



CIB ALAPKEZELŐ

CIB BABATERMÉKGYÁRTÓK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA

Éves jelentés

CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.

Forgalmazó, Letétkezelő:

CIB Bank Zrt.

2019

1. Alapadatok

1.1. A CIB Babatermékgyártók Származtatottja Alap

| | |
|---------------------|---|
| Megnevezése: | CIB Babatermékgyártók 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, 2017/04/03-2020/04/03 közötti időszakra jött létre |
| Besorolása: | speciális, származtatott, ABAK-irányelv alapján harmonizált befektetési alap |

1.2. Az alapkezelő

| | |
|------------|--|
| Neve: | CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. (a továbbiakban: Alapkezelő) |
| Székhelye: | H-1027 Budapest, Medve u. 4-14. |

1.3. A forgalmazó

| | |
|------------|--|
| Neve: | CIB Bank Zrt. (a továbbiakban: Forgalmazó) |
| Székhelye: | H-1027 Budapest, Medve u. 4-14. |

1.4. A letétkezelő

| | |
|------------|---|
| Neve: | CIB Bank Zrt. (a továbbiakban: Letétkezelő) |
| Székhelye: | H-1027 Budapest, Medve u. 4-14. |

1.5. Forgalmazási helyek

| | |
|------------|------------------------------------|
| Neve: | CIB Bank Zrt. központja és fiókjai |
| Székhelye: | H-1027 Budapest, Medve u. 4-14. |

1.6. A könyvvizsgáló

| | |
|------------|--|
| Neve: | Hénye István (Kamarai tagsági szám: MKVK-005674) KPMG Hungária Kft. |
| Székhelye: | H-1134 Budapest, Váci út 31. |

2. A befektetési eszközállomány összetétele

Az Alap portfóliójában található eszközök és források tételes összetétele

| Tárgynap (T. forgalmazás-elszámolási nap) | 2018.12.28 | | 2019.12.30 | |
|--|--------------------------|------------------|--------------------------|------------------|
| Saját tőke | 3.987.936.901 HUF | | 3.919.381.150 HUF | |
| Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték | 9.663,2046 | | 9.895,9028 | |
| Darabszám | 412.693 db | | 396.061 db | |
| Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke* | Kötelezettség módszer | Bruttó módszer | Kötelezettség módszer | Bruttó módszer |
| Tényleges | 99,31% | 77,98% | 96,03% | 79,96% |
| Maximális | 120,00% | 120,00% | 120,00% | 120,00% |
| Alap devizaneme | 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 árfolymvédelmet biztosító szintetikus betét | 2.767.471.515 HUF | 69,3961% | 2.802.155.998 HUF | 71,4949% |
| Folyószámla (HUF) | 850.728.179 HUF | 21,3325% | 629.997.862 HUF | 16,0739% |
| Hasbro Inc, Johnson & Johnson, Kimberly-Clark Corp, Procter & Gamble Co/The és Walt Disney Co/The részvényekből kialakított befektetési eszközkosár teljesítményét biztosító OTC opció | 27.405.010 HUF | 0,6872% | 155.431.400 HUF | 3,9657% |
| I. Kötelezettségek felsorolása, értéke ill. eszközökhöz viszonyított aránya | 13.428.801 HUF | 0,3356% | 12.813.971 HUF | 0,3259% |
| I/1. Hitelállomány | 0 HUF | 0,0000% | 0 HUF | 0,0000% |
| I/2. Egyéb kötelezettségek | 13.428.801 HUF | 0,3356% | 12.813.971 HUF | 0,3259% |
| I/3. Származékos ügyletekből eredő kötelezettség | 0 HUF | 0,0000% | 0 HUF | 0,0000% |
| II. Eszközök felsorolása, értéke ill. az összes eszközökön belüli aránya | 4.001.365.702 HUF | 100,0000% | 3.932.195.121 HUF | 100,0000% |
| II/1. Folyószámla, készpénz | 850.728.179 HUF | 21,2609% | 629.997.862 HUF | 16,0215% |
| II/2. Egyéb követelés | 15.171.710 HUF | 0,3792% | 3.164.191 HUF | 0,0805% |
| II/3. Lekötött bankbetétek | 2.767.471.515 HUF | 69,1632% | 2.802.155.998 HUF | 71,2619% |
| II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű | 0 HUF | 0,0000% | 0 HUF | 0,0000% |
| II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű | 2.767.471.515 HUF | 69,1632% | 2.802.155.998 HUF | 71,2619% |
| II/4. Átruházható értékpapírok | 340.589.288 HUF | 8,5118% | 341.445.670 HUF | 8,6833% |
| 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 | 340.589.288 HUF | 8,5118% | 341.445.670 HUF | 8,6833% |
| II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett | 0 HUF | 0,0000% | 0 HUF | 0,0000% |
| II/4.5.2. Tőzsdén kívüli | 340.589.288 HUF | 8,5118% | 341.445.670 HUF | 8,6833% |
| II/5. Származékos ügyletek | 27.405.010 HUF | 0,6849% | 155.431.400 HUF | 3,9528% |
| 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 | 27.405.010 HUF | 0,6849% | 155.431.400 HUF | 3,9528% |
| II/5.2.1. Tőzsdői opciók | 0 HUF | 0,0000% | 0 HUF | 0,0000% |
| II/5.2.2. OTC típusú opciók | 27.405.010 HUF | 0,6849% | 155.431.400 HUF | 3,9528% |
| 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 | 4.001.365.702 HUF | 100,0000% | 3.932.195.121 HUF | 100,0000% |
| Nettó eszközérték | 3.987.936.901 HUF | 99,6644% | 3.919.381.150 HUF | 99,6741% |

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

3. Az Alap forgalmi adatai

3.1. A tájékoztatási időszakban az Alap befektetési jegyeinek forgalmi adatai

| | Előző tájékoztatási időszak végén (2018. december 28.) | Tájékoztatási időszakban | Tájékoztatási időszak végén (2019. december 30.) |
|--|---|--------------------------|---|
| forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma | 412.693 db | | 396.061 db |
| eladott befektetési jegyek darabszáma | | 1.008 db | |
| visszaváltott befektetési jegyek darabszáma | | 17.640 db | |
| tőkeszámla növekedése | | 9.840.949 HUF | |
| tőkeszámla csökkenése | | 173.841.553 HUF | |
| a portfólió összesített nettó eszközértéke | 3.987.936.901 HUF | | 3.919.381.150 HUF |
| az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték | 9.663,2046 | | 9.895,9028 |

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 jegyre jutó nettó eszközérték |
|------------|----------------------|--------------------------------------|
| 2017/12/29 | 4.204.602.943 HUF | 9.917,6157 |
| 2018/12/28 | 3.987.936.901 HUF | 9.663,2046 |
| 2019/01/31 | 3.971.872.127 HUF | 9.659,1986 |
| 2019/02/28 | 3.977.604.641 HUF | 9.697,6430 |
| 2019/03/29 | 3.983.741.338 HUF | 9.721,3267 |
| 2019/04/30 | 4.028.797.206 HUF | 9.857,0598 |
| 2019/05/31 | 3.976.929.864 HUF | 9.784,6933 |
| 2019/06/28 | 4.009.606.309 HUF | 9.937,6575 |
| 2019/07/31 | 4.034.050.527 HUF | 10.029,3132 |
| 2019/08/30 | 3.963.535.136 HUF | 9.917,8631 |
| 2019/09/30 | 3.950.266.781 HUF | 9.915,5025 |
| 2019/10/31 | 3.857.568.488 HUF | 9.710,5844 |
| 2019/11/29 | 3.891.742.018 HUF | 9.795,6964 |
| 2019/12/30 | 3.919.381.150 HUF | 9.895,9028 |

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 kezelt befektetési alap termékek köre 2019. év elején 45 nyilvános befektetési alaptól tevődött össze, melyek közül az év során 12 befektetési alap futamidejének végéhez ért, valamint 8 új, nyilvános befektetési alap került kibocsátásra. Az Alapkezelő által befektetési alapokban kezelt vagyon az év eleji 467 milliárd HUF állományról az év során 433 milliárd HUF vagyontömegre csökkent.

Az Alapkezelő működésében nem következtek be 2019-ben változások.

2019. 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 (2019. évben az átlagos létszám 18,9 fő) | |
|---|---|----------------|
| | az Alap hozam-kockázati profiljára tevékenységük révén, kockázatvállalásért felelős személyként lényeges hatást gyakorolnak | |
| | igen (10 fő) | nem (8,9 fő) |
| rögzített | 149.196.520 HUF | 61.648.803 HUF |
| változó | 59.280.000 HUF | 8.692.982 HUF |
| nyereségrészesedés | 0 HUF | 0 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://net.cib.hu/system/files/Server?file=/Sajtoszoba/CIBIFMCo_remuneration.policy_201911013_final.pdf&type=related.

Az Alapkezelő által alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

Az Alap fordulónapkor aktuális kockázati profilját jelző SRRI értéke 3. Ezen túlmenően az Alapkezelő az alap kockázatai szempontjából releváns piaci, likviditási, működési, hitel- és partnerkockázatokat azonosított, mért, és követett nyomon. Ezen kockázatok kezelését mennyiségi és minőségi korlátok meghatározásával és folyamatos ellenőrzésével valósította meg. Az Alapkezelő az Alap likviditáskezelésével kapcsolatban nem kötött új megállapodásokat. Az Alap portfólióelemei 2020-ban 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 | CIB Babatermégyártók Származtatott Alapja |
|---|--|
| Likviditási fedezeti mutató (1 nap) | 245 |
| Visszaváltás a NEÉ arányában (1 nap) | 0,01% |
| Kötelezettség/Eszköz arány | 0,00% |
| Közepes likviditású eszközök aránya | 0,00% |
| Alacsony likviditású eszközök aránya | 71,40% |
| Korlátozott likviditású eszközök aránya | 0,00% |
| Illikvid eszközök aránya | 0,00% |

A partnerkockázat annak a kockázata, hogy az Alapkezelő (az általa kezelt befektetési alapok és egyéb portfóliók) partnere nem tudja, vagy nem hajlandó kötelezettségeit teljesíteni, ezáltal az Alapkezelőt, a befektetési alapokat, a portfóliókat veszteség érheti, ami szállítási és nem teljesítési kockázatból származhat. Az Alapkezelő ezen különböző jelentősebb kockázattípusokra vonatkozó szabályzatait a Vezérigazgató hagyja jóvá és adja ki. A kockázatok fokozott figyelemmel kísérése és felismerése érdekében az Alapkezelő a VUB Asset Management, správ. spol., a.s. alapkezelő kockázatkezelési területével együttműködésben gondoskodik a kockázatok figyelemmel kísérése és ellenőrzése érdekében szükséges intézkedésekről.

Az Alapkezelő a 2020. I. negyedévben kialakult koronavírus járvány kapcsán meghozta azokat a megfelelő intézkedéseket, amelyek a munkavállalók biztonságát és az üzletmenet folytonosságát együttesen és zökkenőmentesen biztosítják. A konkrét lépések és megoldások egyeztetésre kerültek az Alapkezelő tulajdonosával, továbbá az MNB mint felügyeleti szerv tájékoztatása is folyamatos. Az Alapkezelő munkavállalói számára engedélyezte hosszabb távon a távmunkában (home office) az otthonról történő munkavégzést, korlátozta az üzleti célú utazásokat, illetve rendezvényeit, személyes megjelenést igénylő találkozóit, tárgyalásait elhalasztotta. Az Alapkezelő valamennyi tevékenységét zavartalanul végzi. Az Alapkezelő által kezelt valamennyi befektetési alap és portfólió kezelése működési zavaroktól mentes. A koronavírus járvány a piaci folyamatokon keresztül érinti az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok és portfóliók teljesítményét. Recessziós hangulat és várakozás mellett nagy fokú bizonytalanság uralkodik a befektetők körében, ami leginkább meghatározza az ármegmozgások nagyságát és irányát. Ebből a szempontból a tőkepiac jelenlegi működése és teljesítménye nem különbözik azokról a korábbi időszakokról, amikor a tőkepiaci szereplők recessziós és bizonytalan időszakot áraztak. 2020. I. negyedévének végét is nagy volatilitás és jelentős, időnként pánikszerű kockázatkerülés a jellemezte, ami a kockázatosabb eszközökre fokozottan hat. Az

Alapkezelő által kezelt befektetési alapok különböző kockázati besorolása (SRRI) az alapján történt, hogy a mögöttes eszközök milyen lehetséges kockázatoknak vannak kitéve jelentősebb piaci mozgások, gazdasági események hatására. Az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok kezelése emiatt jelenleg semmilyen nem szokványos tevékenységgel nem jár, az ilyen bizonytalan és recesszív időszakban a likviditás kezelés szerepe nőtt meg. A járványügyi helyzetre való tekintettel az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok befektetési jegyei folyamatos forgalmazásának feltételei ideiglenesen megváltoztak. Ennek oka, hogy az Alapkezelő által kezelt alapok befektetési jegyeinek forgalmazói, az Erste Befektetési Zrt., a Concorde Értékpapír Zrt. és az CIB Bank Zrt. a Magyarország Kormánya által elrendelt veszélyhelyzetre tekintettel 2020. március 17. (Erste Befektetési Zrt.), 2020. március 20. (Concorde Értékpapír Zrt.) illetve 2020. március 23. napjától (CIB Bank Zrt.) átmenetileg csak 15:00 óráig tartanak nyitva, ezáltal a befektetési jegyek vételére és visszaváltására is ezen időpontig van csak személyesen lehetőség. Az esetleges fertőzésveszély csökkentése érdekében visszavonásig szünetel a panaszoknak az Alapkezelő irodájában (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

Az Alap célkitűzései és befektetési politikája

Az Alap céljaként szerepelt, hogy a globális játék, egészségügyi, háztartási cikkek gyártásában, a gyógyszeriparban, valamint a szórakoztatóiparban világszinten vezető szerepet betöltő vállalatok a *Hasbro Inc*, a *Johnson & Johnson*, a *Kimberly-Clark Corp*, a *Procter & Gamble Co/The* és a *Walt Disney Co/The* részvényeinek tőzsdei árfolyam-emelkedése esetén hozamot fizessen. Az említett közismert vállalatok termékértékesítésében a gyermekek, valamint szüleik kiemelt fontosságú fogyasztói célcsoportot képviselnek. A részvénykosár a futamidő végén 5,00% vagy 10,00%, vagy 15,00%, vagy 20,00%, vagy 25,00%, vagy 30,00%-os hozamszerzésre biztosított lehetőséget, amennyiben ezek valamelyikét a futamidő bármelyik évének végén a legrosszabb teljesítményt nyújtó részvény árfolyam-emelkedése is meghaladja. Amennyiben a részvények árfolyam-emelkedése több említett hozamszintet is meghalad, akkor az Alap közülük a legmagasabbnak megfelelőt fizeti ki a lejáratkor. Így optimális esetben az Alapban található részvénykosár teljesítménye a lejáratkor akár a maximális 30,00%-os rögzített szintet is elérhetett volna (100,00%-os részesedési ráta mellett). Az Alap a részvénykosár által elérhető hozamszerzési lehetőségeket a 3 éves futamidő végén 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 elérje a 95%-os árfolyamvédett szintet a Befektetési jegyek névértékére vetítve. A részleges tőkemegőrzésből következik, hogy a lejáratkor a Befektetési jegyek árfolyama a névértékükhöz viszonyítva -5,00%-os árfolyamvesztést fog tartalmazni. A részvénykosár teljes futamidő alatti legfeljebb 30,00%-os teljesítményét, valamint a Befektetési jegyek lejáratkori -5,00%-os árfolyamvesztését összegezve az Alapon, mint befektetésen legfeljebb 30,00%-5,00%=25,00%-os maximális hozam elérése volt lehetséges (365 napos bázison számított, maximális éves hozam=7,71%, maximális EHM=7,71%) (100,00%-os részesedési ráta mellett). Az említett lehetséges maximális hozam elérése érdekében a Befektetőknek javasolt minimum befektetési időtartam megegyezett az Alap futamidejével. Az Alap befektetési politikája hozamvédelmet jelentő kifizetést, illetve tőkevédelmet nem ígért. Amennyiben a futamidő végén hozamkifizetés nem történik, akkor a legkedvezőtlenebb esetben az Alapnak a lejárat időpontjában érvényes teljes futamidő alatti teljesítménye a Befektetési jegyenkénti 500 HUF összegű, azaz a Befektetési jegyek névértékéhez viszonyított -5,00%-os mértékű árfolyamvesztéssel egyezik meg.

A hozamlehetőséget nyújtó Opció mögöttes pénzügyi eszközeinek általános bemutatása

Az Alap hozamtermelő eszközét a *Hasbro Inc*, a *Johnson & Johnson*, a *Kimberly-Clark Corp*, a *Procter & Gamble Co/The* és a *Walt Disney Co/The* részvényekből egyenlő arányban összeállított részvénykosár jelenti, amelynek teljesítményéből való részesedést a Kezelési szabályzat III. fejezetének 23. pontjában szereplő vételi Opció biztosítja.

- *Hasbro Inc*: a világ egyik legjelentősebb játékgyártó vállalata, amely gyermekek, felnőttek és családok számára egyaránt készít fizikai, elektronikus, kreatív, interaktív, aktív ügyességi, kültéri, csapatépítő valamint társasjátékokat. Emellett szórakoztatóipari és médiavállalként a filmgyártás, televízió-csatornákon keresztül gyermektartalom szolgáltatások nyújtása is tevékenységei közé tartozik. A vállalat termékportfóliójában megtalálható legnépszerűbb márkák közé tartozik többek között a Littlest Pet Shop, Magic: The Gathering, Dungeons & Dragons, Kaijudo, Monopoly, My Little Pony, Nerf, Play-Doh vagy a Transformers. A vállalat története az 1923-ig nyúlik vissza. Tevékenységét a több mint 5.000 alkalmazottal a világ 40 országában végzi, termékeit több, mint 120 országban értékesíti. A vállalat története során számos felvásárláson, stratégiai partner együttműködési megállapodáson ment keresztül. Az Amerikai Egyesült Államok Rhode Island államában található Pawtucket-i székhelyű cég részvényeivel különböző tőzsdéken, így többek között a NASDAQ Global Select Market-en lehet kereskedni. Részvényei számos vezető tőzsdeindex, többek között az S&P500, FTSE, MSCI, NASDAQ, Dow Jones indexcsaládok kosarának elemei.
- *Johnson & Johnson*: az egészség-gondozás területén a világ egyik legjelentősebb vállalata, amely elsősorban egészségügyi, szépség- és babaápolási, higiéniai fogyasztási cikkek, gyógyszeripari, távol- illetve rövidlátást korrigáló termékek, valamint orvosi műszerek, diagnosztikai eszközök kutatásban, fejlesztésében, gyártásában, forgalmazásában és értékesítésben van jelen a világ 60 országában közel 125.000 alkalmazott munkájának köszönhetően. A vállalathoz tartozó néhány közismert világmárka: Acuvue, Bengay, Carefree, Visine, Zyrtec. Az Amerikai Egyesült Államok New Jersey államában található New Brunswick-i székhellyel rendelkező cég 130 éves múlttal rendelkezik, részvényeivel többek között a New York Stock Exchange-en lehet kereskedni. Részvényei számos vezető tőzsdeindex, többek között az S&P500, FTSE, MSCI, NASDAQ, Dow Jones, STOXX indexcsaládok kosarának elemei.
- *Kimberly-Clark Corp*: a világ elsőszámú orvosi, kozmetikai, ipari kendő, törül-, toalett- és tissue-papír, valamint általános ápolási termékek, mosdó-, háztartási-, üzemi higiéniai eszköz és munkavédelmi felszerelés gyártója, termékeit egyaránt kínálja gyermekek, felnőttek és családok számára, valamint professzionális üzemi, orvosi, aneszteziológia, gasztroenterológia, kardiológiai, sebészeti, nőgyógyászati területeken történő felhasználás céljára. A vállalat kínálatában található termékek számos márkanév, például Kleenex, Huggies, Kotex, Depend, Scott, VIVA, Cottonelle, Andrex, Pull-Ups, GoodNites, Little Swimmers, Poise, Neat Sheet alatt kerülnek a fogyasztókhoz. Az Amerikai Egyesült Államok Texas államában található Dallas-ban székhellyel rendelkező, 1872-ben alapított vállalat a világ 39 országában 43 ezer alkalmazottat foglalkoztat, termékeit 170 országban értékesíti, részvényeivel többek között a New York Stock Exchange-en lehet kereskedni. Részvényei számos vezető tőzsdeindex, többek között az S&P500, FTSE, MSCI, NASDAQ, Dow Jones indexcsaládok kosarának elemei.
- *Procter & Gamble Co/The*: a világ egyik legnagyobb háztartási és kozmetikai termékgyártó vállalata, tevékenységének középpontjában elsősorban a babaápolási, mosó- és tisztítószer, szépségápolási, valamint a háztartási kisgépek gyártása áll. Az energiatermelés mellett vezeték nélküli internet-, telefonszolgáltatást is nyújt. Tevékenységét a világ 670 országában 105 ezer alkalmazottal végzi, munkájuknak köszönhetően az

értékesítésre több mint 180 országban kerül sor. A vállalat termékportfóliójában megtalálható legnépszerűbb márkák közé tartozik többek között az Ambi Pur, Ariel, Bonux, Dreft, Jar, Lenor, Mr Proper, Tide, Always, Discreet, Head&Shoulders, Londa, Naturella, Pantene, Venus, Wella, Braun, Fusion, Gillette, Duracell, Blend-a-dent, Blend-a-med, Gillette, Old Spice, Oral-B. Az Amerikai Egyesült Államok Ohio államában található Cincinnati-ben székhellyel rendelkező cég története 170 évre nyúlik vissza, részvényeivel többek között a New York Stock Exchange-en lehet kereskedni. Részvényei számos vezető tőzsdeindex, többek között az S&P500, FTSE, MSCI, NASDAQ, Dow Jones, STOXX indexcsaládok kosarának elemei.

→ **Walt Disney Co/The:** a világ egyik legnagyobb szórakoztató-, média- és filmipari szereplője, amely mellett szabadidős élményutazási, turisztikai szolgáltatásokat is nyújt, így kínálatában megtalálhatóak a szórakoztató központok, szabadidő-eltöltésére szolgáló tematikus parkok, szálloda létesítmények és hajózási programlehetőségek. Emellett a vállalat az elsősorban gyermekek számára gyártott játékokról, iskolai felszerelésekről, ruházati cikkekről, lakberendezési és dísz tárgyakról, könyvekről, magazinokról, fogyasztási termékeiről is közismert. Az 1923-ban alapított, Kalifornia állambeli Burbank-ben található székhelyű vállalat napjainkban a világ egyik legértékesebb márkájának számít, 180 ezer alkalmazottat foglalkoztat, termékei és szolgáltatásai a világ 160 országában 5 milliárd fogyasztó számára érhetőek el. A vállalat százas nagyságrendű különböző gyermek- és családbarát tartalmat kínáló televíziós csatornát működtet világszerte. Részvényei a világ legnagyobb vállalatai magában foglaló számos tőzsdei részvényindexnek, így többek között a Dow Jones Industrial Average, S&P500, NASDAQ indexcsaládok alkotó eleme, részvényeivel a The New York Stock Exchange tőzsdén kereskednek.

A mérleg fordulónapot követő jelentős események

Azt követően, hogy a részvénytőzsi 10 éven át szinte töretlenül szárnyaltak, 2020 eddig eltelt részére a globális koronavírus-járvány nyomta rá bélyegét alaposan megviselve a tőkepiacokat. A részvények árfolyama jelentősen csökkent, a volatilitás pedig kiugró mértékben növekedett, annak köszönhetően, hogy a piaci szereplők nem tudják megbecsülni a járvány lefolyását és így a gazdasági hatásait sem, ezért folyamatosan a bizonytalanságot árazzák. Az év elejétől számítva a vezető részvényindexek többségének értéke negyedével-ötödével esett vissza. A gazdasági aktivitásban, a fogyasztásban a globális járvány miatti példa nélküli visszaesnek köszönhetően valamennyi fontosabb nyersanyag árfolyama csökkent. A nyersanyagok közül az energiahordozók veszítettek legtöbbször értékükből, mivel kínálati oldalon a legnagyobb olajhatalmak nem tudtak megállapodni a kitermelés korlátozásában. Így túltermelés és árháború alakult ki, alaposan lenyomva a globális energiaárakat. Az év eddig eltelt részében mindössze néhány eszköz árfolyama volt képes emelkedni például az arany vagy a palládium. Ezen túl számos állampapír esetében a csökkenő hozamok magasabb árfolyamot eredményeztek. A koronavírus-járvány reálgazdasági hatásaként szinte minden országban történelmi mélypontra estek a feldolgozóipari, beszerzési menedzser indexek, a munkanélküliség pedig látványos emelkedésnek indult. Az első negyedév végén a piacok a járvány miatti vészhelyzet enyhülésére várnak és nem veszik figyelembe a globálisan összehangolt jegybanki és költségvetési lazítási akciókat, csomagokat. Kedvező fejleménynek tekinthető, hogy habár a negyedév során egy széleskörű reálgazdasági válság alakult ki, a gazdaságpolitikai döntések meghozatalához rendelkezésre áll a bankrendszerből indult 2008-2009-es pénzügyi válság alatt alkalmazott eszköztár tapasztalata, az hogy milyen lépések hatásosak a gazdaság beindításához. Így idővesztés nélkül, gyors és határozott döntések meghozatalára került sor, melyek jó irányba tett lépéseknek tűnnek. A Kínában egyelőre sikeresnek tűnő szigorú járványügyi intézkedések optimizmusra adhatnak okot, melynek alapján feltételezhetjük a járvány lecsengését és kordában tartását. Vélhetően egyre közelebb lehetünk a védőoltáshoz is, mely kulcsfontosságúak lehet az esetleges vírusgócok későbbi kezelésében. A világgazdaság jövőbeni működését valószínűleg takarékosabb működés, nagyobb készletek, magasabb szintű diverzifikáció, magasabb költséghányad és alacsonyabb profit marginok fogják jellemezni.

Az Alapra jellemző kockázat-hozam profil

Az Alapra jellemző kockázati profilnak, valamint az ezzel összhangban álló pénzügyi célnak megfelelően, az Alap a kockázattűrő, közepes szintű hozamvárománnyal 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 által alkalmazott részesedési ráta

Az Alapnak a részvénykosár teljesítményétől függő hozamából az Alap kezelési szabályzatának VI. fejezet 31. pontja szerint rögzített részesedési arány szerint történik a lejáratkori kifizetés, ennek mértéke 100%-ban került meghatározásra: https://net.cib.hu/system/files/ak_170404_1.pdf?type=related.

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 2017/04/03, 2017/04/10 és 2017/04/17 napokon megfigyelt tőzsdei napvégi záróárak átlagát tekintjük. Ez a hozamszámítási módszer csökkentheti a hozamkifizetés feltételének megállapítása során a részvények esetleges rövid ideig tartó szélsőséges elmozdulásainak a hozamkifizetésekre 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 évente heti gyakorisággal, 2018/03/16, 2018/03/23, 2018/04/02, 2019/03/15, 2019/03/22, 2019/03/29, 2020/03/13, 2020/03/20 és 2020/03/27 napokon megfigyelt tőzsdei napvégi záróárak átlagát tekintjük. Ez a hozamszámítási módszer csökkentheti a hozam megállapítása során a részvények esetleges rövid ideig tartó szélsőséges elmozdulásainak a hozamra gyakorolt hatását. Így a részvények teljesítménye kiegyenlítettebben vehet részt a hozamkifizetések feltételének teljesítésében.

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

Az Alap futamidejének első évében az alábbi hozamszint rögzítésére került sor:

| Részvények | 2017/04/03 | 2017/04/10 | 2017/04/17 | Futamidő indulásakor számolt átlag | 2018/03/16 | 2018/03/23 | 2018/04/02 | 1. év végén számolt átlag | Egyes részvények | | 1. év végén részvénykosár valamennyi eleme által elért hozam-rögzítési szint |
|-------------------|------------|------------|------------|------------------------------------|------------|------------|------------|---------------------------|--------------------------|-----------------------------|--|
| | | | | | | | | | ténylegesen elért hozama | elért hozam-rögzítési szint | |
| Hasbro | 99,59 | 95,78 | 95,83 | 97,07 | 87,74 | 84,22 | 83,75 | 85,24 | -12,19% | +0,00% | +0,00% |
| Johnson & Johnson | 124,69 | 124,34 | 125,72 | 124,92 | 133,68 | 125,10 | 124,56 | 127,78 | +2,29% | +0,00% | |
| Kimberly-Clark | 131,51 | 131,92 | 133,37 | 132,27 | 112,02 | 104,74 | 107,09 | 107,95 | -18,38% | +0,00% | |
| Procter & Gamble | 89,68 | 89,49 | 90,39 | 89,85 | 78,97 | 75,91 | 77,40 | 77,43 | -13,83% | +0,00% | |
| Walt Disney | 113,20 | 112,43 | 113,78 | 113,14 | 102,87 | 98,54 | 98,66 | 100,02 | -11,59% | +0,00% | |

A fentiekből látható, hogy az Alap részvénykosára a futamidő első évében 0,00%-os szinten rögzített hozamot, mivel a megfigyelési időszakban (2018/03/16, 2018/03/23, 2018/04/02) a *Hasbro Inc*, a *Kimberly-Clark Corp*, a *Procter & Gamble Co/The* és a *Walt Disney Co/The* részvények mindegyikének árfolyamváltozása az első hozamrögzítési szintet jelentő 5,00% alatti teljesítményt eredményezett.

Az Alap futamidejének második évében az alábbi hozamszint rögzítésére került sor:

| Részvények | 2017/04/03 | 2017/04/10 | 2017/04/17 | Futamidő indulásakor számolt átlag | 2019/03/15 | 2019/03/22 | 2019/03/29 | 2. év végén számolt átlag | Egyes részvények | | 2. év végén részvénykosár valamennyi eleme által elért hozam-rögzítési szint |
|-------------------|------------|------------|------------|------------------------------------|------------|------------|------------|---------------------------|--------------------------|-----------------------------|--|
| | | | | | | | | | ténylegesen elért hozama | elért hozam-rögzítési szint | |
| Hasbro | 99,59 | 95,78 | 95,83 | 97,07 | 86,72 | 83,51 | 85,02 | 85,08 | -12,35% | +0,00% | +0,00% |
| Johnson & Johnson | 124,69 | 124,34 | 125,72 | 124,92 | 137,60 | 136,91 | 139,79 | 138,10 | +10,55% | +10,00% | |
| Kimberly-Clark | 131,51 | 131,92 | 133,37 | 132,27 | 120,19 | 122,05 | 123,90 | 122,05 | -7,73% | +0,00% | |
| Procter & Gamble | 89,68 | 89,49 | 90,39 | 89,85 | 102,44 | 101,66 | 104,05 | 102,72 | +14,32% | +10,00% | |
| Walt Disney | 113,20 | 112,43 | 113,78 | 113,14 | 114,96 | 108,23 | 111,03 | 111,41 | -1,53% | +0,00% | |

A fentiekből látható, hogy az Alap részvénykosára a futamidő második évében 0,00%-os szinten rögzített hozamot, mivel a megfigyelési időszakban (2019/03/15, 2019/03/22, 2019/03/29) a *Hasbro Inc*, a *Kimberly-Clark Corp* és a *Walt Disney Co/The* részvények mindegyikének árfolyamváltozása az első hozamrögzítési szintet jelentő 5,00% alatti teljesítményt eredményezett.

Ahol:

☑ részvényⁱ⁼¹⁻⁵:

- *Hasbro Inc* (ISIN code: US4180561072, Bloomberg code: HAS UW Equity)
- *Johnson & Johnson* (ISIN code: US4781601046, Bloomberg code: JNJ UN Equity)
- *Kimberly-Clark Corp* (ISIN code: US4943681035, Bloomberg code: KMB UN Equity)
- *Procter & Gamble Co/The* (ISIN code: US7427181091, Bloomberg code: PG UN Equity)
- *Walt Disney Co/The* (ISIN code: US2546871060, Bloomberg code: DIS UN Equity)

☑ részvény₀ = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő indulásakor heti gyakorisággal, 2017/04/03, 2017/04/10 és 2017/04/17 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.

☑ részvény_t = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő egyes féléveinek végén heti gyakorisággal,

- t=1 év: 2018/03/16, 2018/03/23, 2018/04/02,
- t=2 év: 2019/03/15, 2019/03/22, 2019/03/29,
- t=3 év: 2020/03/13, 2020/03/20, 2020/03/27

napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.

☑ részvényⁱ⁼¹⁻⁵ záróárak: a Bloomberg L.P. informatikai rendszer adatbázisában a részvényⁱ⁼¹⁻⁵ equity ticker symboljában szerepelő exchange code által jelölt tőzsdén megfigyelt tőzsdéi záróárfolyamok.

6. Az Alap hozamadatai

| az alap által 2019/12/30-ig elért hozamok | évesített hozamok | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|-------------------|--------|------|------|------|----------------------|------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|--------|-------|
| | 1 év | 2 év | 3 év | 4 év | 5 év | indulás- tól mért | naptári évre számított | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | |
| CIB Babatermékgyártók Számaztatott Alapja | 2,41% | -0,11% | - | - | - | -0,41% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -2,57% | 2,41% |

Az Alap által két tetszőlegesen választott időpont között elért, valamint tetszőlegesen választott időponttól 3, 6, 9 hónapos, illetve 1, 2, 3 éves időtávokra számított hozam adatok megtekinthetők a www.cib.hu és a www.cibalap.hu oldalakon. Az Alap múltbeli teljesítménye nem jelent garanciát a jövőbeni hozamra! 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, piaci és kereskedés napi elszámolás elvén. Az Alap portfóliójában lévő kamatozó kötvény típusú értékpapirokból, valamint minden 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 realizálnak hozamot. A realizált hozam kamat jövdelemnek minősül, ami a kamatadó hatálya alá tartozik, hasonlóan a hitelintézeti betéten, takarékbetéten 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 kamatjövdelem adókulcsa az éves jelentés készítésének időpontjában 15%. A Befektetési jegyek tartós befektetési számlára, illetve nyugdíj-előtakarékossági számlára helyezhetők. Az értékpapír számlán elhelyezett Befektetési jegyek árfolyamnyeresége, illetve hozama után a kifizetőnek minősülő Forgalmazó adót von le. A tartós befektetési számlán, illetve nyugdíj-előtakarékossági számlán elhelyezett Befektetési jegyek árfolyamnyeresége, illetve hozama után a Forgalmazó adót nem von le. Jogi személyek és jogi személyiség nélküli társaságok esetében a befektetési jegyek árfolyamnyeresége és hozama az adóköteles árbevételüket növeli. Ez után a mindenkor érvényes adójogszabályok szerint kell az adót megfizetni. Az Alapot a 2006. évi LIX. számú, az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló törvény 2015. január 1-től hatályos módosítása értelmében különadó-fizetési kötelezettség terheli. Az Alap teljesítményének bemutatásához szükséges számításokat az Alapkezelő összegyűjti és megőrzi. Az éves jelentésben szereplő hozamok a forgalmazási, számlavezetési költségek és kamatadó levonása előtti, illetve az alapok működési költségeinek úgy, mint alapkezelési díj, letétkezelési díj, könyvvizsgálói díj stb. felszámítása utáni nettó hozamként kerültek meghatározásra. Az Alap hozamadatai az Alap kibocsátási pénznemében kerülnek megállapításra. A hozamok bemutatására a BAMOSZ (Befektetési Alapkezelők Magyarországi Szövetsége) vonatkozó mindenkor hatályos előírásaival összhangban kerül sor. Az 1 évnél hosszabb időszakok hozamait évesítve határozzuk meg (kamatos kamatszámítással, tört kitevővel, 365 napos bázison).

7. Az Alap további adatai

| | | | |
|--|--|---|-----------------|
| Befektésekből származó jövedelem | -35.942.823 HUF | | |
| Egyéb bevételek | 5.883.445 HUF | | |
| Alapkezelőnek fizetett díjak | 27.593.499 HUF | | |
| Letétkezelőnek fizetett díjak | 1.595.525 HUF | | |
| Egyéb díjak és adók | 44.527.558 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) | -31.890.314 HUF | | |
| Alap részére igénybe vett hitel feltételei | Az Alap hitelt nem vett igénybe. | | |
| Alap hozamfizetésére vonatkozó adatok | Az Alap nem fizetett hozamot. | | |
| Az Alap értékpapír-finanszírozási, valamint teljes hozam-csereügyletei: | Az Alap az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 2015/2365 európai parlamenti és tanácsi rendelet (2015. november 25.) szerinti értékpapír-finanszírozási, valamint teljes hozam-csereügyleket nem kötött. | | |
| Alap származtatott ügyleteire vonatkozó adatok | Az Alap hozamtermelés céljából Hasbro Inc, Johnson & Johnson, Kimberly-Clark Corp, Procter & Gamble Co/The és Walt Disney Co/The részvényekből egyenlő arányban kialakított befektetési eszközkosár teljesítményétől függő származtatott pozíciókat tartott. | | |
| származtatott ügyletek megnevezése, értéke | 2018/12/28 | European structured long ladder call OTC option | 27.405.010 HUF |
| | 2019/01/31 | European structured long ladder call OTC option | 27.814.040 HUF |
| | 2019/02/28 | European structured long ladder call OTC option | 47.856.510 HUF |
| | 2019/03/29 | European structured long ladder call OTC option | 56.037.110 HUF |
| | 2019/04/30 | European structured long ladder call OTC option | 114.528.400 HUF |
| | 2019/05/31 | European structured long ladder call OTC option | 88.350.480 HUF |
| | 2019/06/28 | European structured long ladder call OTC option | 153.386.250 HUF |
| | 2019/07/31 | European structured long ladder call OTC option | 193.062.160 HUF |
| | 2019/08/30 | European structured long ladder call OTC option | 151.341.100 HUF |
| | 2019/09/30 | European structured long ladder call OTC option | 152.977.220 HUF |
| | 2019/10/31 | European structured long ladder call OTC option | 74.852.490 HUF |
| | 2019/11/29 | European structured long ladder call OTC option | 111.665.190 HUF |
| | 2019/12/30 | European structured long ladder call OTC option | 155.431.400 HUF |

8. Az Alap mérlege

CIB BABATERMÉKGYÁRTÓK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA MÉRLEG



adatok eFt-ban

| Megnevezés | 2018.12.31 | 2019.12.31 |
|--|------------------|------------------|
| A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK | 2.705.224 | - |
| I. ÉRTÉKPAPÍROK | - | - |
| 1. Értékpapírok | - | - |
| 2. Értékpapírok értékelési különbözete | - | - |
| a) kamatokból, osztalékból | - | - |
| b) egyéb | - | - |
| II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ BANKBETÉTEK | 2.705.224 | - |
| 1. Hosszú lejáratú bankbetétek | 2.700.000 | - |
| 2. Hosszú lejáratú bankbetétek értékelési különbözete | 5.224 | - |
| B. FORGÓESZKÖZÖK | 1.191.629 | 3.861.011 |
| I. KÖVETELÉSEK | 314 | 419 |
| 1. Követelések | 314 | 419 |
| 2. Követelések értékvesztése (-) | - | - |
| 3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete | - | - |
| 4. Forintkövetelések értékelési különbözete | - | - |
| II. ÉRTÉKPAPÍROK | 340.589 | 341.446 |
| 1. Értékpapírok | 340.000 | 340.000 |
| 2. Értékpapírok értékkülönözete | 589 | 1.446 |
| a) kamatokból, osztalékból | - | - |
| b) egyéb | 589 | 1.446 |
| III. PÉNZESZKÖZÖK | 850.726 | 3.519.146 |
| 1. Pénzeszközök | 850.726 | 3.519.146 |
| 2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete | - | - |
| C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK | 77.663 | 101.455 |
| 1. Aktív időbeli elhatárolás | 77.663 | 101.455 |
| 2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-) | - | - |
| D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete | 27.405 | 155.431 |
| ESZKÖZÖK ÖSSZESEN : | 4.001.921 | 4.117.897 |

| Megnevezés | 2018.12.31 | 2019.12.31 |
|---|------------------|------------------|
| E. SAJÁT TŐKE | 3.988.018 | 3.919.624 |
| I. Induló tőke | 4.126.930 | 3.960.610 |
| 1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke | 4.318.370 | 4.328.450 |
| 2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-) | - 191.440 | - 367.840 |
| II. Tőkeváltozás | - 138.912 | - 40.986 |
| 1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete | 79 | 2.398 |
| 2. Értékelési különbözet tartaléka | - 81.438 | 46.059 |
| 3. Előző évek eredménye | - 22.771 | - 57.553 |
| 4. Üzleti évi eredménye | - 34.782 | - 31.890 |
| F. CÉLTARTALÉKOK | - | - |
| G. KÖTELEZETTSÉGEK | 12.360 | 197.313 |
| I. Hosszú lejáratú kötelezettségek | - | - |
| II. Rövid lejáratú kötelezettségek | 12.360 | 197.313 |
| III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete | - | - |
| H. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK | 1.543 | 960 |
| FORRÁSOK ÖSSZESEN : | 4.001.921 | 4.117.897 |

Budapest, 2020. április 9.

9. Az Alap eredménykimutatása

CIB BABATERMÉKGYÁRTÓK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA EREDMÉNYKIMUTATÁS



adatok eFt-ban

| Megnevezés | 2018.01.01- 2018.12.31 | 2019.01.01- 2019.12.31 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| I. Pénzügyi műveletek bevételei | 35.837 | 35.943 |
| II. Pénzügyi műveletek ráfordításai | - | - |
| III. Egyéb bevétel | 4.622 | 5.884 |
| IV. Működési költség | 73.352 | 71.904 |
| V. Egyéb ráfordítások | 1.889 | 1.813 |
| VI. Fizetett, fizetendő hozamok | - | - |
| VII. Tárgyévi eredmény | - 34.782 | - 31.890 |

Budapest, 2020. április 9.

Budapest, 2020. április 9.

Komm Tibor, Elnök-vezérigazgató, CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. által elektronikusan aláírva: