



CIB ALAPKEZELŐ

VALÓDI LEHETŐSÉGEK

CIB BABATERMÉKGYÁRTÓK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA

Megszűnési jelentés

CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.

Forgalmazó, Letétkezelő:

CIB Bank Zrt.

2017/04/03-2020/04/03

1. Alapadatok

1.1. CIB Babatermékgyártók Származtatott Alapja

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:	Henye 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)	2019.12.30		2020.04.03	
Saját tőke	3.919.381.150 HUF		3.737.974.500 HUF	
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	9.573,1792		9.500,0000	
Darabszám	626.251 db		393.471 db	
Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke*	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer
Tényleges	96,03%	79,96%	100,00%	-0,13%
Maximális	120,00%	120,00%	120,00%	120,00%
Alap devizaneme	HUF		HUF	
Devizakitettségi 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	2.802.155.998 HUF	71,4949%	-	-
Hasbro Inc, Johnson & Johnson, Kimberly-Clark Corp, Procter & Gamble Co/The és Walt Disney Co/The részvényekből kialakított befektetési eszközosár teljesítményét biztosító OTC opció	629.997.862 HUF	16,0739%	-	-
Folyószámla	155.431.400 HUF	3,9657%	3.742.668.486 HUF	100,1256%
I. Kötelezettségek felsorolása, értéke ill. eszközökhöz viszonyított aránya	12.813.971 HUF	0,3259%	4.754.380 HUF	0,1270%
I/1. Hitelállomány	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
I/2. Egyéb kötelezettségek	12.813.971 HUF	0,3259%	4.754.380 HUF	0,1270%
I/3. Származékos ügyletekből eredő kötelezettség	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II. Eszközök felsorolása, értéke ill. az összes eszközökön belüli aránya	3.932.195.121 HUF	100,0000%	3.742.728.880 HUF	100,0000%
II/1. Folyószámla, készpénz	629.997.862 HUF	16,0215%	3.742.668.486 HUF	99,9984%
II/2. Egyéb követelés	3.164.191 HUF	0,0805%	60.394 HUF	0,0016%
II/3. Lekötött bankbetétek	2.802.155.998 HUF	71,2619%	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	2.802.155.998 HUF	71,2619%	0 HUF	0,0000%
II/4. Átruházható értékpapírok	341.445.670 HUF	8,6833%	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	341.445.670 HUF	8,6833%	0 HUF	0,0000%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli	341.445.670 HUF	8,6833%	0 HUF	0,0000%
II/5. Származékos ügyletek	155.431.400 HUF	3,9528%	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	155.431.400 HUF	3,9528%	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	155.431.400 HUF	3,9528%	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	3.932.195.121 HUF	100,0000%	3.742.728.880 HUF	100,0000%
Nettó eszközérték	3.919.381.150 HUF	99,6741%	3.737.974.500 HUF	99,8730%

* 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, tőkeáttélt eredményező ügyletek vonatkozásában biztosítékokat nem nyújt, garanciákat nem vállal, valamint ezek újbóli felhasználására jogokat nem szerez és nem biztosít.

3. Alap forgalmi adatai

3.1. A tájékoztatási időszakban az Alap befektetési jegyeinek forgalmi adatai

	Tájékoztatási időszak végén (2019. december 30.)	Tájékoztatási időszakban	Tájékoztatási időszak végén (2020/04/03)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma	396.061 db		393.471 db
eladott befektetési jegyek darabszáma		144 db	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma		2.734 db	
tőkeszámla növekedése		1.405.286 HUF	
tőkeszámla csökkenése		26.727.904 HUF	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	3.919.381.150 HUF		3.737.974.500 HUF
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	9.895,9028 HUF		9.500,0000 HUF

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

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
2020/01/31	3.942.725.424 HUF	9.981,3559
2020/02/28	3.748.785.590 HUF	9.506,2396
2020/03/31	3.737.978.194 HUF	9.500,0094
2020/04/03 *	3.737.974.500 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.

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/serve?file=/Sajtoszoba/CIBIFMCo_remuneration_policy_201911013_final.pdf&type=related.

Az Alapkezelő által alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

Az Alap lejáratkori 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	2019/12/31	2020/04/03
Likviditási fedezeti mutató (1 nap)	245	1
Visszaváltás a NEÉ arányában (1 nap)	0,01%	0,00%
Kötelezettség/Eszköz arány	0,00%	100%
Közepes likviditású eszközök aránya	0,0000%	0,0000%
Alacsony likviditású eszközök aránya	71,4000%	0,0000%
Korlátozott likviditású eszközök aránya	0,0000%	0,0000%
Illikvid eszközök aránya	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 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 azoktól a korábbi időszakoktól, amikor a tőkepiaci szereplők recessziós és bizonytalan időszakot áraztak. 2020. I. negyedévének végét is nagy volatilitás és jelentős, időnként pánikszzerű 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 árfolyamvesztéséget fog tartalmazni. A részvénykosár teljes futamidő alatti legfeljebb 30,00%-os teljesítményét, valamint a Befektetési jegyek lejáratkori -5,00%-os árfolyamvesztéséget 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 felvásárlással, 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, 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 indexcsoportok 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 számos nagyszámú különböző gyermek- és családbarát tartalmat kínáló televíziós csatornát működtet világszerte. Részvényei a világ legnagyobb vállalatait magában foglaló számos tőzsdei részvényindexnek, így többek között a Dow Jones Industrial Average, S&P500, NASDAQ indexcsoportok alkotó eleme, részvényeivel a The New York Stock Exchange tőzsdén kereskednek.

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 nyújtott, amelyre a Befektetési jegyek árfolyamának kiszámítható ingadozása volt 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/serve?file=/Sajtoszoba/ak_170404_2.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 hozamfizetésének alakulása

Ha megvizsgáljuk, hogy az Alap futamideje során milyen események befolyásolták a részvénypiacokat, akkor az Alap lejáratkori teljesítményére is magyarázatot találhatunk. Azt követően, hogy a részvénypiacok 10 éven át szinte töretlenül szárnyaltak, 2020 eddig eltelt részére a globális koronavírus-járvány nyoma 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 legtöbbet 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 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	Futam-idő 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	Futam-idő 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.

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

Részvények	2017/04/03	2017/04/10	2017/04/17	Futam-idő indulásakor számolt átlag	2020/03/13	2020/03/20	2020/03/27	3. év végén számolt átlag	Egyes részvények		3. 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	55,02	46,11	65,64	55,59	-42,73%	+0,00%	+0,00%
Johnson & Johnson	124,69	124,34	125,72	124,92	134,29	119,89	123,16	125,78	+0,69%	+0,00%	
Kimberly-Clark	131,51	131,92	133,37	132,27	134,18	118,28	124,89	125,78	-4,90%	+0,00%	
Procter & Gamble	89,68	89,49	90,39	89,85	114,07	102,43	110,17	108,89	+21,19%	+20,00%	
Walt Disney	113,20	112,43	113,78	113,14	102,52	85,98	96,40	94,97	-16,06%	+0,00%	

A fentiekből látható, hogy az Alap részvénykosára a futamidő harmadik évében 0,00%-os szinten rögzített hozamot, mivel a megfigyelési időszakban (2020/03/13, 2020/03/20, 2020/03/27) 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 fél éveinek 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, 2020/03/27napokon 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 tőzsdei záróárfolyamok.

Az Alap az Alap Kezelési szabályzatának VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint a futamidő végén 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 2020/04/03-án teljesített részleges tökevvisszafizetést Befektetési jegyenkénti 95%-os árfolyamvédelemmel szintnek megfelelő 9.500 HUF összegben. Az Alap a futamidő végén teljesített 95%-os árfolyamvédelemnek megfelelő tökekifizetést követően 2020/04/03-én 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

2020/04/03-ig elért hozamok	befektetési jegyek árfolyamértékéből számítva	hozamkifizetések figyelembe vételével számítva
1 év	-2,25%	-2,25%
2 év	-1,32%	-1,32%
3 év	-1,72%	-1,72%
4 év		
5 év		
indulástól számított évesített hozam	-1,72%	-1,72%
naptári évre számított évesített hozamok		
2019	2,41%	2,41%
2018	-2,57%	-2,57%
2017	-	-
2016	-	-
2015	-	-

Az Alap portfóliójában lévő eszközök értékelésének forrásait és módszereit az Alap MNB által jóváhagyott kezelési szabályzata tartalmazza. Az Alap eszközértékének megállapítását a Letétkezelő végzi, az Alap kezelési szabályzatában meghatározottak szerint. Az Alap portfóliójában lévő kamatozó kötvény típusú értékpapirokból, valamint minden olyan eszközből, amelyből kamatjövedelem származik, az időarányos kamat figyelembe van véve az Alap eszközértékének számításakor, hasonlóan a pénzből és a pénzjellegű eszközökből származó hozamokhoz, illetve a realizált és nem realizált árfolyamnyereséghez. Az Alapkezelő kijelenti, hogy az Alap különböző időszakokra számított hozamait az osztalékon, kamaton és árfolyamnyereségen keletkező vissza nem igényelhető forrásadó levonása után, illetve a visszaigényelhető forrásadó figyelembe vételével számítja ki. Magánszemélyek a befektetési jegyek forgalmazónál történő visszaváltásakor, valamint az Alap Kezelési szabályzatában meghatározott szabályok szerinti hozamkifizetések alkalmával realizálnak hozamot. A realizált hozam kamat jövedelemnek minősül, ami a kamatadó hatálya alá tartozik, hasonlóan a hitelintézeti betéten, 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 Szja. törvény alkalmazásában a kamatjövedelem 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 kitevővel, 365 napos bázison).

7. Az Alap további adatai

CIB Babatermégyártók Származtatott Alapja

2020/04/03

Befektetésekből származó jövedelem	-103.430.625 HUF
Egyéb bevételek	971.983 HUF
Alapkezelőnek fizetett díjak	3.944.310 HUF
Letétkezelőnek fizetett díjak	399.283 HUF
Egyéb díjak és adók	3.465.722 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)	-110.267.957 HUF
Az Alap eszközeinek értékesítéséből befolyt ellenérték	0 HUF
Járálekos, egyéb bevételek	0 HUF
Kötelezettségek teljesítéséből adódó kifizetések	4.754.374 HUF
Végelszámolás során felmerült költségek, felszámított díjak	0 HUF

Befektetők között felosztható tőke és hozam az Alap teljes portfóliójára vetítve egy befektetési jegyre vetítve

Alap részére igénybe vett hitel feltételei Az Alap hitelt nem vett igénybe.

Alap hozam- és tőkefizetésére vonatkozó adatai (mértéke, időpontja, helye)

Az alap a futamideje során nem fizetett hozamot. Az Alap a befektetési jegyek számlavezető helyein az ügyfelek értékpapírszámlájához kapcsolódó pénzszámlákra teljesített 2020/04/03-án tőkefizetést 3.737.974.500 HUF összegben, amely a befektetési jegyek névértékére vetítve a részvénykosár teljesítményétől függő -5,00%-os tőkeveszteségnek felel meg.

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-csereügyletek 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 és értéke

időpont	eszköz megnevezése	eszköz értéke
2017/12/29	European structured long ladder call OTC option	77.306.670 HUF
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
2020/01/31	European structured long ladder call OTC option	191.017.010 HUF
2020/02/28	European structured long ladder call OTC option	4.090.300 HUF
2020/03/31	European structured long ladder call OTC option	0 HUF
2020/04/03	European structured long ladder call OTC option	0 HUF

8. Az Alap mérlege

CIB BABATERMÉKGYÁRTÓK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA
MÉRLEG



adatok eFt-ban

Megnevezés	2019.12.31	2020.04.03
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	3.861.011	4.754
I. KÖVETELÉSEK	419	60
1. Követelések	419	60
2. Követelések értékvesztése (-)	-	-
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	-	-
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	-	-
II. ÉRTÉKPAPÍROK	341.446	-
1. Értékpapírok	340.000	-
2. Értékpapírok értékkülönözete	1.446	-
a) kamatokból, osztalékból	-	-
b) egyéb	1.446	-
III. PÉNZESZKÖZÖK	3.519.146	4.694
1. Pénzeszközök	3.519.146	4.694
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-	-
C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	101.455	-
1. Aktív időbeli elhatárolás	101.455	-
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	-	4.754
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	155.431	-
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN :	4.117.897	4.754

Megnevezés	2019.12.31	2020.04.03
E. SAJÁT TŐKE	3.919.624	-
I. Induló tőke	3.960.610	-
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	4.328.450	4.329.890
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	- 367.840	- 4.329.890
II. Tőkeváltozás	- 40.986	-
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	2.398	199.711
2. Értékelési különbözet tartaléka	46.059	-
3. Előző évek eredménye	- 57.553	- 89.443
4. Üzleti évi eredménye	- 31.890	- 110.268
F. CÉLTARTALÉKOK	-	-
G. KÖTELEZETTSÉGEK	197.313	4.754
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	-	-
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	197.313	4.754
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	-	-
H. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	960	-
FORRÁSOK ÖSSZESEN :	4.117.897	4.754

Budapest, 2020. április 14.

9. Az Alap eredmény-kimutatása

CIB BABATERMÉKGYÁRTÓK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA EREDMÉNYKIMUTATÁS



adatok eFt-ban

Megnevezés	2019.01.01-2019.12.31	2020.01.01-2020.04.03.
<i>I. Pénzügyi műveletek bevételei</i>	35.943	11.234
<i>II. Pénzügyi műveletek ráfordításai</i>	-	114.665
<i>III. Egyéb bevétel</i>	5.884	972
<i>IV. Működési költség</i>	71.904	7.356
<i>V. Egyéb ráfordítások</i>	1.813	453
<i>VI. Fizetett, fizetendő hozamok</i>	-	-
VII. Tárgyévi eredmény	- 31.890	- 110.268

Budapest, 2020. április 14.

Budapest, 2020. április 14.

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



KPMG Hungária Kft. Tel.: +36 (1) 887 71 00
Váci út 31. Fax: +36 (1) 887 71 01
H-1134 Budapest E-mail: info@kpmg.hu
Hungary Internet: kpmg.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

A CIB Babatermékgyártók Származtatott Alapja befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük a CIB Babatermékgyártók Származtatott Alapja (továbbiakban „az Alap”) 2020. január 1-jétől 2020. április 3-ig terjedő időszakra vonatkozó megszűnési jelentése 2., 3., 7., 8. és 9. pontjaiban található számviteli információknak (továbbiakban „megszűnési jelentésben közölt számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2020. január 1-jétől 2020. április 3-ig terjedő időszakra vonatkozó megszűnési jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban „számviteli törvény”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. A megszűnési jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. A megszűnési jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségeink bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak a megszűnési jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelősségei” szakasza tartalmazza. Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, a CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.-től a megszűnési jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálata szempontjából a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatá”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek ezekkel a követelményekkel összhangban. Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő ahhoz, hogy megalapozza véleményünket.

Figyelemfelhívás

Felhívjuk a figyelmet a megszűnési jelentés 5. pontjára, ahol bemutatásra került, hogy az Alap 2020. április 3-án működését lezárta. Véleményünk e kérdés vonatkozásában nincs minősítve.

Egyéb információk

A CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (továbbiakban „vezetés”) felelős az egyéb információkért. Az egyéb információk a megszűnési jelentésben foglalt egyéb nem számviteli információkból állnak, de nem tartalmazzák a megszűnési jelentésben közölt számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket.

CIB Babatermékgyártók Származtatott Alapja - K21 - 2020.04.03.

1

A jelentésünk „Vélemény” szakaszában a megszűnési jelentésben közölt számviteli információkra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb nem számviteli információkra és azokra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

A megszűnési jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e a megszűnési jelentésben közölt számviteli információknak, vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak.

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősségei a megszűnési jelentésben közölt számviteli információkért

A vezetés felelős a megszűnési jelentésben közölt számviteli információknak a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes megszűnési jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgálónak a megszűnési jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelősségei

Célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a megszűnési jelentésben közölt számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint a véleményünket tartalmazó könyvvizsgálói jelentést bocsátani ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja a létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha önmagukban vagy együttesen ésszerű várakozások alapján befolyásolhatják a felhasználók adott megszűnési jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

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

- Azonosítjuk és felbecsüljük a megszűnési jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezekre a kockázatokra reagáló könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint a 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 a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politikák megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Megvizsgáljuk a megszűnési jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel a megszűnési jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban



elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy a megszűnési jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

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

Budapest, 2020. április 14.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Henye István

Partner, Kamarai tag könyvvizsgáló

Nyilvántartási szám: 005674