



EURIZON
ASSET MANAGEMENT

CIB FELELŐS BEFEKTETÉSEK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA

Éves jelentés

Eurizon Asset Management Hungary Zrt.

**Forgalmazó, Letétkezelő:
CIB Bank Zrt.**

2020

1. Alapadatok

1.1. A CIB Felelős Befektetések Származtatott Alapja

Megnevezése:	CIB Felelős Befektetések Származtatott Alapja (a továbbiakban: Alap)
Az Alap típusa:	nyilvános, azaz nyilvános forgalombahozatal útján létrehozott
Az Alap fajtája:	nyíltvégű, azaz a futamidő alatt bármikor visszaváltható
Az Alap futamideje:	az Alap határozott futamidőre, 2020/08/03-2023/08/04 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:	Juhász Attila Sándor (Kamarai tagsági szám: MKVK-006065) KPMG Hungária Kft.
Székhelye:	H-1134 Budapest, Váci út 31.

2. A befektetési eszközállomány összetétele

Tárgynap (T. forgalmazás-elszámolási nap)	2019.12.30		2020.08.03		2020.12.30	
Saját tőke	-		1.259.086.246 HUF		1.518.309.680 HUF	
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	-		10.002,7507		9.512,5629	
Darabszám	-		125.874 db		159.611 db	
Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke*	Kötelezettség	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer
Tényleges	-	-	93,71%	79,50%	98,05%	71,02%
Maximális	-	-	120,00%	120,00%	120,00%	120,00%
Alap devizaneme	HUF		HUF		HUF	
Devizakitettség fedezettségi szintje	0,00%		0,00%		0,00%	
Alap teljes portfólióján belül 10% feletti részarányban szereplő eszközök felsorolása, értéke illetve részaránya						
Lejáratkori tőkevédelmet biztosító szintetikus betét	-	-	1.080.714.884 HUF	85,8333%	1.081.904.407 HUF	71,2572%
STOXX Global ESG Leaders Diversification Select 50 Price EUR részvényindexből kialakított befektetési eszközosár teljesítményét	-	-	79.187.333 HUF	6,2893%	29.660.326 HUF	1,9535%
I. Kötelezettségek felsorolása, értéke ill. eszközökhoz viszonyított aránya	-	-	79.778.589 HUF	5,9587%	3.785.336 HUF	0,2487%
I/1. Hitelállomány	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
I/2. Egyéb kötelezettségek	-	-	79.778.589 HUF	5,9587%	3.785.336 HUF	0,2487%
I/3. Származékos ügyletekből eredő kötelezettség	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II. Eszközök felsorolása, értéke ill. az összes eszközökön belüli aránya	-	-	1.338.864.835 HUF	100,0000%	1.522.095.016 HUF	100,0000%
II/1. Folyószámla, készpénz	-	-	178.962.618 HUF	13,3667%	410.530.283 HUF	26,9714%
II/2. Egyéb követelés	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/3. Lekötött bankbetétek	-	-	1.080.714.884 HUF	80,7187%	1.081.904.407 HUF	71,0800%
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű	-	-	1.080.714.884 HUF	80,7187%	1.081.904.407 HUF	71,0800%
II/4. Átruházható értékpapírok	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.1. Állampapírok	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.1.1. Kötvények	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.1.2. Kincstárjegyek	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes értékpapírok	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.2. Vállalati, egyéb hitelviszonyt jelentő értékpapírok	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.3. Részvények	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.3.2. Tőzsdén kívüli	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.4. Jelzáloglevelek	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.5. Befektetési jegyek	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5. Származékos ügyletek	-	-	79.187.333 HUF	5,9145%	29.660.326 HUF	1,9487%
II/5.1. Határidős	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.1.1. Futures	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.1.2. Forward	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.2. Opció ügyletek	-	-	79.187.333 HUF	5,9145%	29.660.326 HUF	1,9487%
II/5.2.1. Tőzsdéi opciók	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.2.2. OTC típusú opciók	-	-	79.187.333 HUF	5,9145%	29.660.326 HUF	1,9487%
II/6. Közelmúltban forgalomba hozott átruházható ép.	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/7. Egyéb átruházható értékpapír	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
Bruttó eszközérték	-	-	1.338.864.835 HUF	100,0000%	1.522.095.016 HUF	100,0000%
Nettó eszközérték	-	-	1.259.086.246 HUF	94,0413%	1.518.309.680 HUF	99,7513%

* Az Alapkezelő az Alap tőkeáttétel szerinti kitétségét a *bruttó*, valamint a *kötelezettség módszerrel* számítja ki. A bruttó módszer az Alap teljes kitétségét 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 kitétség) 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 ügyletek volumene, természete és kiterjedése, valamint az ügyletek 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, tőkeáttétel eredményező ügyletek vonatkozásában biztosítékokat nem nyújt, garanciákat nem vállal, valamint ezek újbóli felhasználására jogokat nem szerez és nem biztosít.

3. Az Alap forgalmi adatai

3.1. A tájékoztatási időszakban az Alap befektetési jegyeinek forgalmi adatai

	Előző tájékoztatási időszak végén (2019. december 30.)	Az Alap futamidejének első napján (2020. augusztus 3.)	Tájékoztatási időszakban	Tájékoztatási időszak végén (2020. december 30.)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma		125.874 db		159.611 db
eladott befektetési jegyek darabszáma			35.390 db	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma			1.653 db	
tőkeszámla növekedése			342.485.845 HUF	
tőkeszámla csökkenése			16.031.919 HUF	
a portfólió összesített nettó eszközértéke		1.259.086.246 HUF		1.518.309.680 HUF
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték		10.002,7507		9.512,5629

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
2019/12/30	-	-
2020/01/31	-	-
2020/02/28	-	-
2020/03/31	-	-
2020/04/30	-	-
2020/05/29	-	-
2020/06/30	-	-
2020/07/31	-	-
2020/08/31	1.235.009.313 HUF	9.821,6162
2020/09/30	1.301.423.662 HUF	9.674,1423
2020/10/30	1.495.807.112 HUF	9.589,6751
2020/11/30	1.548.262.123 HUF	9.707,6421
2020/12/30	1.518.309.680 HUF	9.512,5629
2021/01/29	1.528.897.804 HUF	9.575,5404
2021/02/26	1.514.906.813 HUF	9.486,6666
2021/03/31	1.571.844.758 HUF	9.846,3070
2021/04/19	1.567.987.134 HUF	9.828,2372

A jelen Éves jelentés 4. és 5. pontjában bemutatott 2020. éves, illetve 2021. I. negyedéves 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, 2021/01/29, 2021/02/26, 2021/03/31, 2021/04/19 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 - vagyionkezelésre 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 alaptól állt, 2020-ban 8 befektetési alap futamidejének végéhez ért, valamint 7 új, nyilvános befektetési alap került kibocsátásra. Az Alapkezelő által befektetési alapokban kezelt vagyon a 2020 év elejei 433 milliárd HUF állományról a 2020 év során 474 milliárd HUF vagyonömegre 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)	ügyevezető 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://eurizon.hu/shared/documents/cibifmco-remunerationpolicy-20200415-final.pdf>.

Az Alapkezelő által alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

Az Alap fordulónapi 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 jellemzők alapján az Alapkezelőnek különleges szabályokat kellett volna alkalmaznia. Az Alap likviditáskezelésével kapcsolatos mérőszámok a tárgyidőszakban az alábbiak szerint alakultak:

