piacokra történő befektetéseket jellemzik, ezek közül a legfontosabbak:

##### → Gazdasági és politikai környezetből adódó kockázat

A hazai és nemzetközi gazdasági és politikai környezet jelentős hatással lehet az Alap eszközeire, azok hozamára és az üzleti életre általában. Az egyes országok kormányzati politikája befolyásolhatja az általános tőkepiaci feltételeket és az ingatlan-befektetések hozamait is. A Nettó eszközértéket befolyásolhatja a gazdasági növekedés, a külgazdasági pozíció, az árfolyam politika, a költségvetés hiányának mértéke, az infláció és a kamatszint. A fentiekben túl további kockázatot jelenthet az egyes adójogszabályok megváltozása. Az adott ország inflációjának emelkedése közvetlen negatív hatással lehet az Alap portfólióját képező értékpapírok árfolyamára. Ez a hatás lehet olyan mértékű, hogy az Alap teljesítménye egyes időszakokban az infláció szintje alatt maradhat, ami negatív reálhozamot eredményezhet. Az ország egyéb makrogazdasági mutatóinak (költségvetési hiány, külkereskedelmi mérleg egyenlege, GDP növekedési üteme, deviza árfolyama) kedvezőtlen irányú változása szintén negatív hatással lehet az Alap portfóliójában tartott értékpapírok árfolyamára. A gazdaságpolitikában bekövetkező változások a gazdasági mutatók azonnali változatlansága mellett is érinthetik kedvezőtlenül a tőkepiacokat és azon keresztül az Alap tulajdonában lévő instrumentumok árfolyamát.

##### → Befektetési kockázat

Az Alapkezelő a mindenkor hatályos törvényi szabályozás és a Kezelési szabályzat figyelembevételével saját belátása szerint állítja össze az Alap portfólióját. Annak ellenére, hogy az Alapkezelő minden befektetési döntés előtt részletes elemzést hajt végre, nincs garancia arra, hogy a piaci folyamatok az Alapkezelő várakozásainak megfelelően alakulnak, így arra sem, hogy az Alap a futamideje során nem szenved el árfolyamvesztést.

##### → Likviditási kockázat

A hozamtermelést biztosító tőkepiacokon kialakulhat olyan kedvezőtlen tőzsdei környezet, amelyben nagymértékben csökkenhet a befektetők érdeklődése és aktivitása. Az így kialakuló alacsony forgalmú piacokon nehezebbé válik hozamtermelést biztosító eszközökhöz kapcsolódó jogokból származó árfolyamnyereség realizálása.

##### → Árazási kockázat

A hozamtermelést biztosító tőkepiacokon kialakulhat olyan kedvezőtlen tőzsdei környezet, amelyben nagymértékben csökkenhet a befektetők érdeklődése és aktivitása. Az így kialakuló alacsony forgalmú piacokon a tőkepiaci eszközök ára jelentősen eshet, mely negatív hatással lehet a hozamtermelést biztosító eszközök árfolyamára.

##### → Kibocsátókkal kapcsolatos kockázat



Az értékpapírok, egyéb pénzügyi eszközök kibocsátói esetében esetlegesen fizetéseképtelenség állhat be, és a kibocsátó nem tudja teljesíteni az Alappal szembeni fizetési kötelezettségeit.

→ Adókockázat

A Befektetési jegyekre, illetve az Alapra vonatkozó adózási szabályok a jövőben esetleg kedvezőtlen irányban is változhatnak.

→ Bankbetétek, átruházható értékpapírok, pénzügyi eszközök, származtatott termékek tartásához kapcsolódó partnerkockázat

Az Alap eszközeinek 20%-ot meghaladó arányát az Alapkezelő által a Bszt. 63. §-a alapján meghatározott végrehajtási helyszíneket jelentő partnerek által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe, illetve az említett partnereknél lekötött bankbetétekbe, származtatott termékekbe fektetheti. Ezen ügyletekből eredően az ilyen partnerrel szembeni összevont kockázati kitettség meghaladhatja az Alap eszközeinek 20%-át. Amennyiben az Alap betétlekötési megbízásait teljesítő vagy az Alapban található pénzügyi eszközöket, átruházható értékpapírokat kibocsátó, illetve a származtatott ügyletekre szóló megbízásokat végrehajtó hitelintézet fizetéseképtelenné válik, részben vagy egészben nem, vagy nem megfelelő időben teljesíti fizetési kötelezettségét, ez hátrányosan befolyásolhatja az Alap befektetéseit. Ez fokozottan érvényes az Alap esetében, ahol a Saját tőke jelentős, 20%-ot meghaladó részét kitevő bankbetét az Alapkezelő által a Bszt. 63. §-a szerint meghatározott végrehajtási helyszíneket jelentő, prudenciális szabályozás és folyamatos felügyelet alatt álló hitelintézeteknél kerül lekötésre. A bankbetétekből, átruházható értékpapírokból, pénzügyi eszközökből, illetve származtatott ügyletekből eredő követelések esedékességgori megfizetése, így a Befektetési jegy névérték 100%-ának lejáratkori visszafizetését ígérő tőkevédelem az Alapkezelő által a Bszt. 63. §-a szerint meghatározott végrehajtási helyszíneket jelentő, prudenciális szabályozás és folyamatos felügyelet alatt álló hitelintézetek, befektetési vállalkozások fizetőképességét feltételezi. Az Alap befektetett tőkéjének visszafizetését harmadik személy nem garantálja.

→ Részvénypiaci kockázat

Az Alap befektetési eszközkosarában található részvények árfolyama nemcsak a kedvezőtlen makrogazdasági, politikai, tőkepiaci események stb., hanem egyedi vállalati események hatására is jelentősen csökkenhet. Az Alap befektetési eszközkosarában található részvényeket kibocsátó egyes vállalatok sikertelen gazdálkodási tevékenysége (veszteséges működés, fizetéseképtelenné válás, csőd, felszámolás stb.) is hordoz egyedi kockázatokat. Az egyes vállalatok működési eredménye a részvényeik árfolyamában tükröződik, így az egyes részvényekhez tapadó egyedi vállalati kockázatok is kedvezőtlenül érinthetik az Alap portfóliójában található opció értékét, a Befektetési jegyek árfolyamát, valamint az Alap hozam-kifizetési képességeit. Az Alap befektetési eszközkosarában található egyes társaságok jellemzően az adott piacon a legnagyobb forgalmú, leglikvidebb és legnagyobb kapitalizációjú értékpapírok közé sorolhatóak, jelentős szerepet töltenek be az adott részvényt tartalmazó tőzsdeindex(ek)ben, a vállalat által képviselt iparágban, az adott ország gazdaságában stb., így annak kockázata, hogy a részvényeket kibocsátó vállalat csődje, felszámolása esetén az adott egyedi részvény elértéktelenedik alacsony szintű, de létező kockázati elemnek tekinthető.

→ Fenntarthatósági kockázatok

Az Alap nem tartozik az SFDR rendelet 8. cikke (1) bekezdésének vagy 9. cikke (1), (2) vagy (3) bekezdésének A fenntarthatósági (ESG) kockázatok a környezeti (E), társadalmi vagy szociális (S), illetve vállalatirányítási jellegű (G) kockázatokot jelentik, amelyekhez tartozó események, helyzetek,

körülmények bekövetkezése lényeges negatív hatást gyakorolhat az Alapkezelő által kezelt egyes alapok / részalapok befektetéseinek értékére. Az Alapkezelő a fenntarthatósági kockázatokat nem önálló kockázati kategóriának tekinti, ugyanis a fenntarthatósági kockázatok az Alapkezelő által kezelt egyes alapok / részalapok portfóliójában található pénzügyi eszközök kockázatai között jelennek meg, amely pénzügyi eszközök értéke, árfolyama nemcsak a kedvezőtlen makrogazdasági, politikai, tőkepiaci, egyedi vállalati események stb., hanem a fenntarthatósági kockázatok hatására is jelentősen csökkenhet. Ezek között a kockázatok közül a legfontosabbak, amelyek egy vállalkozás eredményét és így részvényeinek értékét jelentősen befolyásolhatják:

- ☑ Az éghajlatváltozás közvetlen hatásai, az ilyen károk enyhítésével, az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodással és az alacsony szén-dioxid-kibocsátású gazdaságra való áttéréssel kapcsolatos pótlólagos befektetések szükségessége, mértéke. Ez egyes esetekben kiegészülhet a biodiverzitás védelmével, a hatékony erőforrás-gazdálkodással, valamint a hulladék- és egyéb szennyezőanyag-kibocsátással kapcsolatos elvárásoknak való megfeleléshez, a tevékenység fenntartásához szükséges ráfordításokkal.
- ☑ A munkaügyi és biztonsági feltételekkel, az elismert munkaügyi normák betartásával, az emberi jogok tiszteletben tartásával és a termelés biztonságával kapcsolatos társadalmi kockázatoknak való megfelelés.
- ☑ Az irányítási kockázatok, amelyek a vállalat vezető testületeinek átvilágításával, a vesztegetés és a korrupció leküzdésére irányuló intézkedésekkel, valamint a vonatkozó törvények és rendeletek betartásával kapcsolatosak. Ide tartozik a szabályozás változása és annak üteme és az, hogy mennyire gyorsan és mennyire mélyreható változásokat kell bevezetnie a vállalkozásnak a jogszabályi elvárásoknak való megfelelés érdekében.

Az Alapkezelő a fenti kockázatok közvetlen befektetésekben való mérséklésének céljából minden befektetési alapjára tiltólistákat alkalmaz a kibocsátókkal szemben:

- ☑ Szénalapú hőerőművek működtetése: Míg a szén maga sok termék alapanyagaként hasznos célokot is szolgálhat, erőművekben való elégetése az üvegházhatású gázok kibocsátásának jelentős forrása. Az ilyen erőműveket működtető vállalkozásokba történő befektetések szigorú korlátozásával az Alapkezelő a környezeti terhelések csökkentéséhez, hosszú távon az ilyen tevékenység piacról történő kiszorításához járul hozzá.
- ☑ Fegyvergyártás és fegyverkereskedelem: A vitatott fegyverek (taposóaknák, klaszter bombák, nukleáris fegyverek, szegényített urán, biológiai és kémiai fegyverek, vakító lézerek, gyújtófegyverek, fehér foszfor stb.) gyártásának és kereskedelmének kizárása. Ezek használatát nemzetközi egyezmények is tiltják a civil lakosságnak okozott aránytalan szenvedés miatt.

Ugyanakkor a fenntarthatóság megítéléséhez alkalmazott elemzések hibásak is lehetnek vagy olyan információkon alapulhatnak, amelyek részlegesek, pontatlanok vagy félrevezetőek. Előfordulhatnak az SFDR 8. cikk szerinti az Alapkezelő által kezelt egyes alapok / részalapok indirekt kitétségei közt olyan kibocsátók, amelyek nem felelnek meg a fenntarthatósággal kapcsolatos követelményeknek.

Az említett mögöttes pénzügyi eszközök értéke, árfolyama nemcsak a kedvezőtlen makrogazdasági, politikai, tőkepiaci, egyedi vállalati események stb., hanem a fenntarthatósági kockázatok hatására is jelentősen csökkenhet.

Az Alapkezelő meggyőződése, hogy hosszabb távon a releváns és lényeges fenntarthatósági kockázatok

szisztematikus figyelembe vétele teljesebb körű elemzésekhez és megalapozottabb befektetési döntésekhez vezet. Azok a vállalatok, országok, gazdasági régiók, amelyek fenntartható módon bánnak az erőforrásaikkal, valószínűsíthetően gazdaságilag is jobban fognak teljesíteni azokhoz képest, mint amelyek nem fektetnek hangsúlyt erre. Ebből következően hosszabb távon a fenntarthatósági kockázatok befektetési jelentőséggel bírnak, és így a befektetések fundamentális, értékalapú elemzésének részét képezik.

#### **Az Alap, mint teljes tőkemegóvást nyújtó, származtatott alap működésével járó kockázatok**

##### → A befektetett tőke visszafizetésének kockázata

Az Alap befektetési politikája a Befektetési jegyek névérték 100%-ának lejáratkori visszafizetését biztosítja, azaz Befektetési jegyenként 10.000 HUF lejáratkori kifizetésére tesz ígéretet. Az előző pontban feltüntetett kockázati tényezők az Alap futamideje alatt a Befektetési jegyek árfolyam-ingadozását kedvező és kedvezőtlen irányban egyaránt befolyásolhatják. Az Alap Befektetési jegyeinek 100%-os tőkevédelem melletti visszafizetését harmadik személy nem garantálja.

