

CIB Gyógyszergyártók 2 Származtatott Alapja

TEVÉKENYSÉGET LEZÁRÓ BESZÁMOLÓ

2023.01.20

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 értékkülönbözete	-	-
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 értékkülönbözete	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

Budapest, 2023. január 27

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

Budapest, 2023. január 27

CIB Gyógyszergyártók 2 Származtatott Alapja

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2023.01.20

CIB GYÓGYSZERGYÁRTÓK 2 SZÁRMAZTATOTT ALAPJA

Kiegészítő melléklet 2023.01.20-ával végződő gazdasági időszakra

I. Az Alap bemutatása

Az Alap teljes neve:	CIB Gyógyszergyártók 2 Származtatott Alapja
MNB engedély száma:	H-KE-III-45/2020.
MNB engedély kelte:	2020. január 16.
Az Alap kezelője:	Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (2021. április 8-át megelőzően CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.)
Székhelye:	1024 Budapest, Petrezselyem u. 2-8.
Mérleg fordulónapja:	2023. január 20.
Mérlegkészítés időpontja:	2023. január 24.
Befektetési jegyek forgalmazója:	CIB Bank Zrt. 1024 Budapest, Petrezselyem u. 2-8.
Letétkezelő:	CIB Bank Zrt. 1024 Budapest, Petrezselyem u. 2-8.
Könyvvizsgáló:	Kónya Zsolt Kamarai tagsági száma: MKVK-007383 Ernst & Young Kft.
Beszámolót aláíró személy:	Komm Tibor (Budapest) Eurizon Asset Management Hungary Zrt. vezérigazgatója

A beszámoló készítésének oka a CIB Gyógyszergyártók 2 Származtatott Alapja futamidejének 2023. január 20-i lejáratára.

Beszámolási időszak 2023. január 01-től 2023. január 20-ig tart.

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

A CIB Gyógyszergyártók 2 Származtatott Alapja (továbbiakban: az Alap) befektetési politikája az Alap tájékoztatójában kerül bemutatásra.

Az Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s., mint a CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. egyedüli részvényese 2021. április 1-jén kelt 6/2021. (IV. 1.) sz. részvényesi határozatával az Alapkezelő cégnevének megváltoztatásáról döntött, amely alapján az Alapkezelő tevékenységét 2021. április 8-tól Eurizon Asset Management Hungary Zrt. név alatt folytatja.

II. A mérleghez kapcsolódó kiegészítések**1.1 Eszközök****1.1.1. Befektetett eszközök**

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

Az Alap sem a mérleg fordulónapján, sem 2022.12.31-én nem rendelkezett befektetett eszközökkel

1.1.2. Forgóeszközök**1.1.2.1. Követelések**

Az Alapnak a mérleg fordulónapján követelésként 2.161.345 ezer Ft befektetőknek lejáratkor kifizetett előleg került kimutatásra. (2022. december 31-én 242 ezer Ft befektetési jegy forgalmazásból)

1.1.2.2. Értékpapírok

Az Alap a megvásárolt, illetve értékesített értékpapírokat az üzletkötés napján veszi nyilvántartásba, illetve vezeti ki a nyilvántartásból. Az értékpapírok adásvétele során a bizományos felé fizetendő jutalékot költségként számolja el. Abban az esetben, ha az üzletkötés napja eltér a pénzügyi teljesítés napjától, akkor az ügyletekből adódó követeléseket, illetve kötelezettségeket bruttó módon, az egyéb követelések, illetve az egyéb kötelezettségek között mutatja ki a mérlegben.

Az értékpapírok a mérlegben piaci értéken kerülnek kimutatásra. A piaci érték a beszerzési érték és a 215/2000. (XII.11.) számú kormányrendeletben meghatározott értékelés szerinti értékkülönbözlet együttes összegeként kerül meghatározásra.

Az Alap saját portfóliójában lévő állampapírjait az alábbiak szerint értékeli:

Az Alap T napon tulajdonában lévő állampapírjait – a mérleg fordulónapi tőzsdenapi záróárfolyam és a fordulónapig felhalmozott kamat összegeként veszi számításba.

Tőzsdén nem jegyzett állampapírokat az ÁKK által mérleg fordulónapjára közzétett legjobb vételi és legjobb eladási árfolyam számtani átlaga és a fordulónapig felhalmozott kamat összegeként veszi számításba az Alap.

A 3 hónapnál rövidebb hátralévő futamidejű állampapírok és egyéb jegybankképes értékpapírok esetében, (amelyekre az elsődleges állampapír-forgalmazóknak már nincs árjegyzési kötelezettsége), és amelyekre az adott napon nem született tőzsdei kötés, ott az adott állampapír Államadósság Kezelő Központ által közzétett aktuális 3 hónapos referenciahozammal számított jelenértéke a meghatározó.

Az Alap sem a mérleg fordulónapján, sem 2022.12.31-én saját portfóliójában értékpapír állománnyal nem rendelkezik.

1.1.2.3. Pénzeszközök

CIB GYÓGYSZERGYÁRTÓK 2 SZÁRMAZTATOTT ALAPJA

Kiegészítő melléklet 2023.01.20-ával végződő gazdasági időszakra

Az Alap CIB Banknál vezetett folyószámlájának fordulónapi egyenlege 19.789 ezer Ft. (2022. december 31-én 366.108 ezer Ft, éven belüli lejáratú szintetikus betétállomány tőkeösszege 1.800.000 ezer Ft, az erre elszámolt értékelési különbözet összege -15.245 ezer Ft.)

1.1.2.4. Aktív időbeli elhatárolások

Az Alap a mérleg fordulónapján nem képzett aktív időbeli elhatárolást. (2022. december 31-én 47.209 ezer Ft)

1.1.2.5. Származékos ügyletek értékelési különbözete

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

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

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

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

Az Alapnak mérlegfordulónapon nyitott határidős ügylete nincs.

Az Alap portfóliójában lévő opció adatai 2022.12.31-én:

Adatok ezer Ft-ban					
Opció	Szerződés szerinti érték	Értékelési különbözet	Piaci érték	Lejárat	Kibocsátó
BNP_Gyógyszergyártók2_opció	87.792	-75.582	12.210	2023.01.17	BNP
Összesen	87.792	-75.582	12.210		

1.2. Források

1.2.1. Saját Tőke

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

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

Az Alap befektetési jegyeinek alapcímlete 10.000 Ft.

Az Alap 2020. január 16-án kezdhette meg működését, nyilvános ajánlattétel keretében lejegyzett 2.142.030 ezer Ft értékű befektetési jegy kibocsátásával.

CIB GYÓGYSZERGYÁRTÓK 2 SZÁRMAZTATOTT ALAPJA

Kiegészítő melléklet 2023.01.20-ával végződő gazdasági időszakra

Az Alap befektetési jegyeinek forgalmazása 2020. január 20-tól kezdődött.

A forgalmazási időszakban a befektetési jegyek eladásából és visszavételéből adódó, a befektetési jegyek névértékének és árfolyamának különbözetét tőkenövekményként számolja el az Alap. Tőkenövekmény részét képezi még a tárgyév eredménye és az Alap tulajdonában lévő befektetési eszközök fordulónapra kiszámolt értékelési különbözete, amely a befektetési eszközök beszerzési értéke és a fordulónapra érvényes piaci ár közötti nettó különbözet.

Az Alap nettó eszközérték jelentésével összhangban a megszűnési sori saját tőke 2.161.345 ezer Ft, amely összeg a befektetők részére 2023. január 20-án előlegként kifizetésre került.

Adatok ezer Ft-ban

Időszak	Induló tőke kibocsátott befektetési jegy névértéke	Induló tőke visszavásárolt befektetési jegy névértéke	Tőkenövekmény a forgalmazott befektetési jegyek értékülönbözetéből	Tőkenövekmény értékelési különbözetből	Tőkenövekmény eredményből
Nyitó	2.625.700	- 346.880	11.310	-90.827	- 22.627
Növekedés	-	-	162	-	-
Csökkenés	-	-3.720	-	-90.827	-
Időszak eredménye	-	-	-	-	-102.600
Lejárat					
Záró	2.625.700	- 350.600	11.472	-	- 125.227

1.2.2. Céltartalékok

Az Alap nem képzett céltartalékot.

1.2.3. Kötelezettségek

1.2.3.1. Hosszú lejáratú kötelezettségek

Az Alap sem a fordulónapon, sem 2022.12.31-én hosszú lejáratú kötelezettséget nem képzett.

1.2.3.2. Rövid lejáratú kötelezettségek

A fordulónapon az Alap igénybevett szolgáltatásokból eredő rövid lejáratú kötelezettségeinek egyenlege 19.789 ezer Ft. (2022. december 31-én 32.483 ezer Ft)

1.2.4. Passzív időbeli elhatárolások

Az Alap a mérleg fordulónapon nem képzett passzív időbeli elhatárolást. (2022. december 31-én 1.364 ezer Ft).

III. Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

1. Pénzügyi műveletek bevételei

2023. évben az Alapnak befektetési tevékenységéből származó, - a tevékenység jellegéből adódóan - nagyrészt pénzügyi bevételei voltak. Az Alap az értékpapírok adás-vétele során keletkező árfolyamnyereség, illetve árfolyamvesztés elszámolásakor FIFO módszert alkalmaz. A kamatozó értékpapírok vételárában felhalmozott kamat a pénzügyi műveletek bevételeit csökkentő tételként, eladási árban felhalmozott kamat kamatbevételeként kerül elszámolásra. A pénzügyi műveletek bevételei az alábbiak szerint alakultak:

Adatok ezer Ft-ban		
Megnevezés	2022.01.01-2022.12.31	2023.01.01-2023.01.20
Egyéb kapott kamatjellegű bevételek	49.765	3.510
Összesen	49.765	3.510

2. Pénzügyi műveletek ráfordításai

Tárgyévben pénzügyi műveletek ráfordításaként opciós ügylethez kapcsolódóan 87.792 ezer Ft került elszámolásra. (2022. december 31-én az Alap pénzügyi ráfordítást nem számolt el.)

3. Egyéb bevételek

Befektetési jegy forgalmazásából az Alapnak járó jutalékok 2023. évi összege 107 ezer Ft. (2022. évben 3.746 ezer Ft)

4. Működési költségek

Az Alap működési költségként csak a kibocsátási tájékoztatóban részletezett díjakat számolja el.

A működési költségek részletezését az alábbi tábla szemlélteti:

Adatok ezer Ft-ban		
Megnevezés	2022.01.01-2022.12.31	2023.01.01-2023.01.20
Alapkezelési alapidj	17.783	8.305
Forgalmazói díj	45.708	8.575
Felügyeleti díj	758	42
Könyvvizsgálói díj	1.383	1.364
Könyvelési díj	523	29
Letétkezelői díj	866	50
Bankköltség	31	-
Összesen	67.052	18.365

5. Egyéb ráfordítás

Az Alap tárgyévben 60 ezer Ft különadót számolt el egyéb ráfordításként (2022. évben 1.082 ezer Ft).

IV. Egyéb kiegészítések**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 árfolyamvesztést tartalmaz. **A részvénykosár teljes futamidő alatti legfeljebb 38,00%-os teljesítményét, valamint a Befektetési jegyek lejáratkori -5,00%-os árfolyamvesztését 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 referenciamutatóként 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 eszközét 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 kutatásorientált gyógyszervállalata, amely a daganatos, szív- és érrendszeri, gyomor- és bélrendszeri, fertőző, idegrendszeri, valamint légúti és gyulladási 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 egészségvédelmét 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 székellyel rendelkező német cég története 1863-ig nyúlik vissza. Részvényeivel Deutsche Börse csoporthoz tartozó, valamennyi németországi (Frankfurt, Berlin, Dusseldorf, Hamburg, Hannover, Stuttgart, Münnich Stock Exchange) tőzsdén lehet kereskedni. Részvényei számos vezető tőzsdeindex, 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 kosarának 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

CIB GYÓGYSZERGYÁRTÓK 2 SZÁRMAZTATOTT ALAPJA

Kiegészítő melléklet 2023.01.20-ával végződő gazdasági időszakra

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.

CIB GYÓGYSZERGYÁRTÓK 2 SZÁRMAZTATOTT ALAPJA

Kiegészítő melléklet 2023.01.20-ával végződő gazdasági időszakra

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:

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:

$Részvény^j_{t=1-5}$:

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

$részvény^j_{t=0}$: az alábbi időpontokon megfigyelt tőzsdéi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke:

2020/01/20

2020/01/27

2020/02/03

CIB GYÓGYSZERGYÁRTÓK 2 SZÁRMAZTATOTT ALAPJA

Kiegészítő melléklet 2023.01.20-ával végződő gazdasági időszakra

- részvényⁱ⁼¹⁻³: az alábbi Y_t_i időpontokon a „j” részvény megfigyelt tőzsdei záróárainak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke az i=1, 2 időpontokra:

Y_1_1	2020/07/24
Y_1_2	2021/01/22
Y_2_1	2021/07/23
Y_2_2	2022/01/21
Y_3_1	2022/07/15
Y_3_2	2023/01/13

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 árfolyamvédelem 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.

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

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

Az Alap 2023. évben az igazgatóság és a felügyelő bizottság tagjainak tevékenységükért járandóságot nem fizetett, kölcsön nem került folyósításra.

Az Alap 2023. évben határidős, swap, értékpapír kölcsönzési, illetve óvadéki REPO ügyleteket nem számolt el.

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

Az Alap 2023. január 20-án lejárt, befektetési jegyei visszaváltásra kerültek, ezért üzleti jelentés nem készül.

Az Alap befektetési jegyei után ígéretet tett a tőke 95%-ának visszafizetésére, melynek lejáratkori értéke 2.161.345 ezer Ft, mely összeg lejáratkor kifizetésre került. Az ígéret megvalósulását az Alap befektetési politikája biztosítja.

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

CIB GYÓGYSZERGYÁRTÓK 2 SZÁRMAZTATOTT ALAPJA

Kiegészítő melléklet 2023.01.20-ával végződő gazdasági időszakra

Az Alap 2023. évi utolsó, letétkezelő által közzétett, 2023.01.20-ra vonatkozó Portfólió jelentése a 2. számú mellékletben található. A beszámoló adatai a Portfólió jelentésben szereplő adatoktól a 2023. január 20-i lejáratkori kifizetéssel térnek el.

Az Alap tevékenységet lezáró beszámolója, mint az Alapra vonatkozó hivatalos közlemény megtekinthető a forgalmazási helyeken, az alapkezelő székhelyén és a www.eurizon.hu oldalon.

Budapest, 2023. január 27 .

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

CIB GYÓGYSZERGYÁRTÓK 2 SZÁRMAZTATOTT ALAPJA

Kiegészítő melléklet 2023.01.20-ával végződő gazdasági időszakra

1. számú melléklet

CIB Gyógyszergyártók 2 Származtatott Alapja

Cash flow-kimutatás

Adatok eFt-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	2022	2023
a	b	c	d
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	1.743.621	-2.178.235
1.	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül)	-52.076	-153.320
2.	Elszámolt amortizáció +	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet *	-15.245	15.245
5.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0	0
6.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	0	0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye	0	0
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	1.800.000	0
9.	Forgóeszközök állományváltozása	-122	-2.073.311
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	27.009	-12.694
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-16.058	47.209
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	113	-1.364
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	37.453	50.719
14.	Ingatlanok beszerzése -	0	0
15.	Ingatlanok eladása +	0	0
16.	Befolyt bérleti díjak +	0	0
17.	Értékpapírok beszerzése -	0	0
18.	Értékpapírok eladása, beváltása +	0	0
19.	Kapott hozamok +	37.453	50.719
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-113.320	-3.558
20.	Befektetési jegy kibocsátás +	12.210	0
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0	0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-134.240	-3.720
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	8.710	162
24.	Hítel, illetve kölcsön felvétele +	0	0
25.	Hítel, illetve kölcsön törlesztése -	0	0
26.	Hítel, illetve kölcsön után fizetett kamat -	0	0
IV.	IV. Pénzeszközök változása	1.667.754	-2.131.074

* Az Elszámolt értékelési különbözet sor nem tartalmazza a hosszú lejáratú bankbetétek, származtatott ügyletek és értékpapírok értékelési különbözetét

CIB GYÓGYSZERGYÁRTÓK 2 SZÁRMAZTATOTT ALAPJA

Kiegészítő melléklet 2023.01.20-ával végződő gazdasági időszakra

2. számú melléklet

Portfólió jelentés értékpapíralapra				
Adatok MAGYAR FORINT devizában				
Alap neve, lajstromszáma:	CIB Gyógyszergyártók 2 Származtatott Alapja, 1111-800			
Letétkezelő neve:	CIB Bank Zrt.			
NEÉ számítás típusa:	T+1 napon számolt			
	Tárgynap (T nap):	2023.01.20		
	Saját tőke:	2.161.345.000,00		
	Egy jegyre jutó NEÉ:	9.500,0000		
	Darabszám:	227.510		
			Érték	%
I. Kötelezettségek			-19.769.239,00	100,00
I/1. Hitelállomány (összes)			0,00	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek (összes)			-19.769.239,00	100,00
Alapkezelői díj			-8.281.231,00	41,89
Felügyeleti díj			-43.788,00	0,22
Forgalmazói díj			-8.574.632,00	43,37
Könyvelési díj			-29.027,00	0,15
Könyvvizsgálói díj			-2.727.960,00	13,80
Különadó			-62.555,00	0,32
Letétkezelői díj			-50.046,00	0,25
Sikerdíj			0,00	0,00
Egyéb nem költség alapú kötelezettségek (összes)			0,00	0,00
I/3. Céltartalékok (összes)			0,00	0,00
I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes)			0,00	0,00
II. Eszközök			2.181.114.239,00	100,00
II/1. Folyószámla, készpénz (összes)			2.181.114.239,00	100,00
II/2. Egyéb követelés (összes)			0,00	0,00
II/3. Lekötött bankbetétek			0,00	0,00
II/3.1. Max 3 hó lekötésű (összes)			0,00	0,00
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes)			0,00	0,00
II/4. Értékpapírok			0,00	0,00
II/4.1. Állampapírok (összes)			0,00	0,00
II/4.1.1. Kötvények (összes)			0,00	0,00
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes)			0,00	0,00
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes)			0,00	0,00
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes)			0,00	0,00
II/4.2. Gazdálkodó és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.			0,00	0,00
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes)			0,00	0,00
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes)			0,00	0,00
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes)			0,00	0,00
II/4.3. Részvények			0,00	0,00
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes)			0,00	0,00
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes)			0,00	0,00
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes)			0,00	0,00
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes)			0,00	0,00
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes)			0,00	0,00

CIB GYÓGYSZERGYÁRTÓK 2 SZÁRMAZTATOTT ALAPJA

Kiegészítő melléklet 2023.01.20-ával végződő gazdasági időszakra

2. számú melléklet (folytatás)

II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes)			0,00	0,00
II/4.5. Befektetési jegyek (összes)			0,00	0,00
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes)			0,00	0,00
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes)			0,00	0,00
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes)			0,00	0,00
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes)			0,00	0,00
II/6. Származékos ügyletek			0,00	0,00
II/6.1. Határidős			0,00	0,00
II/6.1.1. Futures (összes)			0,00	0,00
II/6.1.2. Forward (összes)			0,00	0,00
II/6.2. Opció			0,00	0,00
II/6.2.1. Tőzsdei opció (összes)			0,00	0,00
II/6.2.2. OTC ill. OTC típusú (összes)			0,00	0,00
Eszközök összesen:			2.181.114.239,00	100,00

3. számú melléklet

Pénzügyi mutatók	2022	2023
Összes kötelezettség / Összes eszköz	1,47%	0,91%
Saját tőke / Összes forrás	98,47%	99,09%
Tárgyévi eredmény / Saját tőke	-	-
Tárgyévi eredmény / Összes bevétel	-	-
Pénzeszköz / Saját tőke	98,81%	0,92%