

# **CIB Bankszektor Származtatott Alap**

**TEVÉKENYSÉGET LEZÁRÓ BESZÁMOLÓ**

**2020.08.28**

**CIB BANKSEKTOR 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, oszálékból	-	-
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 értékkülönbözete	- 10.257	-
a) kamatokból, oszálékból	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 értékkülönbözete	- 6.309	204.717
2. Értékelési különbözet 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.

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>	<b>74.105</b>	<b>59.574</b>
<i>II. Pénzügyi műveletek ráfordításai</i>	<b>19</b>	<b>191.154</b>
<i>III. Egyéb bevétel</i>	<b>7.327</b>	<b>4.272</b>
<i>IV. Működési költség</i>	<b>65.329</b>	<b>72.227</b>
<i>V. Egyéb ráfordítások</i>	<b>2.053</b>	<b>1.235</b>
<i>VI. Fizetett, fizetendő hozamok</i>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VII. Tárgyévi eredmény</b>	<b>14.031</b>	<b>- 200.770</b>

Budapest, 2020. szeptember 3.

# **CIB Bankszektor Származtatott Alap**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**2020.08.28**

## CIB BANKSZEKTOR SZÁRMAZTATOTT ALAP

Kiegészítő melléklet a 2020.08.28-ával végződő gazdasági időszakra

---

### I. Az Alap bemutatása

Az Alap teljes neve:	CIB Bankszektor Származtatott Alap
MNB engedély száma:	H-KE-III-411/2018.
MNB engedély kelte:	2018. augusztus 27.
Az Alap kezelője:	CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1027 Budapest, Medve u. 4-14.
Mérleg fordulónapja:	2020. augusztus 28.
Mérlegkészítés időpontja:	2020. szeptember 3.
Befektetési jegyek forgalmazója:	CIB Bank Zrt. 1027 Budapest, Medve u. 4-14.
Letétkezelő:	CIB Bank Zrt. 1027 Budapest, Medve u. 4-14.
Könyvvizsgáló:	Nagy Zsuzsanna Kamarai tagsági száma: MKVK-005421 KPMG Hungária Kft.
Beszámolót aláíró személy:	Komm Tibor (Budapest) CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. vezérigazgatója

A beszámoló készítésének oka a CIB Bankszektor Származtatott Alap futamidejének 2020. augusztus 28-i lejárat.

A beszámolási időszak 2020. január 1-től 2020. augusztus 28-ig tart.

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

A CIB Bankszektor Származtatott Alap (továbbiakban: az Alap) befektetési politikája az Alap tájékoztatójában kerül bemutatásra.

## II. A mérleghez kapcsolódó kiegészítések

### 1.1 Eszközök

#### 1.1.1. Befektetett eszközök

Az Alap sem a mérleg fordulónapján, sem 2019. december 31-én nem rendelkezett befektetett eszközökkel.

#### 1.1.2. Forgóeszközök

##### 1.1.2.1. Követelések

Az Alapnak a mérleg fordulónapján követelése nem áll fenn. (2019. december 31-én 1.309 ezer Ft befektetési jegy forgalmazásból és 50 ezer Ft alapkezelői díjvisszatérítésből).

##### 1.1.2.2. Értékpapírok

2020.08.28-án nem rendelkezik értékpapír állománnyal.

Az Alap 2019.12.31-i értékpapír állományát az alábbi táblázat ismerteti:

Értékpapír	Kibocs. deviza	Névérték	Beszerzési érték	Adatok ezer Ft-ban		
				Bruttó piaci érték	Érték-különbözet	Felhalmozott kamat
MÁK 2020/B	HUF	1.100.000	1.148.689	1.138.238	- 30.437	19.986
CIB START TOKEVÉDETT ALAP BEF. JEGY	HUF	172.411	300.000	300.194	194	-
<b>Értékpapírok összesen</b>	<b>HUF</b>	<b>1.272.411</b>	<b>1.448.689</b>	<b>1.438.432</b>	<b>- 30.243</b>	<b>19.986</b>

##### 1.1.2.3. Pénzeszközök

Az Alap CIB Banknál vezetett folyószámlájának fordulónapi egyenlege 22.781 ezer Ft. (2019. december 31-én 204.309 ezer Ft).

Az éven belüli lejáratú betétállomány fordulónapig lejárt (2019. december 31-én az elkülönített betétszámlájának egyenlege 2.400.000 ezer Ft, az elszámolt értékelési különbözet 12.334 ezer Ft).

##### 1.1.2.4. Aktív időbeli elhatárolások

Az Alap 2020.08.28-án nem képzett aktív időbeli elhatárolást. 2019. december 31-én lekötött betétállományának időarányos kamatára 47.710 ezer Ft, későbbi időszakot érintő forgalomba hozatali díjra 12.644 ezer Ft aktív időbeli elhatárolást mutatott ki.

##### 1.1.2.5. Származtatott ügyletek értékelési különbözete

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

## CIB BANKSZEKTOR SZÁRMAZTATOTT ALAP

### Kiegészítő melléklet a 2020.08.28-ával végződő gazdasági időszakra

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

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

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

Az Alapnak mérlegfordulónapon nyitott határidős ügylete nincs.

Az Alap portfóliójában lévő opció adatai 2019.12.31-én:

Opció	Szerződés szerinti érték	Értékelési különbözet	Piaci érték	Adatok ezer Ft-ban	
				Lejárat	Kibocsátó
Commerzbank_Bankszektor _opció	146.883	- 123.232	23.651	2020.08.25.	Commerzbank
<b>Összesen</b>	<b>146.883</b>	<b>- 123.232</b>	<b>23.651</b>		

## 1.2. Források

### 1.2.1. Saját Tőke

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

Indulótőkeként az Alap a fordulónapon forgalomban lévő befektetési jegyek össznévértékét mutatja ki. Az Alap befektetési jegyeinek alapcímlete 10.000 Ft.

Az Alap 2018. augusztus 27-én kezdte meg működését, nyilvános ajánlattétel keretében lejegyzett 3.845.710 ezer Ft értékű befektetési jegy kibocsátásával.

Az Alap befektetési jegyeinek forgalmazása 2018. augusztus 27-től kezdődött.

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

## CIB BANKSZEKTOR SZÁRMAZTATOTT ALAP

Kiegészítő melléklet a 2020.08.28-ával végződő gazdasági időszakra

Időszak	Adatok ezer Ft-ban				
	Induló tőke kibocsátott befektetési jegy névértéke	Induló tőke visszavásárolt befektetési jegy névértéke	Tőkenövekmény a forgalmazott befektetési jegyek értékkülönb-zetéből	Tőkenövekmény értékelési különbözetből	Tőkenövekmény eredményből
<b>Nyitó</b>	<b>4.552.630</b>	<b>- 291.580</b>	<b>- 6.309</b>	<b>- 121.155</b>	<b>-3.947</b>
Növekedés	8.330	-	4.224	121.155	-
Csökkenés	-	- 133.330	-	-	-
Időszak eredménye	-	-	-	-	- 200.770
<b>Lejártat</b>	<b>-</b>	<b>- 4.136.050</b>	<b>206.802</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Záró</b>	<b>4.560.960</b>	<b>- 4.560.960</b>	<b>204.717</b>	<b>-</b>	<b>- 204.717</b>

### 1.2.2. Céltartalékok

Az Alap nem képzett céltartalékot.

### 1.2.3 Kötelezettségek

#### 1.2.3.1. Hosszú lejáratú kötelezettségek

Az Alap nem rendelkezik hosszú lejáratú kötelezettséggel.

#### 1.2.3.2. Rövid lejáratú kötelezettségek

A fordulónapon az Alap igénybevett szolgáltatásokból eredő rövid lejáratú kötelezettségeinek egyenlege 22.781 ezer Ft. (2019. december 31-én 9.818 ezer Ft).

### 1.2.4. Passzív időbeli elhatárolások

Az Alap 2020.08.28-án nem tart nyilván passzív időbeli elhatárolást (2019. december 31-én 982 ezer Ft).

## III. Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

### 1. Pénzügyi műveletek bevételei

2020. évben az Alapnak befektetési tevékenységéből származó, - a tevékenység jellegéből adódóan - nagyrészt pénzügyi bevételei voltak. Az Alap az értékpapírok adás-vétele során keletkező árfolyamnyereség illetve árfolyamvesztés elszámolásakor FIFO módszert alkalmaz. A kamatozó értékpapírok vételárában felhalmozott kamat a pénzügyi műveletek bevételét csökkentő tételként, eladási árban felhalmozott kamat kamatbevételként kerül elszámolásra. A pénzügyi műveletek bevételei az alábbiak szerint alakultak:



**CIB BANKSZEKTOR SZÁRMAZTATOTT ALAP**

Kiegészítő melléklet a 2020.08.28-ával végződő gazdasági időszakra

Megnevezés	Adatok ezer Ft-ban	
	2019.01.01-2019.12.31	2020.01.01-2020.08.28
Értékpapírok vételárban foglalt kamata	38.500	32.935
Értékpapírok árfolyamnyeresége	-	1.377
Egyéb kapott kamatjellegű bevételek	35.605	25.262
<b>Összesen</b>	<b>74.105</b>	<b>59.574</b>

**2. Pénzügyi műveletek ráfordításai**

Az Alap 2020.08.28-án 191.154 ezer Ft pénzügyi ráfordítást mutatott ki, mely értékpapírok eladásából származó árfolyamveszteség 44.271 ezer Ft, opciós ügyletek árfolyamvesztesége 146.883 ezer Ft tevődik össze.

**3. Egyéb bevételek**

Befektetési jegy forgalmazásából az Alapnak járó jutalékok 2020. évben 4.272 ezer Ft (2019. évi összege 7.327 ezer Ft).

**4. Működési költségek**

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

A működési költségek részletezését az alábbi tábla szemlélteti:

Megnevezés	Adatok ezer Ft-ban	
	2019.01.01-2019.12.31	2020.01.01-2020.08.28
Alapkezelési alapdíj	11.639	23.198
Forgalmazói díj	29.929	32.892
Forgalomba hozatali díj	13.901	9.104
Egyszeri alapkezelői díj	5.406	3.540
Felügyeleti díj	1.089	919
Könyvvizsgálói díj	1.143	1.143
Könyvelési díj	522	345
Letétkezelői díj	1.672	1.069
Bankköltség	28	17
<b>Összesen</b>	<b>23.023</b>	<b>72.227</b>

**5. Egyéb ráfordítás**

Az Alap tárgyévben 1.235 ezer Ft különadót számolt el egyéb ráfordításként. (2019. évben 2.053 ezer Ft).

**IV. Egyéb kiegészítések**

Az Alap céljaként szerepelt, hogy a banki, biztosítási, vagyionkezelési és pénzügyi szolgáltatásokban élenjáró, közsímert 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 jelentettr. 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 árfolyamveszteséget 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 ny lnak vissza. Az elmúlt közel 200  v során számtalan összeolvadás és felvásárlás eredményeként 2000-ben létrejött a BNP Paribas Csoport, mely 2017-re 196.000 alkalmazottal 73 országban áll  gyfeleli 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 sz lg ltat ja. A világ 72 országában 6.100 egységet számláló fiókhálózatában több mint 268 ezer alkalmazott munkájának köszönhetően 48 millió  gyfelet sz lg l ki. Univerzális kereskedelmi bankként ügyfelei számára teljeskörű a lakossági, vállalati, befektetési és privát banki, valamint vagyionkezel i sz lg ltat sokat kínál. R szvényeivel, valamint az azok elérésére sz lg l  letéti jegyekkel különböző tőzsdéken,  gy 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 t zsd index, többek között a FTSE Asian Sector Banks, Hang Seng Composite, Hong Kong Hang Seng indexcsal dok kosarának elemei.

- Intesa Sanpaolo S.p.A.: A Banca Intesa 1998-ban jött létre a Cariplo és a Banco Ambrosiano Veneto pénzintézetek 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 Piet , egy szegényeket támogató intézmény)  s az IMI (Istituto Mobiliare Italiano) egyesülésével jött létre. A Banca Intesa és a Sanpaolo IMI 2007. január elsejével olvadt egybe, létrehozva Olaszország legjelentősebb bankcsoportj t, amely leányvállalatai révén az eur z na egyik legmeghatározóbb

pénzintézete 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 hozamvárokozással 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.

**CIB BANKSEKTOR SZÁRMAZTATOTT ALAP**

Kiegészítő melléklet a 2020.08.28-ával végződő gazdasági időszakra

**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 szerinti	110% részesedési rátával	
												2018/11/23	2019/02/22	2019/05/24	2019/08/23	1. év végén			
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 szerinti	110% részesedési rátával	
												2019/11/22	2020/02/21	2020/05/22	2020/08/21	2. év végén			
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%			

## CIB BANKSZEKTOR SZÁRMAZTATOTT ALAP

### Kiegészítő melléklet a 2020.08.28-ával végződő gazdasági időszakra

---

A fentiekből látható, hogy az Alap részvénykosara 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<sub>0</sub><sup>i</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<sub>t=1-2</sub><sup>i</sup>:

- részvény<sub>t=1</sub><sup>i</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<sub>t=2</sub><sup>i</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<sub>t=1-5</sub><sup>i</sup> teljesítmény = (részvény<sub>t=1-5</sub><sup>i</sup> / részvény<sub>0</sub><sup>i</sup> - 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 pénzszámlákra 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 tőkekifizetést követően 2020/08/28-án lezárta működését.

## CIB BANKSZEKTOR SZÁRMAZTATOTT ALAP

### Kiegészítő melléklet a 2020.08.28-ával végződő gazdasági időszakra

---

365 napos bázison számított hozam

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

Az Alap a megszűnési jelentésben szereplő számviteli információk 2014. évi XVI. törvényben kötelezően előírt  
könyvvizsgálatával a KPMG Hungária Kft-t bízta meg.

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

Az Alap 2020. évben az igazgatóság és a felügyelő bizottság tagjainak tevékenységükért járandóságot nem fizetett,  
kölcsön nem került folyósításra.

Az Alap 2020. évben határidős, swap, értékpapír kölcsönzési, illetve óvadéki REPO ügyleteket nem számolt el.

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

Az Alap befektetési jegyei után ígéretet tett a névérték 95%-ának visszafizetésére, melynek értéke lejáratkor  
3.929.247 ezer Ft, ennek megvalósulását az Alap befektetési politikája biztosította.

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

Az Alap 2020. évi utolsó, letétkezelő által közzétett, 2020.08.28-ra vonatkozó Portfólió jelentése a 2. számú  
mellékletben található. A beszámoló adatai a Portfólió jelentésben szereplő adatoktól a 2020. augusztus 28-ai  
lejáratkori kifizetéssel térnek el.

Az Alap tevékenységet lezáró beszámolója, mint az Alapra vonatkozó hivatalos közlemény megtekinthető a  
forgalmazási helyeken, az alapkezelő székhelyén, a [www.cib.hu](http://www.cib.hu) és a [www.cibalap.hu](http://www.cibalap.hu) oldalon.

Budapest, 2020. szeptember 3.

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

## CIB BANKSEKTOR SZÁRMAZTATOTT ALAP

Kiegészítő melléklet a 2020.08.28-ával végződő gazdasági időszakra

### 1. számú melléklet

#### CIB Bankszektor Származtatott Alap

Cash flow-kimutatás

Adatok ezer Ft-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	2019	2020
a	b	c	d
<b>I.</b>	<b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>2.369.902</b>	<b>-55.539</b>
1.	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül)	-24.535	-306.676
2.	Elszámolt amortizáció +	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet *	12.334	-12.334
5.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0	0
6.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	0	0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye	0	42.894
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	2.400.000	0
9.	Forgóeszközök állományváltozása	-1.980	148.242
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	321	12.963
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-16.232	60.354
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	-6	-982
<b>II.</b>	<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-261.434</b>	<b>1.511.701</b>
14.	Ingatlanok beszerzése -	0	0
15.	Ingatlanok eladása +	0	0
16.	Befolyt bérleti díjak +	0	0
17.	Értékpapírok beszerzése -	-300.000	0
18.	Értékpapírok eladása, beváltása +	0	1.405.795
19.	Kapott hozamok +	38.566	105.906
<b>III.</b>	<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-98.886</b>	<b>-4.050.024</b>
20.	Befektetési jegy kibocsátás +	146.780	8.330
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0	0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-248.420	-4.269.380
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	2.754	211.026
24.	Hitel, illetve kölcsön felvétele +	0	0
25.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése -	0	0
26.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat -	0	0
<b>IV.</b>	<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>2.009.582</b>	<b>-2.593.862</b>

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



**CIB BANKSZEKTOR SZÁRMAZTATOTT ALAP**

Kiegészítő melléklet a 2020.08.28-ával végződő gazdasági időszakra

**2. számú melléklet**

Portfólió jelentés értékpapíralapra				
adatok Ft-ban				
Alap neve, lajstromszáma:	CIB Bankszektor Származtatott Alap, 1111-768			
Letétkezelő neve:	CIB Bank Zrt.			
NEÉ számítás típus:	T+1 napon számolt			
	Tárgynap (T nap):	2020.08.28.		
	Saját tőke:	3.929.247.500,00		
	Egy jegyre jutó NEÉ:	9.500,0000		
	Darabszám:	413.605		
			Érték	%
I. Kötelezettségek			-23.247.823,00	100,00%
I/1. Hitelállomány (összes)			0.00	0,00%
I/2. Egyéb kötelezettségek (összes)			-23.247.823,00	100,00%
Alapkezelői díj			-12.487.550,00	53,71%
Felügyeleti díj			-223.998,00	0,96%
Forgalmazói díj			-8.756.964,00	37,67%
Könyvelési díj			-83.767,00	0,36%
Könyvvizsgálói díj			-1.143.000,00	4,92%
Különadó			-296.543,00	1,28%
Letétkezelői díj			-256.001,00	1,10%
Sikerdíj			0.00	0,00%
Egyéb nem költség alapú kötelezettségek (összes)			0.00	0,00%
I/3. Céltartalékok (összes)			0.00	0,00%
I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes)			0.00	0,00%
II. Eszközök			3.952.495.323,00	100,00%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes)			3.952.441.382,00	100,00%
II/2. Egyéb követelés (összes)			53.941,00	0,00%
II/3. Lekötött bankbetétek			0.00	0,00%
II/3.1. Max 3 hó lekötésű (összes)			0.00	0,00%
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes)			0.00	0,00%
II/4. Értékpapírok			0.00	0,00%
II/4.1. Állampapírok (összes)			0.00	0,00%
II/4.1.1. Kötvények (összes)			0.00	0,00%
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes)			0.00	0,00%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes)			0.00	0,00%
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes)			0.00	0,00%
II/4.2. Gazdálkodó és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.			0.00	0,00%
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes)			0.00	0,00%
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes)			0.00	0,00%
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes)			0.00	0,00%
II/4.3. Részvények			0.00	0,00%
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes)			0.00	0,00%
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes)			0.00	0,00%
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes)			0.00	0,00%
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes)			0.00	0,00%

**CIB BANKSZÉKTOR SZÁRMAZTATOTT ALAP**

Kiegészítő melléklet a 2020.08.28-ával végződő gazdasági időszakra

**2. számú melléklet (folytatás)**

			Érték	%
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes)			0.00	0.00%
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes)			0.00	0.00%
II/4.5. Befektetési jegyek (összes)			0.00	0.00%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes)			0.00	0.00%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes)			0.00	0.00%
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes)			0.00	0.00%
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes)			0.00	0.00%
II/6. Származékos ügyletek			0.00	0.00%
II/6.1. Határidős			0.00	0.00%
II/6.1.1. Futures (összes)			0.00	0.00%
II/6.1.2. Forward (összes)			0.00	0.00%
II/6.2. Opciók			0.00	0.00%
II/6.2.1. Tőzsdei opciók (összes)			0.00	0.00%
II/6.2.2. OTC ill. OTC típusú (összes)			0.00	0.00%
Eszközök összesen:			3.952.495.323,00	100,00%

**3. számú melléklet**

Pénzügyi mutatók	2019	2020
Összes kötelezettség / Összes eszköz	0,24%	100,00%
Saját tőke / Összes forrás	99,74%	-
Tárgyévi eredmény / Saját tőke	-	-
Tárgyévi eredmény / Összes bevétel	-	-
Pénzeszköz / Saját tőke	63,36%	-