Likviditási mutatók	CIB Felelős Befektetések Számzatott Alapja
Likviditási fedezeti mutató (1 nap)	266
Visszaváltás a NEÉ arányában (1 nap)	0,01%
Kötelezettség/Eszköz arány	0,00%
Közepes likviditású eszközök aránya	0,00%
Alacsony likviditású eszközök aránya	70,88%
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. negyedévtől kezdődött 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 találkozóit, tárgyalásait 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 2020 második felében a 2021-es évre vonatkozó várakozások által hajtva javult, miközben a reálgazdaság 2020-as állapota érdemben nem tudott javulni. 2021 év elején az előző évi hangulat folytatódott a növekedési várakozásokkal, azzal a különbséggel, hogy a „normalitás” reménye egyre reálisabbá vált a vakcinák egyre szélesebb körű használata miatt. Az USA esetében az addig is robosztus gazdasági növekedési várakozásokat tovább emelte az 1,9 trillió dolláros költségvetési csomag elfogadása, ami a globális növekedésre is pozitívan hathat. 2021 első negyedévében új elem, hogy a gazdasági növekedéssel kapcsolatos várakozások már az inflációs várakozásokat és a kötvényhozamokat is jelentősen emelték. A tőkepiac jelenlegi működését és teljesítményét a támogató gazdaságpolitikák, a reálgazdasági folyamatok és a jövőbeli várakozások határozzák meg, ami nem különbözik azoktól a korábbi időszakoktól, amikor a tőkepiaci szereplők hasonló gazdasági kihívásokkal szembesültek. 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 STOXX Global ESG Leaders Diversification Select 50 Price EUR részvényindex (Bloomberg code: SGESGDSP, ISIN code: CH0298437069) a következő szabályok szerint kiszámított teljesítményét a lejáratkor kifizesse. A hozamszámítás során a részvényindex futamidő alatti teljesítményét az Alap félévente megfigyeli, ezen teljesítményeket átlagolja és amennyiben az átlagteljesítmény pozitív, akkor azt - legfeljebb 38%-ig - a lejáratkor kifizeti. Emellett az Alap további +6,00%-os hozamot fizet, amennyiben a futamidő végén a részvényindex záróértéke magasabb a Részvényindex Átlag Induló Értékhez képest. A részvényindex kosara a STOXX Ltd., mint az index adminisztrátora által a környezeti, társadalmi és vállalati irányítási szempontok (ESG) szerint felelősségteljesen működő cégek közül azt az ötvenet tartalmazza, amelyek részvényeinek a részvényindex adminisztrátor által vizsgált szempontok szerint a legalacsonyabb volt az árfolyamingadozása és a részvények egymással való együttmozgása (korrelációja), továbbá a legmagasabb az éves osztalék hozama. A hozamfizetés alapjául szolgáló részvényindex egy ún. árindex, amely csak az indexben szereplő részvények árfolyam-mozgását veszi figyelembe, a kifizetett osztalékokat nem. A részvényindexről és a részvényindex adminisztrátoráról részletes információt találhat angol nyelven a <https://www.stoxx.com/index-details?symbol=SGESGDSP> weboldalon. Az Alap a részvényindex által elérhető hozamlehetőséget a 3 éves futamidő alatt csak úgy tudja nyújtani, hogy a lejáratkor teljes tőkevédelmet jelentő 10.000 HUF kifizetése helyett arra tesz ígéretet, hogy a Befektetési jegyek a lejáratkor mindenképp elérik a 9.400 HUF árfolyamot. Ebből következik, hogy lejáratkor a Befektetési jegyek árfolyama a névértékükhöz viszonyítva mindenképp - 6,00%-os árfolyamvesztéséget fog tartalmazni. **A részvényindex teljes futamidő alatti legfeljebb 44,00%-os (38,00%+6,00%) teljesítményét, valamint a Befektetési jegyek lejáratkori -6,00%-os árfolyamvesztéséget összegezve az Alapon, mint befektetésen legfeljebb 38,00%+6,00%-6,00%=38,00%-os maximális hozam elérése lehetséges (365 napos bázison számított, maximális éves hozam=11,26%, maximális EHM=11,26%) (100,00%-os részesedési arány mellett). A legkedvezőtlenebb esetben, azaz amennyiben az index teljesítménye miatt a futamidő végén hozamkifizetés nem történik, az Alapnak a lejárat időpontjában érvényes teljesítménye -6,00% lesz.** A részvényindex esetleges szélsőséges ingadozásának hatását az Alap azzal kívánja mérsékelni, hogy a hozamszámításnál a futamidő első három hetében hetente egyszer megfigyelt értékeinek átlagát alkalmazza Részvényindex Átlag Induló Értéknek. A Befektetőknek javasolt minimum befektetési időtartam megegyezik az Alap futamidejével. Az Alap befektetési politikája hozamvédelmet jelentő kifizetést, illetve tőkevédelmet nem ígér. Az Alap referenciamutatóként alkalmazható indexet nem követ. Az Alap a pénzügyi eszköz teljesítményen alapuló, a Kezelési Szabályzatának 31. pontjában meghatározott képlet (mint referenciamutató) szerint számított kifizetést ígér, amely cél eléréséhez szükséges befektetési politika a futamidő elején meghatározásra kerül és amelyet az Alap a futamidő alatt változatlan formában követ és hajt végre, ezért a Bizottság 583/2010/EU rendelete 7. cikk (1) bekezdése d) pontja értelmében passzívan kezelt befektetési alapnak minősül.

Az Alap hozamlehetőségét Kezelési szabályzat VI. fejezetének 31. pontjában szereplő Opciók pénzügyi eszköz nyújtja, melynek mögöttes eszköze a STOXX Global ESG Leaders Diversification Select 50 Price EUR részvényindex (Bloomberg code: SGESGDSP, ISIN code: CH0298437069). A részvényindex kosara a STOXX Ltd., mint az index adminisztrátora által a környezeti, társadalmi és vállalati irányítási szempontok (ESG) szerint felelősségteljesen működő cégek közül azt az ötvenet tartalmazza, amelyek részvényeinek a részvényindex adminisztrátor által vizsgált szempontok szerint a legalacsonyabb volt az árfolyamingadozása és a részvények egymással való együttmozgása (korrelációja), továbbá a legmagasabb az éves osztalék hozama. A részvényindex számítása 2004/06/21-én indult 100 kezdőértékkel. A referenciamutató-kezelő az 1997-ben alapított STOXX Ltd., amely jelenleg a Deutsche Börse Group vállalatcsoport tagjaként több mint 10 ezer különböző részvény-, kötvény-, strukturált és tematikus típusú index, pl. a EURO STOXX 50®, STOXX® Europe 50, and STOXX® Europe 600 indexcsaládok számítását végzi. A részvényindex kosarában az egyes részvények súlyarányai fordítottan arányosak a részvények árfolyamingadozását mérő mutatószámmal, minél kisebb egy adott részvény árfolyamingadozása, annál nagyobb kosársúlyt kaphat, viszont egyetlen részvény sem szerepelhet 10%-nál nagyobb súllyal. A részvényindex ún. árindex, amely az osztalékfizetéseket nem, csak a részvények árfolyam-mozgását veszi figyelembe. A részvényindex kosarának felülvizsgálatára negyedévente kerül sor. A részvényindex mindenkor aktuális értékével, kosarának összetételével, iparági és földrajzi megoszlásával, számításának módszertanával kapcsolatos további információk elérhetők többek között angol nyelven a <https://www.stoxx.com/index-details?symbol=SGESGDSP> weboldalon. A Kezelési szabályzat 31. pontja értelmében amennyiben a Részvényindex Átlag Induló Értéknél magasabb a Részvényindex Záró Érték, akkor az Alap plusz 6%-os hozamot fizet, melynek bekövetkezése esetén a 6%-os hozamkifizetést a Befektetési jegy névérték 94%-ának lejáratkori visszafizetésével összegezve a Befektetési jegyek névértékével megegyező teljesítmény érhető el. Az Alap elnevezése a portfóliójában található Opciók pénzügyi eszköz alapjául szolgáló eszköz a STOXX Global ESG Leaders Diversification Select 50 Price EUR részvényindexre utal, így a terméknevében szereplő „Felelős Befektetések” kifejezés jelentése, hogy a Befektetők az Alap befektetési jegyeinek megvásárlásával az említett ESG szempontok szerint társadalmilag felelős befektetésbe helyezik megtakarításaikat. Tehát, sem az Alap, sem az Alapkezelő a Befektetőktől semmilyen más az Alapkezelő által kezelt befektetési alaptól eltérő, vagy „kiemelt” felelősséget nem vár el. Az Alap elnevezéséből nem lehetséges az Alap kockázati profiljára vonatkozó következtetéseket levonni, amely többek között a Tájékoztató 3.2 pontjából, valamint a Kiemelt Befektetői Információk dokumentumokból ismerhető meg. Az Alap olyan ABA, amelyre alkalmazandók az 583/2010/EU Rendeletnek a strukturált alapokra vonatkozó szabályai.

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.

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 részvénypiacok 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 put-nak nevezett extra laza monetáris politika. A részvénypiaci teljesítmények így elszakadtak a reálgazdaság teljesítményétől. Az USA részvénypiac a nagy technológia szektor kitétsége miatt, a globális fejlődő térség részvénypiac pedig – a nagy Kínai kitétség és így kedvezőbb régiós járványhelyzet miatt – pozitív teljesítménnyel zárták az évet és a többi részvénypiac 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 kötvénypiacra a 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.

A mérleg fordulónapot követő jelentős események

Az Alap nem minősül a 2019/2088/EU és a 2020/852/EU Rendeletek szerinti ESG alapnak, ezért jelenlegi befektetési politikája miatt nem értékesíthető. 2021. március 10-től az Alap befektetési jegyeinek további értékesítése nem lehetséges. A változással kapcsolatban azon befektetőknek, akik az Alap befektetési jegyeivel rendelkeznek, nincs teendője, a befektetési jegyek visszaváltására változatlan feltételekkel van lehetőség. Az említett új jogszabályok nem okoznak változást az Alap befektetési politikájában, portfólió-összetételében, kockázat-nyereség profiljában, nettó eszközértékében, eszközeiben, követeléseiben és kötelezettségeiben, a befektetési alapkezelés feltételeiben, az alapra terhelt díjakban és költségekben, az adózási szabályokban, valamint a befektetők egyéb jogaiban.

Az Alap hozamfizetésére vonatkozó adatok

A részvényindex átlagolt értékei a hozamingadozások hatásainak csökkentése érdekében

→ A futamidő elején alkalmazott átlagolás

Az Alap futamidő alatt elért teljesítményének megállapítása során a részvényindex kezdő értékének a futamidő elején heti gyakorisággal a 2020/08/03, 2020/08/10 és 2020/08/17 napokon megfigyelt tőzsdei záróárak átlagát tekintjük. Ez a hozamszámítási módszer csökkentheti a hozamkifizetés feltételének megállapítása során a részvényindex 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 részvényindex záró értékeinek a futamidő alatt féléves gyakorisággal, 2021/01/29, 2021/07/30, 2022/01/28, 2022/07/29, 2023/01/27 és 2023/07/28 napokon megfigyelt tőzsdei záróárakat tekintjük.

A fent említett időpontokban a jelen éves jelentés készítésének időpontjáig ismert adatok szerint a részvényindex az alábbi értékeken zárta a tőzsdei kereskedést:

STOXX Global ESG Leaders Diversification Select 50 Price EUR részvényindex	2020/08/03	2020/08/10	2020/08/17	Futamidő indulása- kor számolt átlag	2021/01/29	2021/07/30	2022/01/28	2022/07/29	2023/01/27	2023/07/28	Félévente rögzített hozamok átlaga	Részvény- index hozama
érték	191,71	193,09	196,16	193,65	190,42							
hozam					-1,67%						-1,67%	-1,67%

Az Alap 2020. évben nem fizetett hozamot.

Az Alapnak a részvényindex teljesítményétől függő hozamából az Alap kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontja szerint rögzített részesedési arány szerint történik a kifizetés, ennek mértéke 90%-ban került meghatározásra: <https://eurizon.hu/shared/documents/cibfelelosbefektetesekekalapja-sikerességjegyzes-reszesedesiratakozvetetelekh-20200704.pdf>.

6. Az Alap hozamadatai

az Részalap által 2020/12/30-ig elért hozamok	évesített hozamok												
	1 év	5 év	indulás-tól mért	naptári évre számított									
				2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
CIB Felelős Befektetések Származtatott Alapja	-	-	-4,90%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Az Alap futamideje 2020. augusztus 3-tól indult, így a 2019. illetve az azt megelőző naptári évekre az Alap nem rendelkezik hozamadattal ahhoz, hogy a Befektetők számára a múltbéli teljesítményről hasznos tájékoztatás lenne adható. 2020. augusztus 3-át követően az Alap által két tetszőlegesen választott időpont között elért, valamint tetszőlegesen választott időponttól 3, 6, 9 hónapos, illetve 1, 2, 3 éves időtávokra számított hozam adatok megtekinthetők a www.cib.hu és a www.cibalap.hu oldalakon 2021. április 18-ig, mely időpontot követően a www.eurizoncapital.com/hu oldalon. 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 értékpapirokból, valamint minden eszközből, amelyből kamatjövedelem származik, az időarányos kamat figyelembe van véve az Alap eszközértékének számításakor, hasonlóan a pénzből és a pénzjellegű eszközökből származó hozamokhoz, illetve a realizált és nem realizált árfolyamnyereséghez. Az Alapkezelő kijelenti, hogy az Alap különböző időszakokra számított hozamait az oszlatékon, 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 realizálnak hozamot. A realizált hozam kamat jövedelemnek minősül, ami a kamatadó hatálya alá tartozik, hasonlóan a hitelintézeti betétben, takarékbetétben és folyószámlán elért kamathoz, illetve a nyilvánosan forgalomba hozott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokra elért kamathoz és hozamhoz. Az adó alapja a visszaváltási ár és az értékpapír megszerzésére fordított érték, valamint az értékpapírok megszerzéséhez kapcsolódó járulékos költségek különbsége. Az Szja. törvény alkalmazásában a kamatjövedelem adókulcsa az éves jelentés készítésének időpontjában 15%. A Befektetési jegyek tartós befektetési számlára, illetve nyugdíj-előtakarékossági számlára helyezhetők. Az értékpapír számlán elhelyezett Befektetési jegyek árfolyamnyeresége, illetve hozama után a kifizetőnek minősülő Forgalmazó adót von le. A tartós befektetési számlán, illetve nyugdíj-előtakarékossági számlán elhelyezett Befektetési jegyek árfolyamnyeresége, illetve hozama után a Forgalmazó adót nem von le. Jogi személyek és jogi személyiség nélküli társaságok esetében a befektetési jegyek árfolyamnyeresége és hozama az adóköteles 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. 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	5.256.903 HUF		
Egyéb bevételek	480.957 HUF		
Alapkezelőnek fizetett díjak	1.131.886 HUF		
Letétkezelőnek fizetett díjak	229.335 HUF		
Egyéb díjak és adók	4.702.967 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)	-326.328 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 AstraZeneca, Bayer, Novartis, Roche és Sanofi részvényekből egyenlő arányban kialakított befektetési eszközosár teljesítményétől függő származtatott pozíciókat tartott.		
származtatott ügyletek megnevezése, értéke	2019/12/30	-	0 HUF
	2020/01/31	-	0 HUF
	2020/02/28	-	0 HUF
	2020/03/31	-	0 HUF
	2020/04/30	-	0 HUF
	2020/05/29	-	0 HUF
	2020/06/30	-	0 HUF
	2020/07/31	-	0 HUF
	2020/08/31	Asian structured long locally capped call spread OTC option with bonus	67.745.387 HUF
	2020/09/30	Asian structured long locally capped call spread OTC option with bonus	53.357.989 HUF
	2020/10/30	Asian structured long locally capped call spread OTC option with bonus	35.458.706 HUF
	2020/11/30	Asian structured long locally capped call spread OTC option with bonus	61.756.525 HUF
	2020/12/30	Asian structured long locally capped call spread OTC option with bonus	29.660.326 HUF

8. Az Alap mérlege

CIB FELELŐS BEFEKTETÉSEK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA
MÉRLEG



adatok eFt-ban

Megnevezés	NYITÓ 2020.07.29	2020.12.31
A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	-	1.076.710
I. ÉRTÉKPAPÍROK	-	-
1. Értékpapírok	-	-
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-	-
a) kamatokból, osztalékból	-	-
b) egyéb	-	-
II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ BANKBETÉTEK	-	1.076.710
1. Hosszú lejáratú bankbetétek	-	1.080.000
2. Hosszú lejáratú bankbetétek értékelési különbözete	-	- 3.290
B. FORGÓESZKÖZÖK	1.258.740	410.599
I. KÖVETELÉSEK	-	71
1. Követelések	-	71
2. Követelések értékvesztése (-)	-	-
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	-	-
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	-	-
II. ÉRTÉKPAPÍROK	-	-
1. Értékpapírok	-	-
2. Értékpapírok értékülkülözete	-	-
a) kamatokból, osztalékból	-	-
b) egyéb	-	-
III. PÉNZESZKÖZÖK	1.258.740	410.528
1. Pénzeszközök	1.258.740	410.528
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-	-
C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	-	5.256
1. Aktív időbeli elhatárolás	-	5.256
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	-	-
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	-	29.660
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN :	1.258.740	1.522.225

Megnevezés	NYITÓ 2020.07.29	2020.12.31
E. SAJÁT TŐKE	1.258.740	1.518.401
I. Induló tőke	1.258.740	1.596.110
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1.258.740	1.612.640
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-	- 16.530
II. Tőkeváltozás	-	- 77.709
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülözete	-	- 10.916
2. Értékelési különbözethataléka	-	- 66.467
3. Előző évek eredménye	-	-
4. Üzleti évi eredménye	-	- 326
F. CÉLTARTALÉKOK	-	-
G. KÖTELEZETTSÉGEK	-	3.285
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	-	-
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	-	3.285
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	-	-
H. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	-	539
FORRÁSOK ÖSSZESEN :	1.258.740	1.522.225

Budapest, 2021. április 29.

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 FELELŐS BEFEKTETÉSEK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA EREDMÉNYKIMUTATÁS



adatok eFt-ban

Megnevezés	NYITÓ 2020.07.29	2020.07.30 - 2020.12.31
I. Pénzügyi műveletek bevételei	-	5.907
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	-	650
III. Egyéb bevétel	-	481
IV. Működési költség	-	5.777
V. Egyéb ráfordítások	-	287
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	-	-
VII. Tárgyévi eredmény	-	- 326

Budapest, 2021. április 29.

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 Felelős Befektetések Származtatott Alapja befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük a CIB Felelős Befektetések Származtatott Alapja (továbbiakban „az Alap”) 2020. augusztus 3-tól 2020. december 31-ig terjedő időszakra vonatkozó 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. augusztus 3-tól 2020. december 31-ig terjedő időszakra 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 Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségeink bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak 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 könyvvizsgálati 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

CIB Felelős Befektetések Származtatott Alapja - K20 - 2020.12.31.

könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak.

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősségei 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 kontrollért, 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 könyvvizsgálatáért 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 Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja a létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha önmagukban vagy együttesen ésszerű várakozások alapján befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentés alapján meghozott gazdasági döntéseit.

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

- Azonosítjuk és felbecsüljük 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 eredő, 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 hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy, amennyiben az ilyen közzétételek nem megfelelőek, minősítenünk 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 29.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Henye István
Partner

Juhász Attila
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 006065