



**VALÓDI LEHETŐSÉGEK**

**CIB BANKSZÉKTOR SZÁRMAZTATOTT ALAPJA**

## **Megszűnési jelentés**

**CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.**

**Forgalmazó, Letétkezelő:**

**CIB Bank Zrt.**

**2018/08/27-2020/08/28**

# 1. Alapadatok

---

## 1.1. A CIB Bankszektor Származtatott Alapja

Megnevezése:	CIB Bankszektor 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, 2018/08/27-2020/08/28 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:	Nagy Zsuzsanna (Kamarai tagsági szám: MKVK-005421) 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		2020.08.28	
<b>Saját tőke</b>	4.128.745.485 HUF		3.929.247.500 HUF	
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	9.688,3657		9.500,0000	
Darabszám	426.155 db		413.605 db	
<b>Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke*</b>	<b>Kötelezettség módszer</b>	<b>Bruttó módszer</b>	<b>Kötelezettség módszer</b>	<b>Bruttó módszer</b>
Tényleges	99,43%	94,48%	100,00%	-0,58%
Maximális	120,00%	120,00%	120,00%	120,00%
Alap devizaneme	HUF		HUF	
Devizakitettségi fedezettségi szintje	0,00%		0,00%	
Alap teljes portfóliójában belül 10% feletti részarányban szereplő eszközök felsorolása, értéke illetve részaránya				
Lejáratkori 95%-os árfolymvédelmet biztosító szintetikus betét	2.459.991.324 HUF	59,5821%	-	-
Folyószámla (HUF)	-	-	3.952.441.382 HUF	100,5903%
MÁK 2020/B	1.138.049.000 HUF	27,5640%	-	-
BNP Paribas SA, HSBC Holdings PLC, Intesa Sanpaolo S.p.A., Nordea Bank AB és Swedbank AB részvényekből kialakított befektetési eszközösár teljesítményét biztosító OTC opció	23.651.405 HUF	0,5728%	-	-
<b>I. Kötelezettségek felsorolása, értéke ill. eszközökhöz viszonyított aránya</b>	<b>10.197.098 HUF</b>	<b>0,2464%</b>	<b>23.247.823 HUF</b>	<b>0,5882%</b>
I/1. Hitelállomány	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
I/2. Egyéb kötelezettségek	10.197.098 HUF	0,2464%	23.247.823 HUF	0,5882%
I/3. Származékos ügyletekből eredő kötelezettség	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
<b>II. Eszközök felsorolása, értéke ill. az összes eszközökön belüli aránya</b>	<b>4.138.942.583 HUF</b>	<b>100,0000%</b>	<b>3.952.495.323 HUF</b>	<b>100,0000%</b>
II/1. Folyószámla, készpénz	204.311.402 HUF	4,9363%	3.952.441.382 HUF	99,9986%
II/2. Egyéb követelés	12.744.974 HUF	0,3079%	53.941 HUF	0,0014%
II/3. Lekötött bankbetétek	2.459.991.324 HUF	59,4353%	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	2.459.991.324 HUF	59,4353%	0 HUF	0,0000%
II/4. Átruházható értékpapírok	1.438.243.478 HUF	34,7491%	0 HUF	0,0000%
II/4.1. Állampapírok	1.138.049.000 HUF	27,4961%	0 HUF	0,0000%
II/4.1.1. Kötvények	1.138.049.000 HUF	27,4961%	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	300.194.478 HUF	7,2529%	0 HUF	0,0000%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli	300.194.478 HUF	7,2529%	0 HUF	0,0000%
II/5. Származékos ügyletek	23.651.405 HUF	0,5714%	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	23.651.405 HUF	0,5714%	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	23.651.405 HUF	0,5714%	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%
<b>Bruttó eszközérték</b>	<b>4.138.942.583 HUF</b>	<b>100,0000%</b>	<b>3.952.495.323 HUF</b>	<b>100,0000%</b>
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>4.128.745.485 HUF</b>	<b>99,7536%</b>	<b>3.929.247.500 HUF</b>	<b>99,4118%</b>

\* 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 tájékoztatói időszakban a feltüntetett tényleges és a megengedett maximális értékek között ingadozott. Az Alapkezelő az Alap nevében kötött szerződések, teljesült megbízások, tőkeáttételek 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 (2020/08/28)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma	426.155 db		413.605 db
eladott befektetési jegyek darabszáma		833 db	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma		13.383 db	
tőkeszámla növekedése		8.064.646 HUF	
tőkeszámla csökkenése		2.155.424 HUF	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	4.128.745.485 HUF		3.929.247.500 HUF
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	9.688,3657 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
2018/12/28	4.220.693.612 HUF	9.675,6299
2019/01/31	4.224.631.313 HUF	9.727,7855
2019/02/28	4.214.088.306 HUF	9.721,3718
2019/03/29	4.216.925.914 HUF	9.741,5137
2019/04/30	4.205.589.777 HUF	9.730,7016
2019/05/31	4.164.040.019 HUF	9.729,5201
2019/06/28	4.137.141.434 HUF	9.727,1036
2019/07/31	4.102.498.452 HUF	9.723,4958
2019/08/30	4.087.346.719 HUF	9.719,3741
2019/09/30	4.083.609.927 HUF	9.712,5670
2019/10/31	4.127.390.102 HUF	9.705,4773
2019/11/29	4.132.909.744 HUF	9.699,2071
2019/12/30	4.128.745.485 HUF	9.688,3657
2020/01/31	4.115.731.024 HUF	9.680,1098
2020/02/28	4.073.689.844 HUF	9.656,6802
2020/03/31	4.062.552.589 HUF	9.702,9389
2020/04/30	4.033.729.249 HUF	9.651,0166
2020/05/29	4.022.905.441 HUF	9.644,5724
2020/06/30	3.990.405.504 HUF	9.605,8291
2020/07/31	3.971.383.732 HUF	9.594,6843
2020/08/28 *	3.929.247.500 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 - vagyongazdálkodásra 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)	üzvevető 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/fileservers?file=/Sajtoszoba/CIBIFMCo\\_remuneration.policy\\_20200415\\_final.pdf&type=related](https://net.cib.hu/system/fileservers?file=/Sajtoszoba/CIBIFMCo_remuneration.policy_20200415_final.pdf&type=related).

Az Alapkezelő által alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

Az Alap lejáratkori aktuális kockázati profilját jelző SRRI értéke 3. 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	2019/12/30	2020/08/28
Likviditási fedezeti mutató (1 nap)	588	1
Visszaváltás a NEÉ arányában (1 nap)	0,07%	0,00%
Kötelezettség/Eszköz arány	0,00%	100%
Közepes likviditású eszközök aránya	0,00%	0,0000%
Alacsony likviditású eszközök aránya	59,58%	0,0000%
Korlátozott likviditású eszközök aránya	0,00%	0,0000%
Illikvid eszközök aránya	0,00%	0,0000%

Az Alapkezelő ezen különböző jelentősebb kockázattípusokra vonatkozó szabályzatait a Vezérigazgató hagyja jóvá és adja ki. A kockázatok fokozott figyelemmel kísérése és felismerése érdekében az Alapkezelő az Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. alapkezelő kockázatkezelési területével együttműködésben gondoskodik a kockázatok figyelemmel kísérése és ellenőrzése érdekében szükséges intézkedésekről.

## 5. A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

### Az Alap célkitűzései és befektetési politikája

Az Alap céljaként szerepelt, hogy a banki, biztosítási, vagyonkezelési és pénzügyi szolgáltatásokban élenjáró, közismert tőzsdei vállalatok, a *BNP Paribas SA*, *HSBC Holdings PLC*, *Intesa Sanpaolo S.p.A.*, *Nordea Bank AB* és *Swedbank AB* részvényeiből egyenlő arányban összeállított részvénykosár futamidő alatti, a lenti szabályok szerint kiszámított teljesítményét évente kifizesse. A részvények esetleges szélsőséges árfolyam-ingadozásának hatását az Alap azzal kívánta mérsékelni, hogy a hozamszámításnál a részvényeknek az Alap futamideje első három hetében a heti gyakorisággal megfigyelt árfolyamok átlagát alkalmazta kezdőértéknek, míg a záróértéket a részvények futamidő alatti negyedévente megfigyelt árfolyamainak az átlaga jelentett. Az Alap befektetési politikája nem biztosította a futamidő alatti minimum hozam fizetését. Az Alap a részvénykosár által elérhető hozamszerzési lehetőségeket a 2 éves futamidő alatt csak úgy tudta biztosítani, hogy lejáratkori teljes tőkevédelem helyett, részleges tőkemegőrzést vállalt, amelynek értelmében ígéretet tett arra, hogy a Befektetési jegyek árfolyama a lejáratkor mindenképp elérje a 95%-os árfolyamvédett szintet a Befektetési jegyek névértékére vetítve. A részleges tőkemegőrzésből következett, hogy a lejáratkor a Befektetési jegyek árfolyama a névértékükhöz viszonyítva -5,00%-os árfolyamvesztést tartalmazott. A Befektetőknek javasolt minimum befektetési időtartam megegyezett az Alap futamidejével. Az Alap befektetési politikája hozamvédelmet jelentő kifizetést, illetve tőkevédelmet nem ígért.

### A hozamlehetőséget nyújtó Opció mögöttes pénzügyi eszközeinek általános bemutatása

Az Alap hozamtermelő eszközét a *BNP Paribas SA*, *HSBC Holdings PLC*, *Intesa Sanpaolo S.p.A.*, *Nordea Bank AB* és *Swedbank AB* részvényekből egyenlő arányban összeállított részvénykosár jelenti, amelynek teljesítményéből való részesedést a Kezelési szabályzat III. fejezetének 23. pontjában szereplő vételi Opció biztosítja.

- **BNP Paribas SA:** a mai BNP Paribas gyökerei egészen 1822-ig, a Société Générale de Belgique megalapításáig nyúlnak vissza. Az elmúlt közel 200 év során számtalan összeolvadás és felvásárlás eredményeként 2000-ben létrejött a BNP Paribas Csoport, mely 2017-re 196.000 alkalmazottal 73 országban áll ügyfelei rendelkezésére széleskörű banki szolgáltatásaival. A csoport 2017-ben 43,1 milliárd eurós bevételt és 7,8 milliárd eurós nettó profitot ért el. A BNP részvényeivel a Párizsi tőzsdén lehet kereskedni.
- **HSBC Holdings PLC:** az 1865-ben Hong Kong-ban alapított, jelenlegi londoni székhelyű vállalat a világ egyik legnagyobb pénzügyi szolgáltatója. A világ 72 országában 6.100 egységet számláló fiókhálózatában több mint 268 ezer alkalmazott munkájának köszönhetően 48 millió ügyfelet szolgál ki. Univerzális kereskedelmi bankként ügyfelei számára teljeskörű a lakossági, vállalati, befektetési és privát banki, valamint vagyonkezelői szolgáltatásokat kínál. Részvényeivel, valamint az azok elérésére szolgáló letéti jegyekkel különböző tőzsdéken, így a New York Stock Exchange-en, a London Stock Exchange-en, a Hong Kong Exchanges-en, illetve a Paris Stock Exchange-en lehet kereskedni. Részvényei számos vezető tőzsdeindex, többek között a FTSE Asian Sector Banks, Hang Seng Composite, Hong Kong Hang Seng indexcsoportok kosarának elemei.
- **Intesa Sanpaolo S.p.A.:** A Banca Intesa 1998-ban jött létre a Cariplo és a Banco Ambrosiano Veneto pénzügyintézetek egyesüléséből, amelyhez 1999-ben a Banca Commerciale Italiana is csatlakozott. A Sanpaolo IMI 1998-ban, az Istituto Bancario San Paolo di Torino (melynek elődje az 1563-ban a Compagnia di San Paolo testvériség által alapított, torinói Monte di Pietá, egy szegényeket támogató intézmény) és az IMI (Istituto Mobiliare Italiano) egyesülésével jött létre. A Banca Intesa és a Sanpaolo IMI 2007. január elsejével olvadt egybe, létrehozva Olaszország legjelentősebb bankcsoportját, amely leányvállalatai révén az euróövezet egyik legmeghatározóbb pénzügyintézete lett. A milánói székhelyű bankcsoport jelenleg mintegy 20 millió ügyféllel és 7.570 bankfiókkal rendelkezik világszerte. A bank részvényeivel az olasz tőzsdén lehet kereskedni. 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 tagjaként mind a magán-, mind pedig az intézményi ügyfelek részére a vagyonkezelési termékek és szolgáltatások széles skáláját biztosítja. Az EURIZON CAPITAL SGR tevékenysége nemcsak a befektetési alapok nemzetközi forgalmazására terjed ki, hanem az Intesa Sanpaolo csoport befektetési alapkezelési és vagyonkezelési tevékenységének egy részét is végzi.
- **Nordea Bank AB:** A mintegy 200 éves múlttal büszkélkedő Nordea Bank 17 országban működik, a skandináv régió harmadik legnagyobb vállalata és kapitalizációja alapján Európa 10. legnagyobb pénzügyi szolgáltatója. 2017-ben 9,5 milliárd eurós bevételt ért el, mérlegfőösszege 581 milliárd euró. A bank részvényeivel a koppenhágai, helsinki és stockholmi tőzsdéken lehet kereskedni.
- **Swedbank AB:** 7,4 millió lakossági és 622 ezer vállalati ügyfelével a legnagyobb ügyfélkörrel rendelkező svéd bank, mely erős hídfőállásokkal bír a balti országokban is. Jelenlegi nevét 2006-ban vette fel, de jogelődjein keresztül 1820-ig nyúlik vissza a története. Ma 334 fiókkal és 14 200 alkalmazottal áll ügyfelei rendelkezésére. 2017-ben 42,4 milliárd svéd koronát (4,3 mrd euró) meghaladó bevétel mellett 19,35 milliárd koronás (1,97 mrd euró) nyereséget ért el. A bank részvényeit a NASDAQ OMX Stockholmon jegyzik.

### 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 kifizetés, ennek mértéke 110%-ban került meghatározásra: [https://net.cib.hu/system/files/Server?file=/Sajtoszoba/CIB.Bankszektor.Alap\\_20180829.pdf&type=related](https://net.cib.hu/system/files/Server?file=/Sajtoszoba/CIB.Bankszektor.Alap_20180829.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 2018/08/27 (*BNP Paribas SA, Intesa Sanpaolo S.p.A., Nordea Bank AB, Swedbank AB* részvények esetében), illetve 2018/08/28 (*HSBC Holdings PLC* részvény esetében), 2018/09/03 és 2018/09/10 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 negyedéves gyakorisággal, 2018/11/23, 2019/02/22, 2019/05/24, 2019/08/23, 2019/11/22, 2020/02/21, 2020/05/22 és 2020/08/21 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 2019. augusztus 23-ig elért első évi hozama az alábbiak szerint alakult:**

Részvények	2018/08/27	2018/08/28	2018/09/03	2018/09/10	Futamidő indulásakor számolt átlag	2018/11/23	2019/02/22	2019/05/24	2019/08/23	1. évben számolt átlag	Egyes részvények						Részvénykosár hozama		1. év végén kifizetésre kerülő hozam	
											ténylegesen elért hozama	képlet szerinti hozama					képlet szerint	110% részesedési rátával		
												2018/11/23	2019/02/22	2019/05/24	2019/08/23	1. év végén				kosársúlya
BNP	52,46		50,66	50,61	51,24	44,36	41,93	43,91	40,07	42,56	-16,94%	-13,43%	-18,18%	-14,32%	-21,81%	-16,94%	20,0%	-17,17%	0,00%	0,00%
Intesa	2,2030		2,1710	2,3650	2,2463	1,9522	2,0420	1,9188	1,9032	1,9541	-13,01%	-13,09%	-9,10%	-14,58%	-15,28%	-13,01%	20,0%			
HSBC	690,60	674,80	653,00	672,80	654,00	623,50	659,40	586,40	630,83	-6,24%	-2,79%	-7,33%	-1,99%	-12,84%	-6,24%	20,0%				
Nordea	97,64	97,76	96,76	97,39	80,91	81,79	70,25	59,60	73,14	-24,90%	-16,92%	-16,02%	-27,86%	-38,80%	-24,90%	20,0%				
Swedbank	211,30	213,30	213,30	212,63	203,50	171,40	140,80	124,30	160,00	-24,75%	-4,30%	-19,39%	-33,78%	-41,54%	-24,75%	20,0%				

A fentiekből látható, hogy az Alap részvénykosára az Alap Kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint a futamidő első évében nem ért el kifizethető hozamot, mivel a vonatkozó megfigyelési időszakban (2018/11/23, 2019/02/22, 2019/05/24, 2019/08/23), a *BNP Paribas SA*, *HSBC Holdings PLC*, *Intesa Sanpaolo S.p.A.*, *Nordea Bank AB* és *Swedbank AB* részvények árfolyama az induló szintjükhöz képest **-16,94%**, **-13,01%**, **-6,24%**, **-24,90%**, illetve **-24,75%**-kal csökkent, melynek következtében a részvénykosár **-17,17%**-os képlet szerinti teljesítményt ért el.

**Az Alap 2020. augusztus 21-ig elért második évi hozama az alábbiak szerint alakult:**

Részvények	2018/08/27	2018/08/28	2018/09/03	2018/09/10	Futamidő indulásakor számolt átlag	2019/11/22	2020/02/21	2020/05/22	2020/08/21	2. évben számolt átlag	Egyes részvények						Részvénykosár hozama		2. év végén kifizetésre kerülő hozam	
											ténylegesen elért hozama	képlet szerinti hozama					képlet szerint	110% részesedési rátával		
												2019/11/22	2020/02/21	2020/05/22	2020/08/21	2. év végén				kosársúlya
BNP	52,46		50,66	50,61	51,24	51,55	53,22	28,38	35,36	42,13	-17,79%	+0,60%	+3,86%	-44,63%	-31,00%	-17,79%	20,0%	-24,86%	0,00%	0,00%
Intesa	2,2030	2,1710	2,3650	2,2463	2,3435	2,5215	1,4446	1,8116	2,03	-9,62%	+4,33%	+7,50%	-35,69%	-19,35%	-10,80%	20,0%				
HSBC	690,60	674,80	653,00	672,80	579,80	562,20	379,00	328,15	462,29	-31,29%	-13,82%	-16,44%	-43,67%	-51,23%	-31,29%	20,0%				
Nordea	97,64	97,76	96,76	97,39	69,51	85,67	58,18	68,33	70,42	-27,69%	-28,62%	-12,03%	-40,26%	-29,84%	-27,69%	20,0%				
Swedbank	211,30	213,30	213,30	212,63	126,95	161,40	106,80	142,94	134,52	-36,73%	-40,30%	-24,09%	-49,77%	-32,78%	-36,73%	20,0%				

A fentiekből látható, hogy az Alap részvénykosára az Alap Kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint a futamidő első évében nem ért el kifizethető hozamot, mivel a vonatkozó megfigyelési időpontokban (2019/11/22, 2020/02/21, 2020/05/22, 2020/08/21), a *BNP Paribas SA*, *HSBC Holdings PLC*, *Intesa Sanpaolo S.p.A.*, *Nordea Bank AB* és *Swedbank AB* részvények árfolyama az induló szintjükhöz képest **-17,79%**, **-10,80%**, **-31,29%**, **-27,69%**, illetve **-36,73%**-kal csökkent, melynek következtében a részvénykosár **-24,86%**-os képlet szerinti teljesítményt ért el.



Ahol:

- ☑ részvény<sup>i=1-5</sup>:
  - *BNP Paribas SA* (ISIN code: FR0000131104, Bloomberg code: BNP FP Equity)
  - *HSBC Holdings PLC* (ISIN code: GB0005405286, Bloomberg code: HSBA LN Equity)
  - *Intesa Sanpaolo S.p.A.* (ISIN code: IT0000072618, Bloomberg code: ISP IM Equity)
  - *Nordea Bank AB* (ISIN code: SE0000427361, Bloomberg code: NDA SS Equity)
  - *Swedbank AB* (ISIN code: SE0000242455, Bloomberg code: SWEDA SS Equity)
- ☑ részvény<sup>i=0</sup> = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő indulásakor heti gyakorisággal, 2018/08/27 (*BNP Paribas SA, Intesa Sanpaolo S.p.A., Nordea Bank AB, Swedbank AB* részvények esetében), illetve 2018/08/28 (*HSBC Holdings PLC* részvény esetében), 2018/09/03 és 2018/09/10 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.
- ☑ részvény<sup>i=t-1-2</sup>:
  - részvény<sup>i=t=1</sup> = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő első évében negyedéves gyakorisággal, 2018/11/23, 2019/02/22, 2019/05/24 és 2019/08/23 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.
  - részvény<sup>i=t=2</sup> = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő második évében negyedéves gyakorisággal, 2019/11/22, 2020/02/21, 2020/05/22 és 2020/08/21 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.
- ☑ részvény<sup>i=t=1-5</sup> teljesítmény =  $(\text{részvény}_{i=t=1-5} / \text{részvény}_{i=0} - 1)$
- ☑ részvény<sup>i=1-5</sup> záróárak: a Bloomberg L.P. informatikai rendszer adatbázisában a részvény<sup>i=1-5</sup> equity ticker symboljában szereplő 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 pénzeszközökre 2020/08/28-án teljesített részleges tőkevisszafizetést Befektetési jegyenkénti 95%-os árfolyamvédett szintnek megfelelő 9.500 HUF összegben. Az Alap a futamidő végén teljesített 95%-os árfolyamvédelemnek megfelelő tőkevisszafizetést követően 2020/08/28-án lezárta működését.

\* 365 napos bázison számított hozam

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

## 6. Az Alap hozamadatai

2020/08/28-ig elért hozamok	befektetési jegyek árfolyamértékéből számítva	hozamkifizetések figyelembe vételével számítva
1 év	-2,29%	-2,29%
2 év	-2,52%	-2,52%
indulástól számított évesített hozam	-2,50%	-2,50%
naptári évre számított évesített hozamok		
2019	0,13%	0,13%

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 osztralékon, 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-előtakarékosági számlára voltak helyezhetők. Az értékpapír számlán elhelyezett Befektetési jegyek árfolyamnyeresége, illetve hozama után a kifizetőnek minősülő Forgalmazó adót von le. A tartós befektetési számlán, illetve nyugdíj-előtakarékosági számlán elhelyezett Befektetési jegyek árfolyamnyeresége, illetve hozama után a Forgalmazó adót nem von le. Jogi személyek és jogi személyiség nélküli társaságok esetében a befektetési jegyek árfolyamnyeresége és hozama az adóköteles bevételüket növeli. Ez után a mindenkor érvényes adójogszabályok szerint kell az adót megfizetni. Az Alapot a 2006. évi LIX. számú, az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló törvény 2015. január 1-től hatályos módosítása értelmében különadó-fizetési kötelezettség terheli. Az Alap teljesítményének bemutatásához szükséges számításokat az Alapkezelő összegyűjti és megőrzi. A megszűnési jelentésben szereplő hozamok a befektetőt terhelő forgalmazási, számlavezetési költségek és kamatadó levonása előtti, illetve az alapok működési költségeinek úgy, mint alapkezelési díj, letétkezelési díj, könyvvizsgálói díj stb. felszámítása utáni nettó hozamként kerültek meghatározásra. Az Alap hozamadatai az Alap kibocsátási 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 Bankszektor Származtatott Alap

2020/08/28

Befektetésekből származó jövedelem		-131.580.300 HUF	
Egyéb bevételek		4.272.608 HUF	
Alapkezelőnek fizetett díjak		26.738.454 HUF	
Letétkezelőnek fizetett díjak		1.068.589 HUF	
Egyéb díjak és adók		45.654.882 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)		-200.769.617 HUF	
Az Alap eszközeinek értékesítéséből befolyt ellenérték		0 HUF	
Járadékos, egyéb bevételek		0 HUF	
Kötelezettségek teljesítéséből adódó kifizetések		22.781.310 HUF	
Végelszámolás során felmerült költségek, felszámított díjak		0 HUF	
Befektetők között felosztható tőke és hozam az Alap teljes portfóliójára vetítve egy befektetési jegyre vetítve		3.929.247.500 HUF 9.500 HUF	
Alap részére igénybe vett hitel feltételei		Az Alap hitelt nem vett igénybe.	
Alap hozam- és tőkekifizetésére vonatkozó adatai (mértéke, időpontja, helye)	<p>Az Alap a befektetési jegyek számlavezető helyein az ügyfelek értékpapírszámlájához kapcsolódó pénzszámlákra teljesített tőke- és hozamkifizetést az alábbiak szerint:</p> <p>Az Alap a befektetési jegyek számlavezető helyein 2020/08/28-án az ügyfelek értékpapírszámlájához kapcsolódó pénzszámlákra teljesített Befektetési jegyenkénti tőkekifizetés a 95%-os tőkevédett szintnek megfelelő 9.500 HUF összegben</p> <p>Az alap a futamidő alatt nem fizetett hozamot.</p>		
Az Alap értékpapír-finanszírozási, valamint teljes hozam-csereügyletei:	<p>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.</p>		
Alap származtatott ügyleteire vonatkozó adatok	<p>Az Alap hozamtermelés céljából BNP Paribas SA, HSBC Holdings PLC, Intesa Sanpaolo S.p.A., Nordea Bank AB és Swedbank AB részvényekből egyenlő arányban kialakított befektetési eszközkosár teljesítményétől függő származtatott pozíciókat tartott.</p>		
Származtatott ügyletek megnevezése és értéke	időpont	eszköz megnevezése	eszköz értéke
	2019/01/31	Asian structured long call spread OTC option	23.887.919 HUF
	2019/02/28	Asian structured long call spread OTC option	23.887.919 HUF
	2019/03/29	Asian structured long call spread OTC option	23.887.919 HUF
	2019/04/30	Asian structured long call spread OTC option	23.887.919 HUF
	2019/05/31	Asian structured long call spread OTC option	23.887.919 HUF
	2019/06/28	Asian structured long call spread OTC option	23.887.919 HUF
	2019/07/31	Asian structured long call spread OTC option	23.887.919 HUF
	2019/08/30	Asian structured long call spread OTC option	23.887.919 HUF
	2019/09/30	Asian structured long call spread OTC option	23.651.405 HUF
	2019/10/31	Asian structured long call spread OTC option	23.651.405 HUF
	2019/11/29	Asian structured long call spread OTC option	23.651.405 HUF
	2019/12/30	Asian structured long call spread OTC option	23.651.405 HUF
	2020/01/31	Asian structured long call spread OTC option	23.651.405 HUF
	2020/02/28	Asian structured long call spread OTC option	23.651.405 HUF
	2020/03/31	Asian structured long call spread OTC option	47.302.810 HUF
	2020/04/30	Asian structured long call spread OTC option	35.477.108 HUF
	2020/05/29	Asian structured long call spread OTC option	35.477.108 HUF
	2020/06/30	Asian structured long call spread OTC option	23.651.405 HUF
	2020/07/31	Asian structured long call spread OTC option	23.651.405 HUF
	2020/08/28	Asian structured long call spread OTC option	0 HUF

## 8. Az Alap mérlege

**CIB BANKSZÉKTOR SZÁRMAZTATOTT ALAP  
MÉRLEG**



adatok eFt-ban

Megnevezés	2019.12.31	2020.08.28
<b>A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b>	-	-
<b>I. ÉRTÉKPAPÍROK</b>	-	-
1. Értékpapírok	-	-
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-	-
a) kamatokból, osztalékból	-	-
b) egyéb	-	-
<b>II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ BANKBETÉTEK</b>	-	-
1. Hosszú lejáratú bankbetétek	-	-
2. Hosszú lejáratú bankbetétek értékelési különbözete	-	-
<b>B. FORGÓESZKÖZÖK</b>	<b>4,056,434</b>	<b>22,781</b>
<b>I. KÖVETELÉSEK</b>	<b>1,359</b>	-
1. Követelések	1,359	-
2. Követelések értékvesztése (-)	-	-
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	-	-
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	-	-
<b>II. ÉRTÉKPAPÍROK</b>	<b>1,438,432</b>	-
1. Értékpapírok	1,448,689	-
2. Értékpapírok értékkülönözete	- 10,257	-
a) kamatokból, osztalékból	19,986	-
b) egyéb	- 30,243	-
<b>III. PÉNZESZKÖZÖK</b>	<b>2,616,643</b>	<b>22,781</b>
1. Pénzeszközök	2,616,643	22,781
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-	-
<b>C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>60,354</b>	-
1. Aktív időbeli elhatárolás	60,354	-
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	-	-
<b>D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>23,651</b>	-
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN :</b>	<b>4,140,439</b>	<b>22,781</b>

Megnevezés	2019.12.31	2020.08.28
<b>E. SAJÁT TŐKE</b>	<b>4,129,639</b>	-
<b>I. Induló tőke</b>	<b>4,261,050</b>	-
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	4,552,630	4,560,960
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	- 291,580	- 4,560,960
<b>II. Tőkeváltozás</b>	<b>- 131,411</b>	-
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	- 6,309	204,717
2. Értékelési különbözlet tartaléka	- 121,155	-
3. Előző évek eredménye	- 17,978	- 3,947
4. Üzleti évi eredménye	14,031	- 200,770
<b>F. CÉLTARTALÉKOK</b>	-	-
<b>G. KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>9,818</b>	<b>22,781</b>
<b>I. Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>	-	-
<b>II. Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>9,818</b>	<b>22,781</b>
<b>III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete</b>	-	-
<b>H. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>982</b>	-
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN :</b>	<b>4,140,439</b>	<b>22,781</b>

Budapest, 2020. szeptember 3.

## 9. Az Alap eredmény-kimutatása

CIB BANKSZÉKTOR SZÁRMAZTATOTT ALAP  
EREDMÉNYKIMUTATÁS



adatok eFt-ban

Megnevezés	2019.01.01-2019.12.31	2020.01.01-2020.08.28
<i>I. Pénzügyi műveletek bevételei</i>	74,105	59,574
<i>II. Pénzügyi műveletek ráfordításai</i>	19	191,154
<i>III. Egyéb bevétel</i>	7,327	4,272
<i>IV. Működési költség</i>	65,329	72,227
<i>V. Egyéb ráfordítások</i>	2,053	1,235
<i>VI. Fizetett, fizetendő hozamok</i>	-	-
<b>VII. Tárgyévi eredmény</b>	<b>14,031</b>	<b>- 200,770</b>

Budapest, 2020. szeptember 3.

Budapest, 2020. szeptember 3.

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 Bankszektor Származtatott Alap befektetőinek

### *Vélemény*

Elvégeztük a CIB Bankszektor Származtatott Alap (továbbiakban „az Alap”) 2020. január 1-jétől 2020. augusztus 28-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. augusztus 28-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 Könyvvizsgálói 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 szabályzata”-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 könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő ahhoz, hogy megalapozza véleményünket.

### *Figyelemfelhívás*

Felhívjuk a figyelmet a megszűnési jelentés 5. pontjára, ahol bemutatásra került, hogy az Alap 2020. augusztus 28-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 Bankszektor Származtatott Alap - K21 - 2020.08.28.

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. szeptember 3.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Henye István  
*Partner*

Nagy Zsuzsanna  
*Kamarai tag könyvvizsgáló*  
Nyilvántartási szám: 005421