##### → Részesevés számításának kockázata

A hozamtermelést biztosító eszközök időközi teljesítményéből való részesevés számításának szabályai részletesen szabályozottak, azonban a hozamtermelő eszközkosár részvényelemei az Alap futamideje alatt bizonyos meghatározott vállalati események eredményeként (úgy, mint pl. egyesülések, szétválások, tőzsdei kivezetések, államosítás, fizetéseképtelenség, csődeljárások) megváltozhatnak. Ez az elérhető hozamra bármilyen irányú hatás gyakorolható. Habár a bekövetkezés valószínűsége rendkívül alacsony, és az esetleges bekövetkezés várható hatása elhanyagolható, de létező kockázati tényezőt jelent.

##### → Opciók ügyletekhez kapcsolódó partnerkockázatok

Az Alap befektetési politikája alapján az Alapkezelő által a Bszt. 63. §-a szerint meghatározott végrehajtási helyszíneket jelentő partnerekkel szembeni, az Alapkezelő által a Bszt. 63. §-a alapján meghatározott végrehajtási helyszíneket jelentő partnerek által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe történő befektetésekből, az Alapkezelő által a Bszt. 63. §-a alapján meghatározott végrehajtási helyszíneket jelentő partnereknél elhelyezett betétekből, és az Alapkezelő által a Bszt. 63. §-a alapján meghatározott végrehajtási helyszíneket jelentő partnerekkel kötött OTC származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitettség meghaladhatja az Alap eszközeinek 20,00%-át. Ez alapján az Alap a Befektetési jegyek teljes tőkemegőrzést jelentő 100%-os tőkevédett értékének, valamint az elérhető hozamának kifizetése az Alapkezelő által a Bszt. 63. §-a szerint meghatározott végrehajtási helyszíneket jelentő, prudenciális szabályozás és folyamatos felügyelet alatt álló hitelintézetek, befektetési vállalkozások fizetőképességét feltételezi, melyek bár meghatározó anyabanki háttérrel rendelkező, tőkeerős intézmények, ebből következően a nemfizetés kockázata rendkívül csekély, de létező kockázati tényezőt jelent, így ezzel az Alap várható kifizetési szintjének megítélése során számolni kell.

#### **Az Alap forgalmazásához kapcsolódó kockázatok**

→ A Befektetési jegyek forgalmazását, illetve visszaváltását az Alapkezelő a Kbtv.-ben meghatározott esetekben felfüggesztheti, mely esetben annak újraindításáig a Befektetők nem juthatnak hozzá befektetéseik ellenértékéhez.

→ A Befektetési jegyek árfolyamát az Alapkezelő T+1. forgalmazási napon állapítja meg, így a T. forgalmazás-elszámolási napi forgalmazási árfolyam utólag válik ismertté a megbízást T. forgalmazás-elszámolási napon adó Befektetők előtt. (További részletek a Kezelési Szabályzat IX. fejezetében.)

**Az Alap megszűnésének kockázata**

Az Alap megszüntetése vagy az Alapkezelő, vagy a Felügyelet döntése értelmében kötelező, amennyiben:

- az Alap Nettó eszközértéke 3 hónapon keresztül, átlagosan nem éri el a 20 millió HUF összeget,
- az Alap Nettó eszközértéke negatívvá vált,
- az Alapkezelő befektetési alapkezelési tevékenység végzésére jogosító engedélyét a Felügyelet visszavonta,
- Felügyelet kötelezte az Alapkezelőt az Alap kezelésének átadására, azonban az Alap kezelését egyetlen más befektetési alapkezelő sem veszi át,
- a Befektetési jegyek folyamatos forgalmazása vagy a Befektetési jegyek visszaváltása felfüggesztésének megszűnését követően a folyamatos forgalmazás feltételei továbbra sem biztosítottak.

**Az Alapkezelő működésére vonatkozó kockázatok**

- Makrogazdasági kockázatok

Az Alapkezelő tevékenységi köre kizárólag az alap-, illetve portfóliókezelésre, befektetési tanácsadásra korlátozódik, és bevételei kizárólag ebből a tevékenységből származnak, ezért a Kezelési szabályzat IV. fejezet, 26. pontjában leírt kockázati tényezők az Alapkezelőre nézve is fennállnak.

- Tárgyi, technikai feltételekből eredő kockázat

Az Alapkezelő rendelkezik a működéséhez szükséges tárgyi, technikai feltételekkel, viszont e körülményekben menet közben bekövetkező esetleges változásokból eredő kockázatok kihathatnak az Alap eredményességére is.

- Személyi feltételekből eredő kockázat

Az Alapkezelő a tevékenység irányítására, portfóliókezelésre, illetve a back office tevékenység szervezésére olyan személyeket alkalmaz, akik megfelelő gyakorlati tapasztalattal, illetve a külön jogszabályban előírt vizsgával rendelkeznek. Az Alapkezelő tevékenységét az alapkezelőkre vonatkozó törvényi előírások, és az ezek alapján készült belső szabályzatok alapján végzi. Mindezekről függetlenül fennállnak a munkavállalókkal kapcsolatos személyes kockázatok.

**III. 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. Az Alapban található részvénykosár a futamidő még hátralévő éve alatt további 5,25%-os kifizetést is biztosíthat, így optimális esetben az Alapon a teljes futamidő alatt legfeljebb 13,24% maximális teljesítmény érhető el ( $2,74038643\% + 5,25\% + 5,25\% = 13,24\%$ ) (365 napos bázison számított, maximális éves hozam=2,67%, maximális EHM=2,67%) (100%-os részesedési arány mellett). 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 tőke megőrzéséből következik, hogy lejáratkor a befektetési jegyek árfolyama a névértékükhöz viszonyítva -5,00%-os, (befektetési jegyenként 0,0005 EUR összegű) árfolyamvesztéséget fog tartalmazni. 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.

- 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 (golf felszerelések) (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 készülékekre, 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 játékkonzolokon 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 foglalkoztató 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.

#### **2021. évben történt jelentős események**

Az Alapnak munkavállalója nincs, az Alapkezelő napi szinten végzi a törvényben előírtaknak megfelelően az Alappal kapcsolatos feladatokat. A Társaság 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 a Társaság tulajdonosával, továbbá az MNB, mint felügyeleti szerv tájékoztatása is folyamatos. A Társaság 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. 2021-ben a Társaság valamennyi tevékenységét zavartalanul végezte. A koronavírus járvány a piaci folyamatokon keresztül érintette a Társaság által kezelt befektetési alapok és portfóliók teljesítményét. A Társaság által kezelt befektetési alapok különböző kockázati besorolása (SRRI) az alapján történt, hogy a mögöttes eszközök milyen lehetséges



kockázatoknak voltak kitéve jelentősebb piaci mozgások, gazdasági események hatására. A Társaság által létrehozott befektetési alapok kezelése semmilyen szokványostól eltérő tevékenységgel nem járt, az ilyen bizonytalan és recesszív időszakban a likviditás kezelés szerepe nőtt meg. Az esetleges fertőzésveszély csökkentése érdekében visszavonásig szünetel a panaszoknak a Társaság 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 volt lehetséges.

#### **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 2022. március 11-ig elért második évi hozama az alábbiak szerint alakult:**

Részvények	2019/03/18	2019/03/25	2019/04/01	Futamidő indulásakor számolt átlag	2021/06/11	2021/09/10	2021/12/10	2022/03/11	3. év végén számolt átlag	Egyes részvények			Részvénykosár hozama		3. év végén kifizetésre kerülő hozam
										ténylegesen elért hozama	képlet szerinti hozama	kosársúlya	képlet szerinti	100% részesezési rátával	
ADIDAS	207,40	212,70	219,20	213,10	294,90	299,05	254,80	204,00	263,19	+23,50%	+5,25%	20,0%	5,2500%	5,2500%	5,2500%
Electronic Arts	99,66	101,73	102,67	101,35	146,39	145,13	125,64	122,33	134,87	+33,07%	+5,25%	20,0%			
Nike	87,82	82,33	85,23	85,13	131,94	163,59	169,06	122,63	146,81	+72,45%	+5,25%	20,0%			
PepsiCo	117,27	120,85	122,00	120,04	147,69	155,46	168,97	153,73	156,46	+30,34%	+5,25%	20,0%			
Puma	50,20	50,40	52,60	51,07	93,28	106,45	106,50	70,68	94,23	+84,52%	+5,25%	20,0%			

Ahol:

részvény<sup>i=1-5</sup>:

- **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.
- ☑ részvény $^i_{t=1-3}$ :
- 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.
  - 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.
  - 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 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/files/Server?file=/Sajtoszoba/CIB.Euro.Futball.Alap\\_sikeres.jegyzes\\_reszesedesi.rata.kozzetetelek.hu\\_20190319.pdf&type=related](https://net.cib.hu/system/files/Server?file=/Sajtoszoba/CIB.Euro.Futball.Alap_sikeres.jegyzes_reszesedesi.rata.kozzetetelek.hu_20190319.pdf&type=related).

#### IV. Az Alap teljesítménye, várható fejlődése

Az említett kockázatok függvényében fog változni az Alap jövőbeni teljesítménye és - az Alap tájékoztatójában leírt keretek között értelmezhető - jövőbeni fejlődése. Ez értelemszerűen befolyásolni fogja a befektetők mindenkorai befektetési jegy vásárlási hajlandóságát.



**V. A tárgyidőszakban 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
2018/12/28	-	-
2019/12/30	4.281.709,97 EUR	0,01052311
2020/12/30	4.174.815,86 EUR	0,01048790
2021/01/29	4.139.042,62 EUR	0,01044642
2021/02/26	4.129.655,98 EUR	0,01042831
2021/03/31	3.940.708,26 EUR	0,00993694
2021/04/30	3.947.987,64 EUR	0,00996245
2021/05/31	3.968.860,09 EUR	0,01001340
2021/06/30	3.968.883,70 EUR	0,01002611
2021/07/30	3.956.784,25 EUR	0,01003547
2021/08/31	3.957.989,06 EUR	0,01003778
2021/09/30	3.935.334,31 EUR	0,01003492
2021/10/29	3.930.229,80 EUR	0,01003555
2021/11/30	3.930.176,54 EUR	0,01003542
2021/12/30	3.916.511,58 EUR	0,01003383

**VI. Az Alap működésében, tevékenységének eredményében 2021. évben a mérleg fordulónapi állapothoz képest rendkívül kedvezőtlen változás nem történt**

A Társaságban 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. A CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. 2021. áprilisától Eurizon Asset Management Hungary Zrt. néven, változatlan elkötelezettséggel folytatja tevékenységét a befektetők és ügyfelek számára történő értékteremtésben. 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 tagjaként mind a magán-, mind pedig az intézményi ügyfelek részére a vagyongazdálkodási termékek és szolgáltatások széles skáláját biztosítja. Az EURIZON CAPITAL SGR tevékenysége nemcsak a befektetési alapok nemzetközi forgalmazására terjed ki, hanem az Intesa Sanpaolo csoport befektetési alapkezelési és vagyongazdálkodási tevékenységének egy részét is végzi. A Társaság versenyképességének javítása és a vagyongazdálkodási piacon kiharcolt stabil pozíciójának megőrzése érdekében 2021. évben is nagy hangsúlyt fektetett a működés hatékonyságának maximalizálására. Ennek részeként kiemelt szerepet kapott a tevékenységgel együtt járó kockázatok kezelése, az EURIZON CAPITAL SGR cégcsoport stratégiai irányelveinek és eljárási rendjeinek összehangolt, szintetizált alkalmazása, a szinergiák kihasználása, a felelős és átlátható működés fejlesztése, így mindezek a Társaság számára természetesen eredményeztek megtakarítást és jobb teljesítményt 2021-ben is. A Társaság üzleti növekedését kiváló szakemberek megszerzésével, fejlesztésével és megtartásával kívánja a jövőben is támogatni. A Társaság kiemelkedő teljesítményének elérésében alapvető szerepet kell a jövőben is kapnia a vezetők és munkatársak szakmai képzésének és készségfejlesztésének, valamint versenyképes jövedelempolitikát továbbra is fenn kell tartani. Az üzleti szemlélet megtartása mellett a vállalati kultúra része a munkavállalókkal való korrekt bánásmód és a hosszú távú foglalkoztatás lehetősége. A Társaság az Alapok által követett befektetési stratégiákkal és célkitűzésekkel, valamint az Alapok eredményes, hatékony és felelősségteljes kockázatkezelésével összhangban olyan javadalmazási politikát és eljárásokat alkalmaz, amely biztosítja, hogy az alkalmazottak számára fizetett teljes javadalmazás rögzített és változó összetevői

megfelelő egyensúlyban álljanak egymással. A javadalmazás rögzített elemei megfelelő mértékű arányban szerepelnek a teljes javadalmazáson belül, megteremtve a lehetőségét a javadalmazás változó összetevőinek mellőzésére vagy rugalmas alkalmazására. A Társaság által az alkalmazottak számára fizetett teljesítményhez kötött, változó, nem garantált javadalmazás az egyes alkalmazottak pénzügyi és nem pénzügyi szempontok szerint, hosszú időtávon értékelt egyéni teljesítményén, valamint a Társaság egyes szervezeti egységeinek külön-külön, és együttesen elért, ezáltal a Társaság egészének pénzügyi eredményein alapul. A Társaság által kezelt befektetési alapok a Társaság alkalmazottainak közvetlenül semmilyen formában nem fizetnek sem rögzített, sem változó javadalmazást, sem nyereségrészesedést, valamint befektetési jegyeit semmilyen formában nem adják át.

#### VII. Az Alap portfóliójának lehetséges elemei, valamint az egyes befektetési eszközök minimális, tervezett, maximális aránya

→ Az Alap a portfóliójában található egyes elemek minimális, illetve maximális arányát illetően a mindenkor hatályos jogszabályi előírásokhoz, valamint a Kezelési szabályzat III. fejezet, 15., 24. pontjában szereplő korlátokhoz képest szigorúbb korlátozásokat nem vállal. A jelen pont az Alap befektetési stratégiájának megvalósítása, napi működése során várható, korlátozást nem jelentő, tervezett célarányok bemutatására szolgál.

A Részalap által alkalmazni tervezett célarányok %-os mértékben kifejezve	CIB Euró Football Származtatott Alap
<b>Folyószámla*, likvid eszközök, szintetikus bankbetétek</b>	
forint	
deviza	25-100%
<b>Pénzpiaci eszközök</b>	
forint	
deviza	25-100%
<b>Átruházható értékpapírok</b>	
állampapírok	0-100%
forint	
deviza	0-100%
hitelintézeti, vállalati, egyéb kötvények, jelzáloglevelek	0-100%
forint	
deviza	0-100%
kollektív befektetési értékpapírok	0-25%
<b>Származtatott ügyletek**</b>	
opciók korrekció nélkül számított arányban	0-800%
opciók korrigált arányban	0-200%

*\* Az Alap folyószámlájának portfólión belüli arányát az Alap által szerzett követelések és vállalt kötelezettségek értékének egyenlege módosítja, ez azt eredményezi, hogy az Alap vagyonán belüli részarányát, és ezáltal a többi portfólióelem részarányát sem lehetséges pontos célarányokkal meghatározni.*

*\*\*A származtatott ügyletek értéke a futamidő alatt jelentősen változhat, ez azt eredményezi, hogy az Alap vagyonán belüli részarányát, és ezáltal a többi portfólióelem részarányát sem lehetséges pontos célarányokkal meghatározni.*

- Az Alap portfóliójában található állampapírok az állam által kibocsátott, illetve garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat, így többek között a diszkontkincstárjegyeket, közép és hosszú lejáratú, fix, illetve változó kamatozású államkötvényeket jelenthetnek.
- Az Alap portfóliójában található vállalati kötvények devizabelföldi és devizakülföldi gazdasági társaságok által kibocsátott kötvényeket, kereskedelmi kötvényeket jelenthetnek.
- Az Alap portfóliójában található jelzáloglevelek a belföldön és külföldön bejegyzett jelzálog-hitelintézet által kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott jelzálogleveleket jelenthetnek.
- Az Alap portfóliójában található kollektív befektetési értékpapírok nyílt-, és zártvégű értékpapír befektetési alapok vagy más kollektív befektetési formák által kibocsátott befektetési jegyeket, illetve ETF-eket jelenthetnek.

Budapest, 2022. március 25.

Komm Tibor, Elnök-vezérigazgató, Eurizon Asset Management Hungary Zrt. által elektronikusan aláírva: