



CIB GYÓGYSZERGYÁRTÓK 2 SZÁRMAZTATOTT ALAPJA

Megszűnési jelentés

Eurizon Asset Management Hungary Zrt.

Forgalmazó, Letétkezelő:

CIB Bank Zrt.

2020/01/20-2023/01/20

1. Alapadatok

1.1. A CIB Gyógyszergyártók 2 Származtatott Alapja

Megnevezése:	CIB Gyógyszergyártók 2 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, 2020/01/20-2023/01/20 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		2023.01.20	
Saját tőke	2.176.131.926 HUF		2.161.345.000 HUF	
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	9.549,3805		9.500,0000	
Darabszám	227.882 db		227.510 db	
Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke*	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer
Tényleges	99,44%	82,81%	100,00%	0,79%
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	1.831.051.272 HUF	84,1425%	0 HUF	0,0000%
Folyószámla (HUF)	366.110.527 HUF	16,8239%	2.181.114.239 HUF	100,9147%
AstraZeneca, Bayer, Novartis, Roche és Sanofi részvényekből kialakított befektetési eszközkosár teljesítményét biztosító OTC opció	12.210.150 HUF	0,5611%	0 HUF	0,0000%
I. Kötelezettségek felsorolása, értéke ill. eszközökhöz viszonyított aránya	33.240.023 HUF	1,5045%	19.769.239 HUF	0,9064%
I/1. Hitelállomány	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
I/2. Egyéb kötelezettségek	33.240.023 HUF	1,5045%	19.769.239 HUF	0,9064%
I/3. Származékos ügyletekből eredő kötelezettség	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II. Eszközök felsorolása, értéke ill. az összes eszközökön belüli aránya	2.209.371.949 HUF	100,0000%	2.181.114.239 HUF	100,0000%
II/1. Folyószámla, készpénz	366.110.527 HUF	16,5708%	2.181.114.239 HUF	100,0000%
II/2. Egyéb követelés	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/3. Lekötött bankbetétek	1.831.051.272 HUF	82,8766%	0 HUF	0,0000%
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű	1.831.051.272 HUF	82,8766%	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	12.210.150 HUF	0,5527%	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	12.210.150 HUF	0,5527%	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	12.210.150 HUF	0,5527%	0 HUF	0,0000%
II/6. Közelmúltban forgalomba hozott átruházható ép.	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/7. Egyéb átruházható értékpapír	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
Bruttó eszközérték	2.209.371.949 HUF	100,0000%	2.181.114.239 HUF	100,0000%
Nettó eszközérték	2.176.131.926 HUF	98,4955%	2.161.345.000 HUF	99,0936%

* 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 2020/01/20-2023/01/20 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 végén (2022. december 30.)	Tájékoztatási időszakban	Tájékoztatási időszak végén (2023. január 20.)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma	227.882 db		227.510 db *
eladott befektetési jegyek darabszáma		0 db **	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma		372 db **	
tőkeszámla növekedése		0 HUF **	
tőkeszámla csökkenése		3.558.273 HUF **	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	2.176.131.926 HUF		2.161.345.000 HUF
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	9.549,3805		9.500,0000

* 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	2.418.794.055 HUF	9.648,1614
2021/12/30	2.233.954.445 HUF	9.304,8481
2022/01/31	2.226.115.561 HUF	9.319,7503
2022/02/28	2.207.966.782 HUF	9.277,2493
2022/03/31	2.157.051.745 HUF	9.235,7335
2022/04/29	2.167.326.343 HUF	9.297,8792
2022/05/31	2.161.543.145 HUF	9.324,1502
2022/06/30	2.140.630.150 HUF	9.288,5912
2022/07/29	2.123.813.184 HUF	9.233,7295
2022/08/31	2.131.725.438 HUF	9.298,1660
2022/09/30	2.140.482.244 HUF	9.360,7368
2022/10/28	2.142.568.127 HUF	9.382,1678
2022/11/30	2.175.829.911 HUF	9.521,1482
2022/12/30	2.176.131.926 HUF	9.549,3805
2023/01/20 *	2.161.345.000 HUF	9.500,0000

* 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)	ügyvezető 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, valamint a 1286/2014/EU és a 2017/653/EU rendeletek alapján készült, 2023. január 2-től hatályos kiemelt információkat tartalmazó dokumentumban (KID) található. A legmagasabb kockázati osztályba történt besorolás oka, hogy az Alap tőzsdén kívüli opciók ügylet tartalmazott, aminek összetettsége jelentősen megnehezítette 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 jellemzők 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	2023/01/20
Likviditási fedezeti mutató (1 nap)	312	1,408	1,042	1
Visszaváltás a NEÉ arányában (1 nap)	0.08%	0.02%	0.02%	100.00%
Kötelezettség/Eszköz arány	0.00%	0.00%	-0.07%	100.00%
Közepes likviditású eszközök aránya	0.0000%	0.0000%	38.9747%	0.0000%
Alacsony likviditású eszközök aránya	75.0876%	78.8742%	41.7586%	0.0000%
Korlátozott likviditású eszközök aránya	0.0000%	78.8742%	41.7586%	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 (SRRI) az alapján történt, hogy a mögöttes eszközök milyen lehetséges kockázatoknak vannak kitéve jelentősebb piaci mozgások, gazdasági események hatásának. 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 céljaként szerepelt, hogy a gyógyszeriparban világszinten vezető szerepet betöltő, közismert vállalatok, az **AstraZeneca**, a **Bayer**, a **Novartis**, a **Roche** és a **Sanofi** részvényeiből egyenlő arányban összeállított kosár futamidő alatti, a következő szabályok szerint számított teljesítményét a lejáratkor kifizesse. A futamidő minden évében félévente megfigyelésre került az egyes részvények teljesítménye és ezek átlaga lett a részvény adott évi teljesítménye. A hozamszámítás során egy részvény egy adott évi teljesítménye legfeljebb +38,00%-ig került figyelembe vételre. Végül az így megállapított éves teljesítmények átlaga került a futamidő végén kifizetésre (100%-os részesedési arány mellett). Az Alap a részvénykosár 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 95%-os árfolyamvédett szintet a Befektetési jegyek névértékére vetítve. A részleges tőkemegőrzésből következett, hogy lejáratkor a Befektetési jegyek árfolyama a névértékükhöz viszonyítva -5,00%-os árfolyamvesztéséget tartalmaz. **A részvénykosár teljes futamidő alatti legfeljebb 38,00%-os teljesítményét, valamint a Befektetési jegyek lejáratkor -5,00%-os árfolyamvesztéséget összegezve az Alapon, mint befektetésen legfeljebb 38,00%-5,00%=33,00%-os maximális hozam elérése volt lehetséges (365 napos bázison számított, maximális éves hozam=9,96%, maximális EHM=9,96%) (100,00%-os részesedési arány mellett).** A részvények esetleges szélsőséges árfolyam-ingadozásának hatását az Alap azzal kívánta mérsékelni, hogy a hozamszámításnál a részvények futamidő első három hetében hetente egyszer megfigyelt árfolyamainak átlagát alkalmazta kezdőértéknek, míg a záróértékeket a futamidő egyes éveiben félévente megfigyelt árfolyamok átlagai jelentette. A Befektetőknek javasolt minimum befektetési időtartam megegyezett az Alap futamidejével. Az Alap befektetési politikája hozamvédelmet jelentő kifizetést, illetve teljes tőkevédelmet nem ígért. Az Alapban található eszközöket reprezentáló index nem létezik, az Alap referenciaindikatorként alkalmazható indexet nem követett, ezért a Bizottság 583/2010/EU rendelete 7. cikk (1) bekezdése d) pontja értelmében aktívan kezelt befektetési alapnak minősült.

A hozamlehetőséget nyújtó Opció mögöttes pénzügyi eszközeinek általános bemutatása

Az Alap hozamtermelő eszközeit az **AstraZeneca**, a **Bayer**, a **Novartis**, a **Roche** és a **Sanofi** részvényekből egyenlő arányban összeállított részvénykosár jelentette, amelynek teljesítményéből való részesedést a Kezelési szabályzat VI. fejezetének 31. pontjában szereplő opciós ügylet biztosította.

- **AstraZeneca PLC:** a jelenleg Cambridge-ben székhellyel rendelkező vállalat 1999-ben a svéd Astra AB és a brit Zeneca Group plc vállalatok egyesülésével jött létre. A vállalat a világ egyik vezető kutatóorientált gyógyszervállalata, amely a daganatos, szív- és érrendszeri, gyomor- és bélrendszeri, fertőző, idegrendszeri, valamint légúti és gyulladós megbetegedésekben használatos gyógyszereket kutat, gyárt és forgalmaz. A vállalat a világ 100 országában több, mint 62 ezer alkalmazottat foglalkoztat. Részvényeivel a London Stock Exchange, Stockholm Stock Exchange, New York Stock Exchange tőzsdéken lehet kereskedni. Részvényei számos vezető tőzszeindex, többek között a FTSE, Dow Jones, MSCI indexcsaládok kosarának elemei.
- **Bayer AG:** a világ egyik vezető gyógyszeripari vállalata, amely több mint 115 ezer alkalmazottal a világ 90 országában 420 vállalkozást magában foglaló cégcsoportban folytatja tevékenységét az emberek, állatok és növények egészségvédelméért szolgáló innovatív termék gyártása és szolgáltatások nyújtása területén. A betegségek megelőzése, diagnosztizálása, kezelése és gyógyítása mellett fontos szerepet kap az élelmezés, vetőmagok és a nem-mezőgazdasági kártevőirtás területeknek is. A Leverkuseni székhellyel rendelkező német cég története 1863-ig nyúlik vissza. Részvényeivel Deutsche Börse csoporthoz tartozó, valamennyi nemetországi (Frankfurt, Berlin, Dusseldorf, Hamburg, Hannover, Stuttgart, Münnich Stock Exchange) tőzsdén lehet kereskedni. Részvényei számos vezető tőzszeindex, többek között a DAX, FTSE, STOXX indexcsaládok kosarának elemei.
- **Novartis AG:** A vállalat tevékenysége a szabadalom-védett vényköteles és az enyhe lefolyású betegségekre és közérzet javítására szolgáló, nem vényköteles gyógyszerek, a generikus terápiás megoldások, a látás védelmét és javítását szolgáló termékek és az állategészségügyi gyógyszerek piacára terjed ki. Vény nélkül értékesített termékportfólióban található népszerű márkák: Mebucain, NeoCitran, Lamisil Derma, Fenistil, Voltaren Emulgél & Dolo, Ciba Vision. A vállalatot 1996-ban a nagy múltú Ciba-Geigy és Sandoz Laboratories egyesülésével alapították, így tényleges története 250 évre vezethető vissza. A bázeli székhelyű cég a világ 140 országában van jelen, világszerte mintegy 126 ezer főt foglalkoztat. A Svájc 20 vállalatát tömörítő SMI (Swiss Market Index) tőzsdei index kosarában szerepelnek részvényei.
- **Roche Holding AG:** A világ legnagyobb diagnosztikai vállalata (pl. diabétesz, kórházi professzionális), tevékenységének főbb profiljai: szervátültetés, reuma, onkológia, bőrgyógyászat, idegrendszeri, fertőzés, elhízás elleni szerek. Legismertebb márkák: Tamiflu, Lariam, Valium, Accu-Chek. A vállalat 1896 alakult, jelenleg a világ több mint 150 országában 80 ezer alkalmazottat foglalkoztat. A bázeli székhelyű cég részvényei a 20 legnagyobb svájci vállalatot magában foglaló SMI (Swiss Market Index) tőzsdei részvényindex kosarának összetevői.
- **Sanofi:** A világ egyik legnagyobb gyógyszeripari és biotechnológiai vállalat csoportja, a vakcinák kutatásában, fejlesztésében és gyártásában vezető szerepet tölt be, amely mellett az innovatív vényköteles és nem vényköteles termékek széles kínálatát nyújtja. A vállalat tevékenységének főbb területei: diabétesz kezelésére szolgáló készítmények, innovatív vényköteles és vény nélkül kapható készítmények, oltóanyagok, ritka betegségek és állatgyógyászat. A vény nélkül kapható készítmények piacán legnépszerűbb készítményei között megtalálható többek között: Algoflex, Bila-Git, Magne B6, No-Spa, Normaflore, Rhinathiol, Rubophen. A vállalat története 1718-ban kezdődött, jelenleg a világ 100 országában 100 ezer alkalmazottat foglalkoztat. Részvényeivel - melyek a 40 legnagyobb francia vállalatot magában foglaló CAC40 tőzsdei részvényindex, illetve a Dow Jones, FTSE, MSCI, STOXX indexcsaládok kosarában összetevői közé tartoznak - a Euronext Paris Stock Exchange tőzsdén lehet kereskedni.

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 futamidejével megegyező befektetési időhorizonttal rendelkező Befektetők számára olyan forint alapú befektetést nyújt, amelyre a befektetési jegyek árfolyamának kiszámítható ingadozása jellemző.

Az Alap hozamfizetésére vonatkozó adatok

Az átlagolt részvényárfolyamok - a szélsőséges hozamingadozások hatásainak csökkentése érdekében:

→ A futamidő elején alkalmazott átlagolás

Az Alap futamidő alatt elért teljesítményének megállapítása során a részvénykosárban szereplő részvények kezdő értékének a futamidő elején heti gyakorisággal a 2020/01/20, 2020/01/27 és 2020/02/03 napokon megfigyelt tőzsdei záróárak átlagát tekintjük. Ez a hozamszámítási módszer csökkentheti a hozamkifizetés feltételének megállapítása során a részvények esetleges rövid ideig tartó szélsőséges elmozdulásainak a hozamkifizetésre gyakorolt hatását.

→ A futamidő alatt alkalmazott átlagolás

Az Alap futamidő alatt megfigyelt nominális teljesítményének megállapítása során a részvénykosárban szereplő részvények záró értékének a futamidő alatt féléves gyakorisággal, 2020/07/24, 2021/01/22, 2021/07/23, 2022/01/21, 2022/07/15 és 2023/01/13 napokon megfigyelt tőzsdei záróárakból számolt éves átlagokat tekintjük.

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

Az Alap futamidejének 1. éve végén rögzített hozam:

Részvények	2020/01/20	2020/01/27	2020/02/03	Futamidő indulása-kor számolt átlag	2020/07/24	2021/01/22	1. évben részvénykosár hozama			
							tényleges		átlag	rögzített
							1. félév	2. félév		
AstraZeneca	7.837,000	7.500,000	7.456,000	7.597,667	8.652,000	7.777,000	+13,88%	+2,36%	+8,12%	+8,12%
Bayer	75,500	73,560	73,320	74,127	60,690	52,360	-18,13%	-29,36%	-23,75%	-23,75%
Novartis	92,720	90,710	91,450	91,627	78,070	85,930	-14,80%	-6,22%	-10,51%	-10,51%
Roche	328,150	318,750	325,200	324,033	318,900	318,450	-1,58%	-1,72%	-1,65%	-1,65%
Sanofi	91,402	86,230	87,125	88,252	88,329	81,019	+0,09%	-8,20%	-4,06%	-4,06%

Az Alap Kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint a futamidő első évében az Alap részvénykosarát jelentő *AstraZeneca*, a *Bayer*, a *Novartis*, a *Roche* és a *Sanofi* részvények árfolyama a megfigyelési időszakban (2020/07/24, 2021/01/22) az induló szintjéhez képest +8,12%-kal, -23,75%-kal, -10,51%-kal, -1,65%-kal, -4,06%-kal változott.

Az Alap futamidejének 2. éve végén rögzített hozam:

Részvények	2020/01/20	2020/01/27	2020/02/03	Futamidő indulása-kor számolt átlag	2021/07/23	2022/01/21	2. évben részvénykosár hozama			
							tényleges		átlag	rögzített
							1. félév	2. félév		
AstraZeneca	7.837,000	7.500,000	7.456,000	7.597,667	8.480,00	8.752,00	+11,61%	+15,19%	+13,40%	+13,40%
Bayer	75,500	73,560	73,320	74,127	51,200	51,620	-30,93%	-30,36%	-30,65%	-30,65%
Novartis	92,720	90,710	91,450	91,627	84,570	79,870	-7,70%	-12,83%	-10,27%	-10,27%
Roche	328,150	318,750	325,200	324,033	347,300	360,650	+7,18%	+11,30%	+9,24%	+9,24%
Sanofi	91,402	86,230	87,125	88,252	87,593	90,447	-0,75%	+2,49%	+0,87%	+0,87%

Az Alap Kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint a futamidő második évében az Alap részvénykosarát jelentő *AstraZeneca*, a *Bayer*, a *Novartis*, a *Roche* és a *Sanofi* részvények árfolyama a megfigyelési időszakban (2021/07/23, 2022/01/21) az induló szintjéhez képest +13,40%-kal, -30,65%-kal, -10,27%-kal, +9,24%-kal, +0,87%-kal változott.

Az Alap futamidejének 3. éve végén rögzített hozam:

Részvények	2020/01/20	2020/01/27	2020/02/03	Futamidő indulása-kor számolt átlag	2022/07/15	2023/01/13	3. évben részvénykosár hozama			
							tényleges		átlag	rögzített
							1. félév	2. félév		
AstraZeneca	7.837,000	7.500,000	7.456,000	7.597,667	11.110,00	11.656,00	+46,23%	+53,42%	+49,82%	+38,00%
Bayer	75,500	73,560	73,320	74,127	55,630	57,410	-24,95%	-22,55%	-23,75%	-23,75%
Novartis	92,720	90,710	91,450	91,627	82,620	84,500	-9,83%	-7,78%	-8,80%	-8,80%
Roche	328,150	318,750	325,200	324,033	331,850	291,700	+2,41%	-9,98%	-3,78%	-3,78%
Sanofi	91,402	86,230	87,125	88,252	100,200	91,180	+13,54%	+3,32%	+8,43%	+8,43%

Az Alap Kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint a futamidő harmadik évében az Alap részvénykosarát jelentő *AstraZeneca*, a *Bayer*, a *Novartis*, a *Roche* és a *Sanofi* részvények árfolyama a megfigyelési időszakban (2022/07/15, 2023/01/13) az induló szintjéhez képest +49,82%-kal (ebből rögzítésre került: +38,00%), -23,75%-kal, -8,80%-kal, -3,78%-kal, +8,43%-kal változott.

Az Alap teljes, 3 éves futamideje alatt rögzített hozam:

Székhely
H-1024 Budapest
Petrzszelyem 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 cégbejegyzés: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044283 Adószám: 11969347-2-41 Tevékenységi engedély száma: PSZÁF III/100.036-4/2002.

Részvények	Részvény hozam				Részvény- kosár hozama	3. év végén kifizetett hozam
	1. évben rögzített	2. évben rögzített	3. évben rögzített	Évente rögzített hozamok átlaga		
AstraZeneca	+8,12%	+13,40%	+38,00%	+19,84%	-2,61%	0,00%
Bayer	-23,75%	-30,65%	-23,75%	-26,05%		
Novartis	-10,51%	-10,27%	-8,80%	-9,86%		
Roche	-1,65%	+9,24%	-3,78%	+1,27%		
Sanofi	-4,06%	+0,87%	+8,43%	+1,75%		

Az Alap Kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint teljes, 3 éves futamidő alatt az Alap részvénykosarát jelentő *AstraZeneca*, a *Bayer*, a *Novartis*, a *Roche* és a *Sanofi* részvények +19,84%-os, -26,05%-os, -9,86%-os, +1,27%-os és +1,75%-os teljesítményéből számolt átlag -2,61%-os részvénykosár teljesítményt, illetve 0,00%-os kifizethető hozamot eredményezett.

Ahol:

$Részvény_{j=1-5}$:

j	Részvény	Bloomberg code	ISIN code
1	<i>AstraZeneca PLC</i>	AZN:LN Equity	GB0009895292
2	<i>Bayer AG</i>	BAYN:GY Equity	DE000BAY0017
3	<i>Novartis AG</i>	NOVN:SW Equity	CH0012005267
4	<i>Roche Holding AG</i>	ROG:SW Equity	CH0012032048
5	<i>Sanofi</i>	SAN:FP Equity	FR0000120578

$részvény_{t=0}$: az alábbi időpontokon megfigyelt tőzsdei záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke:

2020/01/20

2020/01/27

2020/02/03

$részvény_{t=1-3}$: az alábbi $Y_{t,i}$ időpontokon a „j” részvény megfigyelt tőzsdei záróárainak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke az $i=1, 2$ időpontokra:

<u>$Y_{1,1}$</u>	<u>2020/07/24</u>
<u>$Y_{1,2}$</u>	<u>2021/01/22</u>
<u>$Y_{2,1}$</u>	<u>2021/07/23</u>
<u>$Y_{2,2}$</u>	<u>2022/01/21</u>
<u>$Y_{3,1}$</u>	<u>2022/07/15</u>
<u>$Y_{3,2}$</u>	<u>2023/01/13</u>

Az Alapnak a részvénykosár teljesítményétől függő hozamából az Alap kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontja szerint rögzített részesedési arány szerint történik a kifizetés, ennek mértéke 100%-ban került meghatározásra: <https://eurizon.hu/shared/documents/cibgyogyszergyartok2alapja-sikerjesjegyzes-reszesedesiratakozettetelekh-20200124.pdf>.

Az Alap Kezelési szabályzatának VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint a futamidő alatt hozamkifizetést nem teljesített, így az Alap a teljes futamidő alatt -5,00%-os (éves hozam: -1,69%, EHM=-1,69%) teljesítményt ért el a Befektetési jegyek névértékére vetítve. Az Alap a befektetési jegyek számlavezető helyein az ügyfelek értékpapírszámlájához kapcsolódó pénzszámlákra 2023/01/20-án teljesített részleges tőkevisszafizetést Befektetési jegyenkénti 95%-os árfolyamvédett szintnek megfelelő 9.500 HUF összegben. Az Alap a futamidő végén teljesített 95%-os árfolyamvédelemnek megfelelő tőkekifizetést követően 2023/01/20-án lezárta működését.

* 365 napos bázison számított hozam

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

6. Az Alap hozamadatai

2023/01/20-ig elért évesített hozamok	befektetési jegyek árfolyamértékéből számítva
1 év	1.75%
2 év	-0.87%
3 év	-1.69%
4 év	-
5 év	-
indulástól számított évesített hozam	-1.69%
naptári évre számított évesített hozamok	
2022	2.63%
2021	-3.56%
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 kamatjövdelem származik, az időarányos kamat figyelembe van véve az Alap eszközértékének számításakor, hasonlóan a pénzből és a pénzjellegű eszközökből származó hozamokhoz, illetve a realizált és nem realizált árfolyamnyereséghez. Az Alapkezelő kijelenti, hogy az Alap különböző időszakokra számított hozamait az osztalékon, kamaton és árfolyamnyereségen keletkező vissza nem igényelhető forrásadó levonása után, illetve a visszaigényelhető forrásadó figyelembe vételével számítja ki. Magánszemélyek a befektetési jegyek forgalmazónál történő visszaváltásakor, valamint az Alap Kezelési szabályzatában meghatározott szabályok szerinti hozamkifizetések alkalmával realizálnak hozamot. A realizált hozam kamat jövdelemnek minősül, ami a kamatadó hatálya alá tartozik, hasonlóan a hitelintézeti betétben, takarékbetétben és folyószámlán elért kamathoz, illetve a nyilvánosan forgalomba hozott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokon elért kamathoz és hozamhoz. Az adó alapja a visszaváltási ár és az értékpapír megszerzésére fordított érték, valamint az értékpapírok megszerzéséhez kapcsolódó járulékos költségek különbsége. Az Szja. törvény alkalmazásában a kamatjövdelem adókulcsa a megszűnési jelentés készítésének időpontjában 15%. A Befektetési jegyek tartós befektetési számlára, illetve nyugdíj-előtakarékossági számlára voltak helyezhetők. Az értékpapír számlán elhelyezett Befektetési jegyek árfolyamnyeresége, illetve hozama után a kifizetőnek minősülő Forgalmazó adót von le. A tartós befektetési számlán, illetve nyugdíj-előtakarékossági számlán elhelyezett Befektetési jegyek árfolyamnyeresége, illetve hozama után a Forgalmazó adót nem von le. Jogi személyek és jogi személyiség nélküli társaságok esetében a befektetési jegyek árfolyamnyeresége és hozama az adóköteles bevételüket növeli. Ez után a mindenkor érvényes adójogszabályok szerint kell az adót megfizetni. Az Alapot a 2006. évi LIX. számú, az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló törvény 2015. január 1-től hatályos módosítása értelmében különadó-fizetési kötelezettség terheli. Az Alap teljesítményének bemutatásához szükséges számításokat az Alapkezelő összegyűjti és megőrzi. A megszűnési jelentésben szereplő hozamok a befektetőt terhelő forgalmazási, számlavezetési költségek és kamatadó levonása előtti, illetve az alapok működési költségeinek úgy, mint alapkezelési díj, letétkezelési díj, könyvvizsgálói díj stb. felszámítása utáni nettó hozamként kerültek meghatározásra. Az Alap hozamadatai az Alap kibocsátási pénznemében kerülnek megállapításra. A hozamok bemutatására a BAMOSZ (Befektetési Alapkezelők Magyarországi Szövetsége) vonatkozó mindenkor hatályos előírásaival összhangban kerül sor. Az 1 évnél hosszabb időszakok hozamait évesítve határozzuk meg (kamatos kamatszámítással, tört kitevével, 365 napos bázison).

7. Az Alap további adatai

CIB Gyógyszergyártók 2 Származtatott Alapja	2023/01/20	
Befektetésekből származó jövedelem		-84.281.701 HUF
Egyéb bevételek		106.748 HUF
Alapkezelőnek fizetett díjak		8.305.264 HUF
Letétkezelőnek fizetett díjak		50.046 HUF
Egyéb díjak és adók		10.069.992 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)		-102.600.255 HUF
Az Alap eszközeinek értékesítéséből befolyt ellenérték		2.181.134.282 HUF
Járulékos, egyéb bevételek		0 HUF
Kötelezettségek teljesítéséből adódó kifizetések		19.789.282 HUF
Végelszámolás során felmerült költségek, felszámított díjak		0 HUF
Befektetők között felosztható tőke és az Alap teljes portfóliójára vetítve egy befektetési jegyre vetítve		2.161.345.000 HUF 9.500.0000 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 2023/01/20-án az ügyfelek értékpapírszámlájához kapcsolódó pénzszámlákra teljesített Befektetési jegyenkénti tőkekifizetés a 95%-os árfolyamvédett szintnek megfelelő 9.500 HUF összegben.	
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 és értéke	időpont	eszköz megnevezése
		eszköz értéke
	2020/12/30	Asian structured long individually & locally capped "stellar" call spread OTC option
		3.907.248 HUF
	2021/12/30	Asian structured long individually & locally capped "stellar" call spread OTC option
		5.128.263 HUF
	2023/01/20	Asian structured long individually & locally capped "stellar" call spread OTC option
		0 HUF

* Számviteli információk alapján készült adat.

8. Az Alap mérlege

CIB GYÓGYSZERGYÁRTÓK 2 SZÁRMAZTATOTT ALAPJA
MÉRLEG



adatok eFt-ban

Megnevezés	2022.12.31	2023.01.20
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	2.151.105	2.181.134
I. KÖVETELÉSEK	242	2.161.345
1. Követelések	242	2.161.345
2. Követelések értékvesztése (-)	-	-
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	-	-
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	-	-
II. ÉRTÉKPAPÍROK	-	-
1. Értékpapírok	-	-
2. Értékpapírok értékkülönözete	-	-
a) kamatokból, osztalékból	-	-
b) egyéb	-	-
III. PÉNZESZKÖZÖK	2.150.863	19.789
1. Pénzeszközök	2.150.863	19.789
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-	-
C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	47.209	-
1. Aktív időbeli elhatárolás	47.209	-
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	-	-
D) Származékos ügyletek értékelési különbözete	12.210	-
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN :	2.210.524	2.181.134

Megnevezés	2022.12.31	2023.01.20
E. SAJÁT TŐKE	2.176.677	2.161.345
I. Induló tőke	2.278.820	2.275.100
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	2.625.700	2.625.700
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	- 346.880	- 350.600
II. Tőkeváltozás (Tőkenövekmény)	- 102.143	- 113.755
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	11.310	11.472
2. Értékelési különbözet tartaléka	- 90.827	-
3. Előző évek eredménye	- 8.003	- 22.627
4. Tárgyévi eredmény	- 14.623	- 102.600
F. CÉLTARTALÉKOK	-	-
G. KÖTELEZETTSÉGEK	32.483	19.789
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	-	-
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	32.483	19.789
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	-	-
H. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	1.364	-
FORRÁSOK ÖSSZESEN :	2.210.524	2.181.134

A megszűnési jelentés jelen pontja számviteli információk alapján készült.

9. Az Alap eredmény-kimutatása

CIB GYÓGYSZERGYÁRTÓK 2 SZÁRMAZTATOTT ALAPJA
EREDMÉNYKIMUTATÁS



adatok eFt-ban

Megnevezés	2022.12.31	2023.01.20
<i>I. Pénzügyi műveletek bevételei</i>	49.765	3.510
<i>II. Pénzügyi műveletek ráfordításai</i>	-	87.792
<i>III. Egyéb bevétel</i>	3.746	107
<i>IV. Működési költség</i>	67.052	18.365
<i>V. Egyéb ráfordítások</i>	1.082	60
<i>VI. Fizetett, fizetendő hozamok</i>	-	-
VII. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V-VI)	- 14.623	- 102.600

A megszűnési jelentés jelen pontja számviteli információk alapján készült.

Budapest, 2023. január 27.

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 Gyógyszergyártók 2 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. január 20-ig tartó időszakra.

Véleményünk szerint az Alap 2023. január 1-től 2023. január 20-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 Könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói 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. január 20-án 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. január 20-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 lényegesen hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényegesen hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk ezt a tényt jelenteni. 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, lényegesen 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 megszűnési jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Budapest, 2023. január 27.

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

Kónya Zsolt
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 007383