



CIB FENNTARTHATÓ FEJLŐDÉS SZÁRMAZTATOTT ALAPJA

Megszűnési jelentés

Eurizon Asset Management Hungary Zrt.

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

2020/03/30-2023/03/31

1. Alapadatok

1.1. A CIB Fenntartható Fejlődés Származtatott Alapja

Megnevezése:	CIB Fenntartható Fejlődés 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, 2020/03/30-2023/03/31 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-1024 Budapest, Petrezselyem utca 2-8.

1.3. A forgalmazó

Neve:	CIB Bank Zrt. (a továbbiakban: Forgalmazó)
Székhelye:	H-1024 Budapest, Petrezselyem utca 2-8.

1.4. A letétkezelő

Neve:	CIB Bank Zrt. (a továbbiakban: Letétkezelő)
Székhelye:	H-1024 Budapest, Petrezselyem utca 2-8.

1.5. Forgalmazási helyek

Neve:	CIB Bank Zrt. központja és fiókjai
Székhelye:	H-1024 Budapest, Petrezselyem utca 2-8.

1.6. A könyvvizsgáló

Neve:	Kónya Zsolt (Kamarai tagsági szám: MKVK-007383) Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. (Kamarai nyilvántartási szám: 001165)
Székhelye:	H-1132 Budapest, Váci út 20.

2. A befektetési eszközállomány összetétele

Tárgynap (T. forgalmazás-elszámolási nap)	2022.12.30		2023.03.31	
Saját tőke	1.137.922.622 HUF		1.159.658.719 HUF	
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	10.025.0434		10.297,0025	
Darabszám	113.508 db		112.621 db	
Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke*	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer
Tényleges	91,80%	77,67%	100,00%	-2,44%
Maximális	120,00%	120,00%	120,00%	120,00%
Alap devizáneme	HUF		HUF	
Devizakitettség fedezettségi szintje	0,00%		0,00%	
Alap teljes portfólióján belül 10% feletti részarányban szereplő eszközök felsorolása, értéke illetve részaránya				
Lejáratkori 95%-os árfolyamvédelmet biztosító szintetikus betét	888.819.804 HUF	78,1090%	0 HUF	0,0000%
STOXX Global ESG Leaders Select 50 Price EUR részvényindexből kialakított befektetési eszközkosár teljesítményét biztosító OTC opció	93.364.773 HUF	8,2048%	0 HUF	0,0000%
I. Kötelezettségek felsorolása, értéke ill. eszközökhöz viszonyított aránya	6.934.786 HUF	0,6057%	28.352.342 HUF	2,3865%
I/1. Hitelállomány	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
I/2. Egyéb kötelezettségek	6.934.786 HUF	0,6057%	28.352.342 HUF	2,3865%
I/3. Származékos ügyletekből eredő kötelezettség	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II. Eszközök felsorolása, értéke ill. az összes eszközökön belüli aránya	1.144.857.407 HUF	100,0000%	1.188.011.061 HUF	100,0000%
II/1. Folyószámla, készpénz	162.672.830 HUF	14,2090%	1.188.011.061 HUF	100,0000%
II/2. Egyéb követelés	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/3. Lekötött bankbetétek	888.819.804 HUF	77,6359%	0 HUF	0,0000%
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű	888.819.804 HUF	77,6359%	0 HUF	0,0000%
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	93.364.773 HUF	8,1551%	0 HUF	0,0000%
II/5.1. Határidős	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.1.1. Futures	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.1.2. Forward	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.2. Opció ügyletek	93.364.773 HUF	8,1551%	0 HUF	0,0000%
II/5.2.1. Tőzsdei opciók	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.2.2. OTC típusú opciók	93.364.773 HUF	8,1551%	0 HUF	0,0000%
II/6. Közelmúltban forgalomba hozott átruházható ép.	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/7. Egyéb átruházható értékpapír	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
Bruttó eszközérték	1.144.857.407 HUF	100,0000%	1.188.011.061 HUF	100,0000%
Nettó eszközérték	1.137.922.622 HUF	99,3943%	1.159.658.719 HUF	97,6135%

* Az Alapkezelő az Alap tőkeáttétel szerinti kitettségét a bruttó, valamint a kötelezettség módszerrel számítja ki. A bruttó módszer az Alap teljes kitettségét adja meg, míg a kötelezettség módszer figyelembe veszi az Alapban lévő befektetési eszközök fedezeti és nettósítási hatásait is. Az Alapkezelő az Alap esetében alkalmazható tőkeáttétel (nettó összesített kockázati kitettség) legnagyobb mértékét az Alap típusa, befektetési stratégiája, a tőkeáttétel forrásai, az eszközök és a kötelezettségek aránya, a tőkeáttételes pozíció biztosítékának mértéke, az Alap mögöttes piacain végrehajtott üzletkötések volumene, természete és kiterjedése, valamint az üzletkötések végrehajtási helyszíneit jelentő pénzügyi szolgáltatók, intézmények, partnerek által képviselt rendszerkockázat alapján állapítja meg. A tőkeáttétel mértéke a tájékoztatási időszakban a feltüntetett tényleges és a megengedett maximális értékek között ingadozott. Az Alapkezelő az Alap nevében kötött szerződések, teljesült megbízások, tőkeáttételt eredményező ügyletek vonatkozásában biztosítékokat nem nyújt, garanciákat nem vállal, valamint ezek újbóli felhasználására jogokat nem szerez és nem biztosít.

Az Alap futamideje 2020/03/30-2023/03/31 között tartott. Az Alap lejáratára miatt a megszűnési jelentés nem a vállalkozás folytatásának elve alapján készült, ugyanakkor nem volt szükség korrekcióra sem az értékelésre, sem a megjelenítésre vonatkozó szabályozásokban.

3. Alap forgalmi adatai

3.1. A tájékoztatási időszakban az Alap befektetési jegyeinek forgalmi adatai

	Tájékoztatási időszak elején (2022. december 30.)	Tájékoztatási időszakban	Tájékoztatási időszak végén (2023. március 31.)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma	113.508 db		112.621 db *
eladott befektetési jegyek darabszáma		129 db **	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma		1.056 db **	
tőkeszámla növekedése		1.320.826 HUF **	
tőkeszámla csökkenése		10.792.049 HUF **	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	1.137.922.622 HUF		1.159.658.719 HUF
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	10.025,0434		10.297,0025

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

** Számviteli információk alapján készült adat.

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

	az Alap saját tőkéje	az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték
2020/12/30	1.234.070.538 HUF	9.935,5957
2021/12/30	1.223.458.456 HUF	10.109,0547
2022/01/31	1.233.262.804 HUF	10.175,6876
2022/02/28	1.211.891.352 HUF	9.989,2133
2022/03/31	1.195.228.715 HUF	9.982,2835
2022/04/29	1.198.862.127 HUF	10.037,8630
2022/05/31	1.199.905.634 HUF	10.123,4793
2022/06/30	1.172.058.234 HUF	9.906,2522
2022/07/29	1.140.464.918 HUF	9.859,5579
2022/08/31	1.142.059.026 HUF	9.887,7001
2022/09/30	1.109.161.723 HUF	9.678,2113
2022/10/28	1.108.545.469 HUF	9.710,3693
2022/11/30	1.139.747.537 HUF	10.017,3808
2022/12/30	1.137.922.622 HUF	10.025,0434
2023/01/31	1.161.628.959 HUF	10.274,2651
2023/02/28	1.174.201.181 HUF	10.413,4623
2023/03/31 *	1.159.658.719 HUF	10.297,0025

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

4. Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

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

Az Alapkezelő által befektetési alapokban kezelt vagyon a 2022. év eleji 524 milliárd forintról az év során 568 milliárd forintra növekedett. Az Alapkezelőnél megfigyelt trendhez képest hasonlóan alakult a teljes magyarországi befektetési alap-piacon kezelt vagyon és az év eleji 7.851 milliárd forint vagyon 2022. december végéig 9.290 milliárd forintra növekedett. Az intézményi ügyfelek számára kezelt vagyon 6,6 milliárd forintról 7,8 milliárd forintra növekedett.

Az Alapkezelő működésében nem következtek be 2022-ben változások.

2022. 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)	üggyezető és alkalmazottak (2022. évben az átlagos létszám 20,25 fő)	
	az Alap hozam-kockázati profiljára tevékenységük révén, kockázatvállalásért felelős személyként lényeges hatást gyakorolnak	
	igen (10 fő)	nem (10,25 fő)
rögzített	170,976,972 HUF	73,527,214 HUF
változó	74,211,351 HUF	18,421,560 HUF
nyereségrészesedés	245,188,323 HUF	91,948,774 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/eurizon-asset-management-hungary-remuneration-policy-20220802.pdf>.

Az Alapkezelő által alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

Az Alap megszűnésekor aktuális kockázati profilját jelző összesített kockázati mutató (SRI, Summary Risk Indicator) értéke az 1-7 osztály közül a 7. osztályba tartozott. A legmagasabb kockázati osztályba történt besorolás oka, hogy az Alap tőzsdén kívüli opciós ügyletet tartalmazott, aminek összetettsége jelentősen megnövelte a különféle kockázatok értékelését. Az Alap likviditása a portfóliójában található eszközök likviditásától függ, amelyek likviditási profilja jelentősen alacsonyabb, mint az Alap által kibocsátott Befektetési jegyek T+2 napos visszaváltása által biztosított likviditás. Az összesített kockázati mutatón 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 2022-ben nem tartalmaztak olyan pénzügyi eszközöket, amelyekre likviditási jellemzőik alapján az Alapkezelőnek különleges szabályokat kellett volna alkalmaznia. Az Alap likviditáskezelésével kapcsolatos mérőszámok a tárgyidőszakban az alábbiak szerint alakultak:

Likviditási mutatók	2020/12/30	2021/12/30	2022/12/30	2023/03/31
Likviditási fedezeti mutató (1 nap)	214	2.441	1.339	1
Visszaváltás a NEÉ arányában (1 nap)	0,01%	0,01%	0,40%	100,00%
Kötelezettség/Eszköz arány	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%
Közepes likviditású eszközök aránya	0,0000%	0,0000%	36,2550%	0,0000%
Alacsony likviditású eszközök aránya	0,0000%	70,6001%	38,8128%	0,0000%
Korlátozott likviditású eszközök aránya	0,0000%	70,6001%	38,8128%	0,0000%
Illikvid eszközök aránya	0,0000%	0,0000%	0,0000%	0,0000%

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 2022. évben valamennyi tevékenységét zavartalanul végezte. Az Alapkezelő által kezelt valamennyi befektetési alap és portfólió kezelése működési zavaroktól mentes volt. A 2022. februárban kialakult orosz-ukrán konfliktus, a 2022. évi éves átlagos 14,5%-os infláció a piaci folyamatokon keresztül érintette a Társaság által kezelt befektetési alapok és portfóliók teljesítményét. Az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok különböző kockázati besorolása (SRI) az alapján történt, hogy a mögöttes eszközök milyen lehetséges kockázatoknak vannak kitéve. Az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok kezelése miatt 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 céljaként szerepelt, hogy a STOXX Global ESG Leaders Select 50 Price EUR részvényindex (Bloomberg code: SGESGSEP, ISIN code: CH0298407260) a következő szabályok szerint kiszámított teljesítményét a lejáratkor kifizesse. A hozamszámítás során a részvényindex futamidő alatti teljesítményét az Alap félévente megfigyelte, ezen teljesítményeket átlagolta és amennyiben az átlagteljesítmény pozitív, akkor azt - legfeljebb 38%-ig - a lejáratkor kifizette. Emellett, az Alap további +6,00%-os hozamot fizetett, mivel a futamidő végén a részvényindex záróértéke magasabb volt, mint a kezdőérték. A részvényindex kosara a STOXX Ltd., mint az index adminisztrátora által a környezeti, társadalmi és vállalati irányítási szempontok (ESG) szerint felelősségteljes működésben világszinten élenjáró vállalatnak minősített cégek közül azt az ötvenet tartalmazza (pl.: AXA, DEUTSCHE TELEKOM, GlaxoSmithKline, ORANGE, Zurich Insurance stb.), amelyek részvényeinek a részvényindex adminisztrátor által vizsgált szempontok szerint a legalacsonyabb volt az árfolyamingadozása és legmagasabb a hozama. A részvényindexről és a részvényindex adminisztrátoráról részletes információt találhat a <https://www.stoxx.com/index-details?symbol=SGESGSEP> weboldalon. Az Alap a részvényindex által elérhető hozamszerzési lehetőséget a 3 éves futamidő alatt csak úgy tudta biztosítani, hogy lejáratkori teljes tőkevédelem helyett részleges tőkemegőrzést vállalt, amelynek értelmében ígéretet tett arra, hogy a Befektetési jegyek árfolyama a lejáratkor mindenképp eléri a 94%-os árfolyamvédett szintet a Befektetési jegyek névértékére vetítve. A részleges tőkemegőrzésből következett, hogy lejáratkor a Befektetési jegyek árfolyama a névértékükhöz viszonyítva mindenképp - 6,00%-os árfolyamvesztést tartalmaz. A részvényindex teljes futamidő alatti legfeljebb 44,00%-os (38,00%+6,00%) teljesítményét, valamint a Befektetési jegyek lejáratkori -6,00%-os árfolyamvesztését összegezve az Alapon, mint befektetésen legfeljebb 38,00%+6,00%-6,00%=38,00%-os maximális hozam elérése lett volna lehetséges 100,00%-os részesedési arány mellett. A részvényindex esetleges szélsőséges ingadozásának hatását az Alap azzal kívánta mérsékelni, hogy a hozamszámításnál a futamidő első három hetében hetente egyszer megfigyelt értékeinek átlagát alkalmazta kezdőértéknek. A Befektetőknek javasolt minimum befektetési időtartam megegyezett az Alap futamidőjével. Az Alap befektetési politikája hozamvédelmet jelentő kifizetést, illetve tőkevédelmet nem ígért. Az Alapban található eszközöket reprezentáló index nem létezik, az Alap referenciamutatóként alkalmazható indexet nem követett, ezért a Bizottság 583/2010/EU rendelete 7. cikk (1) bekezdése d) pontja értelmében passzívan kezelt befektetési alapnak minősült.

A hozamlehetőséget nyújtó Opció mögöttes pénzügyi eszközeinek általános bemutatása

Az Alap hozamtermelő eszközét a STOXX Global ESG Leaders Select 50 Price EUR részvényindex (Bloomberg code: SGESGSEP, ISIN code: CH0298407260) jelenti, amelynek teljesítményéből való részesedést a Kezelési szabályzat VI. fejezetének 31. pontjában szereplő Opció biztosítja. A részvényindex kosara a STOXX Ltd., mint az index adminisztrátora által a környezeti, társadalmi és vállalati irányítási szempontok (ESG) szerint felelősségteljes működésben világszinten élenjáró vállalatnak minősített cégek közül azt az ötvenet tartalmazza (pl.: AXA, DEUTSCHE TELEKOM, GlaxoSmithKline, ORANGE, Zurich Insurance stb.), amelyek részvényeinek a részvényindex adminisztrátor által vizsgált szempontok szerint a legalacsonyabb volt az árfolyamingadozása és legmagasabb a hozama. A részvényindex számítása 2004. június 21-én indult 100 kezdőértékkel. A részvényindex szolgáltatója 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, úgy mint 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 a <https://www.stoxx.com/index-details?symbol=SGESGSEP>, <https://www.stoxx.com/rulebooks> és https://www.stoxx.com/document/Indices/Common/Indexguide/stoxx_esg_guide.pdf weboldalakon.

Az Alapra jellemző kockázat-hozam profil

Az Alapra jellemző kockázati profilnak, valamint az ezzel összhangban álló pénzügyi célnak megfelelően, az Alap a kockázatkedvelő, közepes szintű hozamvárakozással és legalább az Alap futamidőjével megegyező befektetési időhorizonttal rendelkező Befektetők számára olyan forint alapú befektetést nyújt, amelyre a befektetési jegyek árfolyamának kiszámítható ingadozása jellemző.

Az Alap hozamfizetésére vonatkozó adatok

- A futamidő elején alkalmazott átlagolás
Az Alap futamidő alatt elért teljesítményének megállapítása során a részvényindex kezdő értékének a futamidő elején heti gyakorisággal a 2020/03/30, 2020/04/06 és 2020/04/13 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, 2020/09/25, 2021/03/26, 2021/09/24, 2022/03/25, 2022/09/23 és 2023/03/24 napokon megfigyelt tőzsdei záróárakat tekintjük.

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

STOXX Global ESG Leaders Select50 Price EUR Index	2020/03/30	2020/04/06	2020/04/14	Futamidő indulásokor számolt átlag	2020/09/25	2021/03/26	2021/09/24	2022/03/25	2022/09/23	2023/03/24	Félévente rögzített hozamok átlaga	Részvény- index hozama	2023/03/24- én érvényes részvény- index értéke magasabb az indulásokor számolt átlaghoz képest?	Hozam- kifizetés feltétele teljesül?	Lejáratkor kifizetésre kerülő plusz- hozam	Lejáratkor kifizetésre kerülő hozam 60% résztesedési rátával
érték	132,87	134,73	139,94	135,8467	138,39	152,75	153,90	161,24	141,78	139,97			igen	igen	6,00%	8,9700%
hozam					+1,87%	+12,44%	+13,29%	+18,69%	+4,37%	+3,04%	+8,95%	+8,95%				

Az Alap Kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint teljes, 3 éves futamidő alatt az Alap hozamát termelő STOXX Global ESG Leaders Select 50 Price EUR részvényindex az egyes megfigyelési pontokon +1,87%, +12,44%, +13,29%, +18,69%, +4,37%, +3,04% hozamot ért el, amelyekből számolt átlag 8,95%-os teljesítményt jelentett. Emellett, a futamidő utolsó megfigyelési időpontjában a részvényindex 139,97 értéken zárt, amely magasabb a 135,8467 értéken rögzített kezdőszintjéhez képest, így további +6,00% növelte az Alap teljesítményét. Az elért 8,95%-os, illetve 6,00%-os teljesítményeket a 60%-os részesedési aránnyal korrigálva 8,97%-os (8,95%+6,00%×0,6=8,97%) lejáratkor kifizethető hozamot eredményezett.

Ahol:

- Befektetési jegy névérték = 10.000 HUF
- Részvényindex: STOXX Global ESG Leaders Select 50 Price EUR (Bloomberg code: SGESGSEP, ISIN code: CH0298407260)

- Részvényindex teljesítmény:

$$\text{részvényindex teljesítmény} = \frac{\text{részvényindex átlag záró érték} - \text{részvényindex átlag induló érték}}{\text{részvényindex átlag induló érték}} - 1$$

- Részvényindex átlag induló érték:

$$\text{részvényindex átlag induló érték} = \frac{1}{3} \sum_{k=1}^3 \left(\text{részvényindex érték}_{0k} \right)$$

0,k: ahol k=1-3: 2020/03/30, 2020/04/06, 2020/04/13, melyek a futamidő elején alkalmazott átlagszámítás időpontjait jelölik.

- Részvényindex átlag záró érték:

$$\text{részvényindex átlag záró érték} = \frac{1}{6} \sum_{k=1}^6 \left(\text{részvényindex érték}_{1k} \right)$$

1,k: ahol k=1-6: 2020/09/25, 2021/03/26, 2021/09/24, 2022/03/25, 2022/09/23, 2023/03/24, melyek a futamidő alatt alkalmazott átlagszámítás időpontjait jelölik.

- Részvényindex tőzsdei záróértékek: a Bloomberg L.P. informatikai rendszer adatbázisában a részvényindex ticker symboljában szereplő exchange code által jelölt tőzsdén megfigyelt tőzsdei záróértékek.

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 60%-ban került meghatározásra: <https://eurizon.hu/shared/documents/cibfenntarthatofejlodesalapja-sikersejegyzes-reszesedesiratalkoztetetelekhu-20200330.pdf>.

Az Alap a befektetési jegyek számlavezető helyein az ügyfelek értékpapírszámlájához kapcsolódó pénzszámlákra 2023/03/31-én teljesített 94%-os árfolyamvédelemnek megfelelő visszafizetést Befektetési jegyenként 9.400 HUF összegben, valamint az Alap a Kezelési szabályzatának VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint a futamidő végén történt kifizetéssel összesen 8,97%-6,00%=2,97%-os (éves hozam: 0,98%, EHM=0,98%) hozamot ért el, melynek kifizetését követően 2023/03/31-én lezárta működését.

6. Az Alap hozamadatai

2023/03/31-ig elért évesített hozamok	befektetési jegyek árfolyamértékéből számítva
1 év	3,15%
2 év	0,59%
3 év	-
4 év	-
5 év	-
indulástól számított évesített hozam	0,97%
naptári évre számított évesített hozamok	
2022	-0,83%
2021	1,75%
2020	-
2019	-
2018	-
2017	-

Az Alap portfóliójában lévő eszközök értékelésének forrásait és módszereit az Alap MNB által jóváhagyott kezelési szabályzata tartalmazza. Az Alap eszközértékének megállapítását a Letétkezelő végzi, az Alap kezelési szabályzatában meghatározottak szerint. Az Alap portfóliójában lévő kamatozó kötvény típusú értékpapirokból, valamint minden olyan eszközből, amelyből kamatjövedelem származik, az időarányos kamat figyelembe van véve az Alap eszközértékének számításakor, hasonlóan a pénzből és a pénzjellegű eszközökből származó hozamokhoz, illetve a realizált és nem realizált árfolyamnyereséghez. Az Alapkezelő kijelenti, hogy az Alap különböző időszakokra számított hozamait az osztalékon, kamaton és árfolyamnyereségen keletkező vissza nem igényelhető forrásadó levonása után, illetve a visszaigényelhető forrásadó figyelembe vételével számítja ki. Magánszemélyek a befektetési jegyek forgalmazónál történő visszaváltásakor, valamint az Alap Kezelési szabályzatában meghatározott szabályok szerinti hozamkifizetések alkalmával realizálnak hozamot. A realizált hozam kamat jövedelemnek minősül, ami a kamatadó hatálya alá tartozik, hasonlóan a hitelintézeti betéten, takarékketéten és folyószámlán elért kamathoz, illetve a nyilvánosan forgalomba hozott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokon elért kamathoz és hozamhoz. Az adó alapja a visszaváltási ár és az értékpapír megszerzésére fordított érték, valamint az értékpapírok megszerzéséhez kapcsolódó járulékos költségek különbsége. Az Sza. törvény alkalmazásában a kamatjövedelem adókulcsa a megszűnési jelentés készítésének időpontjában 15%. A Befektetési jegyek tartós befektetési számlára, illetve nyugdíj-előtakarékosági számlára voltak helyezhetők. Az értékpapír számlán elhelyezett Befektetési jegyek árfolyamnyeresége, illetve hozama után a kifizetőnek minősülő Forgalmazó adót von le. A tartós befektetési számlán, illetve nyugdíj-előtakarékosági számlán elhelyezett Befektetési jegyek árfolyamnyeresége, illetve hozama után a Forgalmazó adót nem von le. Jogi személyek és jogi személyiség nélküli társaságok esetében a befektetési jegyek árfolyamnyeresége és hozama az adóköteles bevételüket növeli. Ez után a mindenkor érvényes adójogszabályok szerint kell az adót megfizetni. Az Alapot a 2006. évi LIX. számú, az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló törvény 2015. január 1-től hatályos módosítása értelmében különadó-fizetési kötelezettség terheli. Az Alap teljesítményének bemutatásához szükséges számításokat az Alapkezelő összegyűjti és megőrzi. A megszűnési jelentésben szereplő hozamok a befektetőt terhelő forgalmazási, számlavezetési költségek és kamatadó levonása előtti, illetve az alapok működési költségeinek úgy, mint alapkezelési díj, letétkezelési díj, könyvvizsgálói díj stb. felszámítása utáni nettó hozamként kerültek meghatározásra. Az Alap hozamadatai az Alap kibocsátási pénzmemében 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		48.127.385 HUF	
Egyéb bevételek		323.766 HUF	
Alapkezelőnek fizetett díjak		20.858.335 HUF	
Letétkezelőnek fizetett díjak		116.143 HUF	
Egyéb díjak és adók		8.278.439 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)		-14.250.484 HUF	
Az Alap eszközeinek értékesítéséből befolyt ellenérték		0 HUF	
Járulékos, egyéb bevételek		0 HUF	
Kötelezettségek teljesítéséből adódó kifizetések		28.352.339 HUF	
Végelszámolás során felmerült költségek, felszámított díjak		0 HUF	
Befektetők között felosztható tőke és az Alap teljes portfóliójára vetítve egy befektetési jegyre vetítve		1.159.658.719 HUF 10.297.0025 HUF	
Alap részére igénybe vett hitel feltételei		Az Alap hitelt nem vett igénybe.	
Alap hozam- és tőkekifizetésére vonatkozó adatai (mértéke, időpontja, helye)	Az Alap a befektetési jegyek számlavezető helyein az ügyfelek értékpapírszámlájához kapcsolódó pénzszámlákra teljesített tőke- és hozamkifizetést az alábbiak szerint: Az Alap a befektetési jegyek számlavezető helyein 2023/03/31-én az ügyfelek értékpapírszámlájához kapcsolódó pénzszámlákra teljesített Befektetési jegyenkénti tőkekifizetés a 94%-os árfolyamvédett szintnek megfelelő 9.400 HUF összegben, valamint az Alap a Kezelési szabályzatának VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint a futamidő végén történt kifizetéssel összesen 8,97%-6,00%=2,97%-os (éves hozam: 0,98%, EHM=0,98%) hozamot ért el.		
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 STOXX Global ESG Leaders Select 50 Price EUR részvényindex teljesítményétől függő származtatott pozíciókat tartott.		
Származtatott ügyletek megnevezése és értéke	időpont	eszköz megnevezése	eszköz értéke
	2022/12/30	Asian structured long individually & locally capped "stellar" call spread OTC option	93.364.774 HUF
	2023/01/31	Asian structured long individually & locally capped "stellar" call spread OTC option	111.048.631 HUF
	2023/02/28	Asian structured long individually & locally capped "stellar" call spread OTC option	117.417.817 HUF
	2023/03/31	Asian structured long individually & locally capped "stellar" call spread OTC option	0 HUF

* Számviteli információk alapján készült adat.

8. Az Alap mérlege

CIB FENNTARTHATÓ FEJLŐDÉS SZÁRMAZTATOTT ALAPJA
MÉRLEG



adatok eFt-ban

Megnevezés	2022.12.31	2023.03.31
A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	-	-
I. ÉRTÉKPAPÍROK	-	-
1. Értékpapírok	-	-
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-	-
a) kamatokból, osztalékból	-	-
b) egyéb	-	-
II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ BANKBETÉTEK	-	-
1. Hosszú lejáratú bankbetétek	-	-
2. Hosszú lejáratú bankbetétek értékelési különbözete	-	-
B. FORGÓESZKÖZÖK	1,029,665	1,154,562
I. KÖVETELÉSEK	75	1,126,210
1. Követelések	75	1,126,210
2. Követelések értékvesztése (-)	-	-
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	-	-
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	-	-
II. ÉRTÉKPAPÍROK	-	-
1. Értékpapírok	-	-
2. Értékpapírok értékkülönbözete	-	-
a) kamatokból, osztalékból	-	-
b) egyéb	-	-
III. PÉNZESZKÖZÖK	1,029,590	28,352
1. Pénzeszközök	1,062,670	28,352
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	- 33,080	-
C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	22,340	-
1. Aktív időbeli elhatárolás	22,340	-
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	-	-
D. Származékos ügyletek értékelési különbözete	93,365	-
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN :	1,145,370	1,154,562

Megnevezés	2022.12.31	2023.03.31
E. SAJÁT TŐKE	1,138,331	1,126,210
I. Induló tőke	1,135,080	1,126,210
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1,289,490	1,290,780
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	- 154,410	- 164,570
II. Tőkeváltozás (Tőkenövekmény)	3,251	-
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	1,028	827
2. Értékelési különbözet tartaléka	- 11,200	-
3. Előző évek eredménye	850	13,423
4. Tárgyévi eredmény	12,573	- 14,250
F. CÉLTARTALÉKOK	-	-
G. KÖTELEZETTSÉGEK	5,675	28,352
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	-	-
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	5,675	28,352
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	-	-
H. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	1,364	-
FORRÁSOK ÖSSZESEN :	1,145,370	1,154,562

A megszűnési jelentés jelen pontja számviteli információk alapján készült.

9. Az Alap eredmény-kimutatása

CIB FENNTARTHATÓ FEJLŐDÉS SZÁRMAZTATOTT ALAPJA
EREDMÉNYKIMUTATÁS



adatok eFt-ban

Megnevezés	2022.12.31	2023.03.31
<i>I. Pénzügyi műveletek bevételei</i>	24,032	48,127
<i>II. Pénzügyi műveletek ráfordításai</i>	-	-
<i>III. Egyéb bevétel</i>	2,429	324
<i>IV. Működési költség</i>	13,303	29,107
<i>V. Egyéb ráfordítások</i>	585	145
<i>VI. Fizetett, fizetendő hozamok</i>	-	33,449
VII. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V-VI)	12,573	- 14,250

A megszűnési jelentés jelen pontja számviteli információk alapján készült.

Budapest, 2023. április 11.

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

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. részére

A megszűnési jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük a CIB Fenntartható Fejlődés Származtatott Alapja (a továbbiakban: „az Alap”) mellékelt megszűnési jelentésének 3., 7., 8. és 9. pontjaiban közzétett számviteli információknak („számviteli információk”) a könyvvizsgálatát a 2023. január 1-től 2023. március 31-ig tartó időszakra.

Véleményünk szerint az Alap 2023. január 1-től 2023. március 31-ig tartó időszakra vonatkozó megszűnési jelentésében közzétett számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel („a Törvény”), valamint a Számvitelről szóló 2000. évi C. törvény („számviteli törvény”) az éves beszámoló mérlegére és eredménykimutatására vonatkozó előírásaival összhangban kerültek összeállításra.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az Eurizon Asset Management Hungary Zrt-től (a továbbiakban: „az Alapkezelő”) a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamarának a könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatában, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete (IESBA) által kiadott „Nemzetközi Etikai Kódex Könyvvizsgálóknak (benne foglalva a Függetlenségre Vonatkozó Nemzetközi Standardok)”-ban (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Figyelemfelhívás

Felhívjuk a figyelmet a megszűnési jelentés 2. pontjára, mely leírja, hogy a kezelési szabályzatban rögzítettek szerint az Alap 2023. március 31-én lejárt. Ennek következtében az Alap nem a vállalkozás folytatásának elve alapján készítette el a megszűnési jelentését. Véleményünk nincs minősítve ennek a kérdésnek a vonatkozásában.

Egyéb információk

Az Alapkezelő ügyvezetése (a továbbiakban: „a vezetés”) felelős az egyéb információkért és a megszűnési jelentésnek a Törvény vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. Az egyéb információk az Alap 2023. január 1-től 2023. március 31-ig tartó időszakára vonatkozó megszűnési jelentésében foglalt információkból állnak, de nem tartalmazzák a számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket. A számviteli információkra vonatkozó véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és azokra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

A megszűnési jelentésben közzétett számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálataival kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e a számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk ezt a tényt jelteni. Ebben a tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a számviteli információkért

A vezetés felelős a számviteli információknak a Törvény, illetve a számviteli törvénynek az éves beszámoló mérlegére és eredménykimutatására vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes számviteli információk elkészítése.

A számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitelnek a számviteli információkban való alkalmazásáért. A vezetésnek 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 Alapkezelőnél az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatainak felügyeletéért.

A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szereznünk arról, hogy a számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk 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 az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzésre kerülő könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- ▶ Azonosítjuk és felbecsüljük a számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- ▶ Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alapkezelőnek az Alapra vonatkozóan alkalmazott belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- ▶ Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- ▶ Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása. Ha annak alkalmazása nem megfelelő és a vezetés más elven alapuló számvitelt alkalmaz, akkor következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről az alternatív elven alapuló számvitel alkalmazása. Értékeljük az alternatív elven alapuló számvitel és annak alkalmazásának indoklását bemutató közzétételek megfelelőségét is. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálói bizonyítékon alapulnak.

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

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

A Törvény 132. § (1) bekezdése szerint a vezetés felelős az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, valamint a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által adott értékelése alapján történő elszámolásáért. A törvény 135. § (1) bekezdésével összhangban a mi felelőségünk annak vizsgálata, hogy a megszűnési jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárral alátámasztottak-e, valamint az adott időszaki kezelési költségek elszámolása a letétkezelő által adott értékelés alapján történt-e. Véleményünk szerint a megszűnési jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek a leltárral alátámasztottak, és a megszűnési jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Budapest, 2023. április 11.

dr. Hruby Attila
Ernst & Young Kft.
1132 Budapest, Váci út 20.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

Kónya Zsolt
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 007383

Pénzügyi termék elnevezése: CIB Fenntartható Fejlődés Származtatott Alapja

Jogalany-azonosító: az Eurizon Asset Management Hungary Zrt., LEI-regisztrációs kódja: 529900BUTOYN9W7Y6103

Környezeti és társadalmi/vagy társadalmi jellemzők

A fenntartható befektetés olyan gazdasági tevékenységbe történő befektetés, amely hozzájárul egy környezetvédelmi vagy társadalmi célkitűzéshez, feltéve, hogy a befektetés nem sért jelentősen semmilyen környezetvédelmi vagy társadalmi célkitűzést, és hogy a befektetést befogadó vállalkozások helyes vállalatirányítási

Az EU taxonómia az (EU) 2020/852 rendeletben meghatározott osztályozási rendszer, amely létrehozza a **környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységek jegyzékét**. E rendelet nem tartalmazza a társadalmilag fenntartható gazdasági tevékenységek listáját. A környezetvédelmi célkitűzéssel rendelkező fenntartható beruházások összehangolhatók a taxonómiával vagy sem.



Volt-e ennek a pénzügyi terméknek fenntartható befektetési célja?

<p><input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Igen</p> <p><input type="checkbox"/> Környezetvédelmi rendelkező beruházásokat hajtottam végre: _% az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységek</p> <p><input type="checkbox"/> Olyan gazdasági tevékenységek, amelyek az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból nem minősülnek fenntarthatónak</p> <p><input type="checkbox"/> Fenntartható beruházásokat hajtottam végre szociális célkitűzéssel: _%</p>	<p><input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Nem</p> <p><input type="checkbox"/> Előmozdította a környezeti/társadalmi (E/S) jellemzőket, és bár nem a fenntartható befektetés volt a célja, a fenntartható beruházások _%-át tette ki.</p> <p><input type="checkbox"/> környezetvédelmi célkitűzéssel olyan gazdasági tevékenységek esetében, amelyek az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülnek</p> <p><input type="checkbox"/> környezetvédelmi céllal olyan gazdasági tevékenységekben, amelyek az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból nem minősülnek fenntarthatónak</p> <p><input type="checkbox"/> szociális céllal</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Előmozdította az E/S jellemzőit, de nem hajtottam végre fenntartható beruházásokat</p>
--	---

● **Milyen mértékben teljesültek az adott pénzügyi termék által támogatott környezeti és/vagy társadalmi jellemzők?**

Az Alap környezeti és/vagy társadalmi jellemzőinek előmozdítása érdekében, beleértve azon vállalatok helyes irányítási gyakorlatának való megfelelést, amelyekbe az Alap befektet (a továbbiakban: "ESG-jellemzők"), az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (a továbbiakban: Alapkezelő) a következő mechanizmusokat vezette be:

SRI-kizárások: A Pénzügyi Termék nem fektet be közvetlenül olyan kibocsátókba, amelyek olyan ágazatokban működnek, amelyeket nem tekintenek "társadalmilag felelősnek", nevezetesen: (i) olyan vállalatokba, amelyeket a nem hagyományos fegyverek gyártásában való egyértelmű közvetlen részvétel jellemez (pl. aknák, gyalogság; Kazettás bombák; Nukleáris fegyverek; Szegényített urán; biológiai fegyverek; vegyi fegyverek; Láthatatlan repeszfegyverek; Lézerek vakítása; gyújtófegyverek; Fehérfoszfor), ii. olyan vállalatoknál, amelyek forgalmának legalább 25 százaléka bányászattól vagy szénhez kapcsolódó energiatermelésből származik, vagy iii. olyan vállalatoknál, amelyek forgalmának legalább 10 százaléka olajhomok-kitermelésből származik.

2) **ESG-kizárások:** A Pénzügyi Termék nem fektet be "kritikusnak" tekintett kibocsátókba, azaz azokba a vállalatokba, amelyeket nagyobb a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási kockázatoknak való kitettség, azaz azokba, amelyek alacsonyabb ESG fenntarthatósági besorolással rendelkeznek a részvény- és kötvénybefektetési univerzumban

3) **Alapkezelő-kiválasztási integráció:** az Alap hozamtermelő eszközét olyan index jelenti, amely előmozdítja a környezeti vagy társadalmi jellemzőket, vagy azok kombinációját (pl. az SFDR 8. cikke szerinti termékek).

4) **ESG-pontszám integrációja:** a helyes irányítási gyakorlattal összhangban az alap célja, hogy a teljes portfólió szintjén kiszámított "ESG-pontszámot" az adott referenciaértéknél magasabb szintre növelje azáltal, hogy az ESG-tényezőket befektetéseinek elemzésébe, kiválasztásába és összetételébe integrálja.

Az e pénzügyi termék által támogatott környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket, beleértve azon vállalatok helyes irányítási gyakorlatainak való megfelelést, amelyekbe az Alap befektet (a továbbiakban: ESG-jellemzők), egyedi befektetési korlátok alkalmazásával követték nyomon.

A fenntarthatósági mutatók azt mérik, hogy a pénzügyi termék által támogatott környezeti vagy társadalmi jellemzők hogyan valósulnak meg.

A befektetési döntések legjelentősebb negatív hatásai a környezetvédelmi, szociális és foglalkoztatási kérdésekkel, az emberi jogok tiszteletben tartásával, a korrupció elleni küzdelemmel és a megvesztegetés elleni kérdésekkel kapcsolatos fenntarthatósági tényezők.

● **Hogyan teljesítettek a fenntarthatósági mutatók?**

Fenntarthatósági mutató	Leírás	A fenntarthatósági mutató teljesítménye 2023. I. negyedévben
SRI kizárások	A kölcsönös kockázatkezelési alap nem fektet be közvetlenül olyan kibocsátókba, amelyek nem tekinthetők "társadalmilag felelősnek", azaz i. olyan vállalatokba, amelyeket a nem hagyományos fegyverek gyártásában vagy értékesítésében való egyértelmű közvetlen részvétel jellemez; ii. olyan vállalatokba, amelyek forgalmának legalább 25%-a termikus szénvel kapcsolatos bányászati vagy energetikai tevékenységekből származik, és iii. olyan vállalatokba, amelyek forgalmának legalább 10%-a olaj- és gázipari tevékenységekből származik bitumenes homok (más néven olajhomok) kitermelése.	A "társadalmilag felelősnek" nem tekintett ágazatokban működő kibocsátók súlya 0% volt.
ESG kizárások	Az Alap nem fektet be közvetlenül "kritikusnak" tekintett kibocsátókba, amelyek meghatározása szerint olyan vállalatok, amelyek nagyobb ESG-kockázatnak vannak kitéve, vagy amelyek részvényei és kötvényei alacsonyabb ESG-minősítést érnek el	A "kritikusnak" tekintett kibocsátók súlya 0% volt.
Menedzser kiválasztási integráció	Az Alap portfóliójában található Opciós ügylet olyan részvényindexbe fektet, amelynek kosarában található vállalatok előmozdítják az ESG-jellemzőket vagy fenntartható befektetési célokat követnek.	A vizsgált időszakban az Alap megfelelt ennek a feltételnek.
ESG pontszám integráció	Ez annak összehasonlítása, hogy az alap teljes ESG-pontszáma magasabb-e, mint a meghatározott befektetési spektrum ESG-pontszáma	A vizsgált időszakban az Alapban található Opciós ügyletek mögöttes termékét jelentő részvényindex kosarában levő részvényeket kibocsátó vállalatok ESG összesített pontszáma 78,95, míg STOXX ESG indexcsalád kosaraiban levő részvényeket kibocsátó vállalatok ESG összesített pontszáma 71,27 volt.

Melyek voltak a pénzügyi termék által részben megvalósított fenntartható befektetések célkitűzései, és hogyan járultak hozzá a fenntartható befektetések ezekhez a célkitűzésekhez?

A kölcsönös alap elősegíti az ESG jellemzőket, de nem vállalja a cikk szerinti fenntartható befektetések végrehajtását. 2 bekezdés (17) SFDR. Előfordulhat, hogy a Pénzügyi Termék befektetési politikája alapján kiválasztott környezeti szempontból fenntartható eszközökbe fektetett be, de ezek a befektetések nem voltak meghatározóak a pénzügyi termék környezeti jellemzőinek elérése szempontjából.

● **A pénzügyi termék által részben végrehajtott fenntartható befektetések hogyan nem okoztak jelentős kárt egyetlen környezeti vagy társadalmi fenntartható befektetési célkitűzésben sem?**

A kölcsönös alap elősegíti az ESG jellemzőket, de nem vállalja a cikk szerinti fenntartható befektetések végrehajtását. 2 par. 17 SFDR.

● **Hogyan vették figyelembe a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatások mutatóit?**

Az Alapkezelő az általa meghatározott biztosítékok figyelembevételével konkrét környezeti és társadalmi mutatókat vett figyelembe a Pénzügyi Termék befektetési döntései által meghatározott, fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb negatív hatások értékelésére.

Bár a befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt negatív hatásait a kezelt termékek különböző tevékenységi köre, földrajzi területei és ágazatai szerint kell figyelembe venni, az Alapkezelő úgy véli, hogy a társadalmi és környezeti kérdéseknek való kitettség megfelelő nyomon követése elsődleges fontosságú a befektetések lehetséges negatív hatásainak enyhítése érdekében.

● **Összhangban voltak-e a fenntartható befektetések az OECD multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásaival és az üzleti vállalkozások emberi jogi felelősségére vonatkozó ENSZ-irányelvekkel? Részletek:**

Az Alap támogatja az ESG jellemzőket, de nem vállalja a cikk szerinti fenntartható befektetéseket. 2 par. 17 SFDR.

Az Alap támogatja az ESG jellemzőket, de nem vállalja a cikk szerinti fenntartható befektetéseket. 2 par. 17 SFDR.

Az uniós taxonómia meghatározza a jelentős károkozás elkerülését célzó elvet, amely szerint a taxonómiához igazodó beruházások nem sérthetik jelentősen az uniós taxonómia célkitűzéseit, és konkrét uniós kritériumok kísérik.

A jelentős károkozás elkerülését célzó elv csak azokra a pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetésekre vonatkozik, amelyek figyelembe veszik a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. Az e pénzügyi termék fennmaradó részének alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

Az egyéb fenntartható beruházások szintén nem sérthetik jelentősen a környezetvédelmi vagy társadalmi célkitűzéseket.



Hogyan vette figyelembe ez a pénzügyi termék a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat?

A befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb negatív hatásainak értékelése és a lehetséges kapcsolódó mérséklési intézkedések meghatározása szerves részét képezi azon csoport (a továbbiakban: EURIZON csoport) fenntarthatósági kérdésekkel kapcsolatos megközelítésének, amelyhez az Alapkezelő tartozik.

Az Alapkezelő elfogadta az Eurizon Capital Csoport keretrendszerét, amely konkrét ESG-mutatók használatát írja elő az egyes befektetési alapok jellemzői és célkitűzései alapján meghatározott fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt fő negatív hatások értékelésére, amelyek magukban foglalják az alábbi mechanizmusok alkalmazását:

- (i) Az SRI- és ESG-tényezők negatív átvilágítása, azaz azon kibocsátók vagy pénzügyi eszközök jegyzékének ellenőrzése, amelyekkel kapcsolatban a befektetési alapok befektetési tiltottak, korlátozottak vagy más feltételekhez kötöttek, azzal a céllal, hogy csökkentsék a "társadalmilag nem felelősnek" tekintett ágazatokban (például a fosszilis tüzelőanyagok ágazatának és a nem hagyományos fegyverek ágazatának való kitétségnek) vagy a kritikus ESG-szemponatok által jellemzett ágazatokban működő vállalatoknak való kitétség kockázatát.
- (ii) Az ESG-tényezők pozitív integrálása a pénzügyi portfóliók elemzésébe, kiválasztásába és összetételébe (a kollektív befektetési tárgyválasztás és az ESG-pontszám integrálásának integrálása) a pénzügyi termék SFDR szerinti besorolásának való megfelelés biztosítása érdekében.

Pénzügyi termékei legjobb érdekében az Alapkezelő az Eurizon Capital SGR S.p.A. (ECSGR) befektetési alapkezelővel együttműködve vállalja, hogy (i) folytatja fenntarthatósági politikáinak fejlesztését, és (ii) felhasználja az ECSGR szakértelmét és tapasztalatát konkrét szerepvállalási tevékenységek aktiválására, különösen a részvényesi jogok gyakorlása érdekében, pontosabban pénzügyi eszközök birtoklására a célzott (mögöttes) befektetési alapokon belül olyan kibocsátók felé, amelyekbe befektetéseket hajtanak végre, és amelyek beszámolnak a következőkről:

- jelentős eltérések a specifikus ESG-mutatók tekintetében, vagy

- jelentős negatív hatások egynél több ESG-mutatóra

azzal a céllal, hogy az adott kibocsátókat fenntarthatósági gyakorlataik javítására ösztönözzék, míg az adott kibocsátók által kibocsátott pénzügyi eszközök értékesítése csak végső megoldásnak minősül.

A vállalati kibocsátók értékpapírjaiba történő befektetésekre a célzott (alapul szolgáló) befektetési alapokon belül alkalmazandó kedvezőtlen hatás tipikus mutatói a következők:

A befektetést befogadó vállalkozások üvegházhatásúgáz-intenzitása.

A fosszilis tüzelőanyag-iparban működő vállalatoknak való kitétség.

Ellentmondásos fegyvereknek való kitétség.

A nemi sokszínűség a befektetést befogadó társaságok testületeiben.

A biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területekre negatív hatást gyakorló tevékenységek.

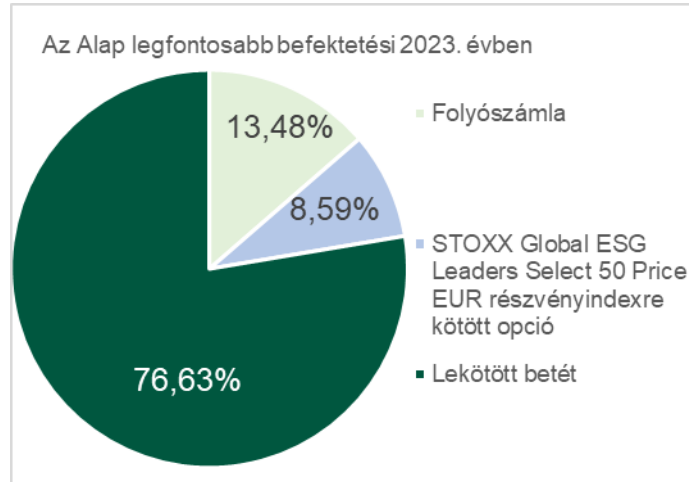
Az üvegházhatású gázok intenzitása.



A lista azokat a befektetéseket tartalmazza, amelyek a referencia-időszak alatt a pénzügyi termék befektetéseinek legnagyobb hányadát tették ki

Melyek voltak ennek a pénzügyi terméknek a legfontosabb befektetési?

Az Alap legfontosabb befektetési:

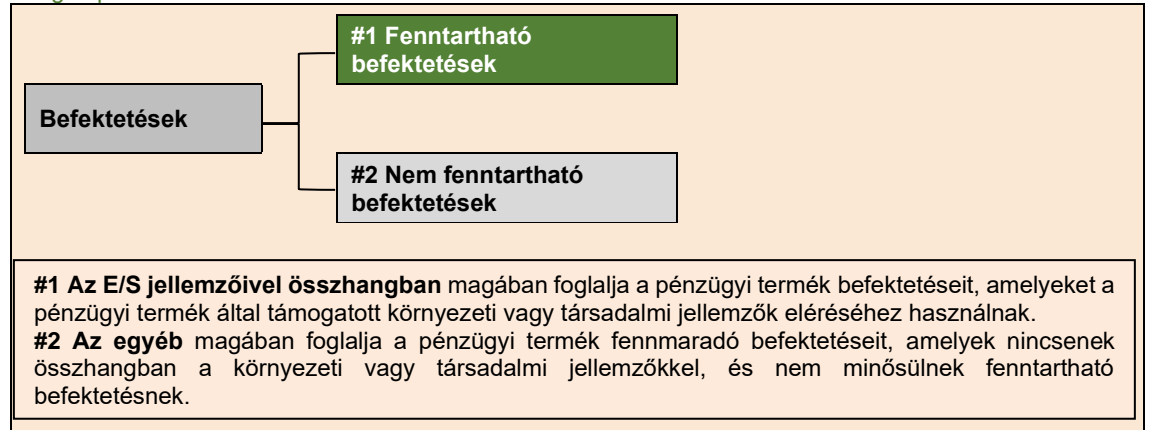


Mekkora volt a fenntarthatósággal kapcsolatos beruházások aránya?

Az Alap támogatja az ESG-jellemzőket, de nem vállal fenntartható befektetéseket az SFDR 2. cikkének (17) bekezdése szerint.

Mi volt az eszközallokáció?

Átlagos portfólióeszköz-allokáció



Az Alap portfóliójában található Opciós ügyletek olyan módon mozdítják elő a fenti célkitűzéseket, hogy az Opciós ügyletek mögöttes termékét jelentő részvényindexek kosarát az indexadminisztrátor többek között a Sustainalytics Ltd. (<https://www.sustainalytics.com/>) egyedi vállalati elemzései alapján, a következő szempontok szerint állítja össze. A Sustainalytics Ltd. a Morningstar, Inc. pénzügyi szolgáltató csoport tagjaként a világ egyik vezető környezeti, társadalmi és kormányzási (ESG) kutatásokat, adatokat és minősítéseket szolgáltató intézményi befektetők és vállalatok számára.

Index neve	STOXX Global ESG Leaders Select 50 Price EUR részvényindex (Bloomberg code: SGESGSEP, ISIN code: CH0298407260)
Az Index kosara ESG szempontok figyelembe vételével került összeállításra:	Igen
Az Index kosara követ ESG célokat	Igen
STOXX ESG indexcsalád kosaraiban levő részvényeket kibocsátó vállalatok átlagos értékelése	
ESG összesített pontszáma	71,27
Az index kosarában található 10 legnagyobb vállalat ESG pontszáma	25.993
Környezeti fenntarthatósági pontszám	71,43
Környezet számára előnyös termékek értékesítésének, valamint beruházásoknak az aránya	0,05%
Az Európai Unió Gazdasági Tevékenységek Statisztikai Osztályozása (NACE) szerinti szekciók alapján folytatott tevékenységek	60,78%
Üvegházhatású gázok kibocsátása (GHG)	136,38
Tényleges és becsült üvegházhatású gázok kibocsátásának aránya	0,00%



Az eszközallokáció az egyes eszközökbe történő befektetések arányát írja le.

Az uniós taxonómiának való megfelelés érdekében a **fosszilis gázra** vonatkozó kritériumok között szerepel a kibocsátás korlátozása és a teljes mértékben megújuló energiára vagy alacsony szén-dioxid-kibocsátású üzemanyagokra való átállás 2035 végéig. Az **atomenergia** esetében a kritériumok átfogó biztonsági és hulladékgazdálkodási szabályokat tartalmaznak.

A **támogató tevékenységek** közvetlenül lehetővé teszik, hogy más tevékenységek jelentősen hozzájáruljanak egy környezetvédelmi célkitűzéshez.

Az **átmeneti tevékenységek** olyan tevékenységek, amelyek esetében még nem állnak rendelkezésre alacsony szén-dioxid-kibocsátású alternatívák, és többek között a legjobb teljesítménynek megfelelő üvegházhatásúgáz-kibocsátási szintekkel rendelkeznek.

Székhely

H-1024 Budapest
Petrezselyem utca 2-8.
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.

Az Európai Unió Gazdasági Tevékenységek Statisztikai Osztályozása (NACE) szerinti divíziók alapján folytatott tevékenységek	5,65%
Környezetvédelmi áruk és szolgáltatások	0,02%
Társadalom (Social) összesített pontszáma	68,78
Nemzetközi egyezmények által tiltott fegyvergyártás	0,19%
Dohányipari termékek gyártása	0,50%
Társadalmi jogsértések	0,03%
A munkajogok védelméről szóló egyezmények (ILO) betartását előíró szabályzással nem rendelkező vállalatoknak való kitétség	17,48%
Nemek közötti bérkülönbség	7,19%
Nő / férfi igazgatósági tagok aránya	0,47
Munkahelyi balesetek, sérülések és halálos áldozatok aránya	45047
Megvesztegetés- és korrupcióellenes törvények megsértése miatt hozott ítéletek	0,02
Vállalat vezetés/irányítás (Governance) összesített pontszáma	72,32
Független igazgatósági tagok aránya	68,73%
Női igazgatósági tagok aránya	31,21%
Opciók ügyletek mögöttés termékét jelentő részvényindex kosarában levő részvényeket kibocsátó vállalatok átlagos értékelése	
ESG összesített pontszáma	78,95
Az index kosarában található 10 legnagyobb vállalat ESG pontszáma	28.581
Környezet (Environment) összesített pontszáma	78,39
Környezet számára előnyös termékek értékesítésének, valamint beruházásoknak az aránya	0,07%
Az Európai Unió Gazdasági Tevékenységek Statisztikai Osztályozása (NACE) szerinti szekciók alapján folytatott tevékenységek	51,08%
Üvegházhatású gázok kibocsátása (GHG)	316,07
Tényleges és becsült üvegházhatású gázok kibocsátásának aránya	0,00%
Az Európai Unió Gazdasági Tevékenységek Statisztikai Osztályozása (NACE) szerinti divíziók alapján folytatott tevékenységek	0,00%
Környezetvédelmi áruk és szolgáltatások	0,00%
Társadalom (Social) összesített pontszáma	78,63
Nemzetközi egyezmények által tiltott fegyvergyártás	0,00%
Dohányipari termékek gyártása	0,00%
Társadalmi jogsértések	0,00%
A munkajogok védelméről szóló egyezmények (ILO) betartását előíró szabályzással nem rendelkező vállalatoknak való kitétség	2,48%
Nemek közötti bérkülönbség	7,57%
Nő / férfi igazgatósági tagok aránya	0,54
Munkahelyi balesetek, sérülések és halálos áldozatok aránya	45.043
Megvesztegetés- és korrupcióellenes törvények megsértése miatt hozott ítéletek	0
Vállalat vezetés/irányítás (Governance) összesített pontszáma	81,29
Független igazgatósági tagok aránya	71,40%
Női igazgatósági tagok aránya	35,17%

Az adatok utolsó frissítésének dátuma: 2023. március 31.

További információk megtekintetők a következő oldalon:

https://www.stox.com/document/Indices/otherinformation/esgreporting/ESG_Factor_Definitions_Data_and_Standards.pdf.



Milyen mértékben hangolták össze a környezetvédelmi célkitűzéssel rendelkező fenntartható beruházásokat az uniós taxonómiával?

Ezen időszakos közzététel időpontjában az Alapkezelő és az anyavállalat rendelkezésére álló információhalmazt figyelembe véve a környezeti szempontból fenntartható befektetések (EU) 2020/852 rendelet szerinti (azaz az uniós taxonómiával összehangolt) részarányát 0%-ban értékelték. Előfordulhat, hogy a Pénzügyi Termék befektetési politikája alapján kiválasztott környezeti szempontból fenntartható eszközökbe fektetett be, de ezek a befektetések nem voltak meghatározóak a pénzügyi termék környezeti jellemzőinek elérése szempontjából.

Az alap nem mozdítja elő az (EU) 2020/852 rendeletben meghatározott konkrét környezetvédelmi célkitűzéseket. Az alapok által végrehajtott fenntartható befektetések valójában nem veszik figyelembe az Európai Unió környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó technikai kritériumait.

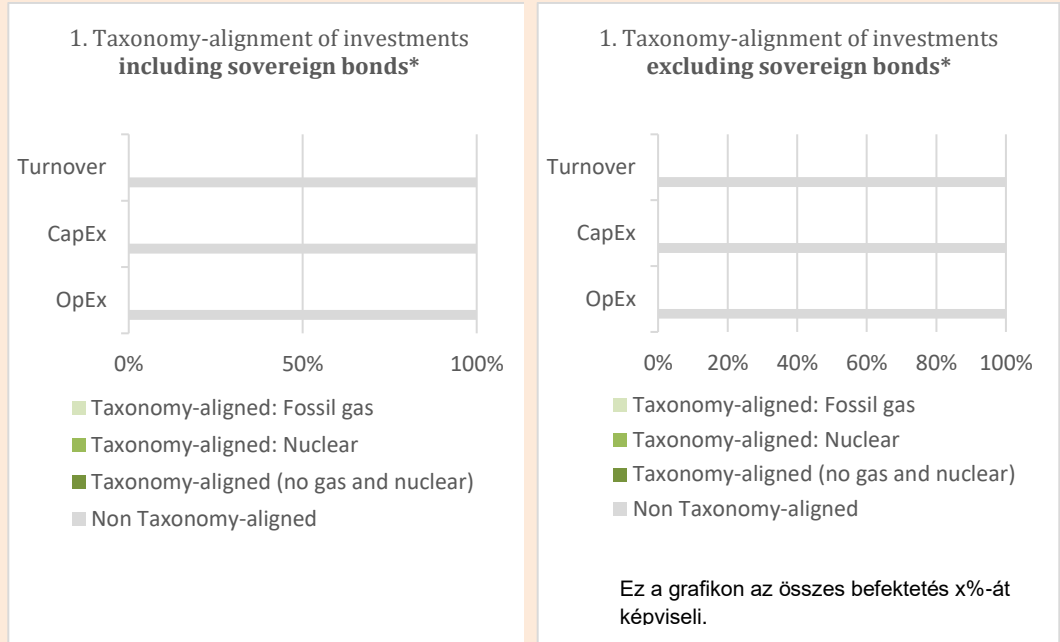
A taxonómiához igazodó tevékenységek aránya
 - a befektetést befogadó vállalkozások zöld tevékenységeiből származó bevételek arányát tükröző **forgalom**;
 - **tőkekiadások** (CapEx), amelyek bemutatják a befektetést befogadó vállalkozások zöld beruházásait, például a zöld gazdaságra való áttérés érdekében;
 - **működési kiadások** (OpEx), amelyek a befektetést befogadó vállalkozások zöld operatív tevékenységeit tükrözik.

● **Befektetett-e a pénzügyi termék fosszilis gázzal és/vagy atomenergiával kapcsolatos tevékenységekbe, megfelelően az uniós taxonómiának¹?**

Igen:

A fosszilis gázban Az atomenergiában

Az alábbi grafikonok zölddel mutatják az uniós taxonómiához igazodó beruházások százalékos arányát. Mivel nincs megfelelő módszertan az államkötvények* taxonómiához való igazodásának meghatározására, az első grafikon a taxonómiai kiigazítást mutatja a pénzügyi termék összes befektetése tekintetében, beleértve az államkötvényeket is, míg a második grafikon csak a pénzügyi termék államkötvényektől eltérő befektetéseit tekintetében mutatja a taxonómiai kiigazítást.



*E grafikonok alkalmazásában az "államkötvény" magában foglalja az összes állampapírral kapcsolatos kitettséget.

Nem

Milyen arányban fektettek be átmeneti és támogató tevékenységekbe?

Az Alap a referencia-időszakban nem fektetett be sem az átmeneti, sem az azt lehetővé tevő tevékenységekbe.



Milyen arányban voltak olyan fenntartható beruházások, amelyek környezetvédelmi célkitűzése nem egyeztethető össze az uniós taxonómiával?

A referencia-időszakban a kölcsönös kockázatkezelési alap nem hajtott végre fenntartható befektetéseket egy az uniós taxonómiával össze nem hangolt környezetvédelmi célkitűzés.



Mekkora volt a társadalmilag fenntartható befektetések aránya?

Az Alap támogatja az ESG-jellemzőket, de nem hajtottak végre társadalmilag fenntartható befektetéseket.



Milyen beruházások tartoztak az "egyéb" kategóriába, mi volt a céljuk, és voltak-e minimális környezetvédelmi vagy szociális biztosítékok?

Az "egyéb befektetések" kategóriájába tartoztak a HUF-ban vezetett folyószámlán található egyenlegek, valamint az Alap által a lejáratkor vállalt árfolyamvédett visszafizetés biztosításához szükséges bankbetétek. Ezekre az egyéb befektetésekre nem vonatkoztak minimális környezetvédelmi vagy társadalmi garanciák.

Milyen intézkedéseket hoztak a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők teljesítése érdekében a referencia-időszakban?

Pénzügyi termékei legjobb érdekében az Alapkezelő az Eurizon Capiatl SGR S.p.A. (ECSGR) befektetési alapkezelővel együttműködve vállalja, hogy (i) folytatja fenntarthatósági politikáinak fejlesztését, és (ii) felhasználja az ECSGR szakértelmét és tapasztalatát konkrét szerepvállalási tevékenységek aktiválására, különösen a részvényesi jogok gyakorlása érdekében, pontosabban pénzügyi eszközök birtoklására a célzott (alapul szolgáló) befektetési alapokon belül olyan kibocsátók felé, amelyekbe befektetéseket hajtanak végre, és amelyek beszámolnak arról, hogy:
 - jelentős eltérések a specifikus ESG-mutatók tekintetében, vagy
 - jelentős negatív hatások egynél több ESG-mutatóra

olyan
 környezetvédelmi
 célkitűzéssel rendelkező
 fenntartható befektetések,
 amelyek **nem veszik
 figyelembe az (EU)
 2020/852 rendelet**
 környezeti szempontból
 fenntartható gazdasági
 tevékenységekre
 vonatkozó kritériumait.





A referenciamutatók olyan mutatók, amelyek azt mérik, hogy a pénzügyi termék eléri-e az általuk előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzőket.

azzal a céllal, hogy az adott kibocsátókat fenntarthatósági gyakorlataik javítására ösztönözzék, míg az adott kibocsátók által kibocsátott pénzügyi eszközök értékesítése csak végső megoldásnak minősül.

Hogyan teljesített ez a pénzügyi termék a referencia-referenciaértékhez képest?

Az Alap által támogatott ESG-jellemzők elérése érdekében nem határozott meg referencia-referenciaértéket.

Ez a jelentés bizonyos információkat (az "Információk") tartalmaz, amelyek az MSCI ESG Research LLC-től vagy ©leányvállalataitól vagy információszolgáltatóitól (az "ESG felek") származnak, és felhasználhatók pontszámok, minősítések vagy egyéb mutatók kiszámításához. Az Információk csak belső használatra használhatók fel, semmilyen formában nem sokszorosíthatók vagy terjeszthetők, és nem használhatók fel pénzügyi eszközök, termékek vagy indexek alapjaként vagy összetevőjeként. Bár az információkat az általuk megbízhatónak tartott forrásokból szerzik be, egyik ESG-fél sem garantálja vagy garantálja az itt szereplő adatok eredetiségét, pontosságát és/vagy teljességét, és kifejezetten kizár minden kifejezett vagy hallgatólagos garanciát, beleértve az értékesíthetőségre és az adott célra való alkalmasságra vonatkozókat is. Az információk egyike sem tekinthető befektetési tanácsadásnak vagy ajánlásnak bármilyen befektetési döntés meghozatalára (vagy annak meghozatalától való tartózkodásra), és önmagában nem hagyatkozhat rá, és nem tekinthető semmilyen jövőbeli teljesítmény, elemzés, előrejelzés vagy előrejelzés jelzésének vagy garanciájának. Az ESG-felek egyike sem vállal felelősséget az itt szereplő adatokkal vagy információkkal kapcsolatos hibákért vagy mulasztásokért, illetve semmilyen közvetlen, közvetett, különleges, büntető, következményes vagy egyéb kárért (beleértve az elmaradt hasznot is), még akkor sem, ha az ilyen károk lehetőségéről értesítést kaptak.