# CIB ÉDESSÉGEK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA

## Éves jelentés

**CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.**

**Forgalmazó, Letétkezelő:**
**CIB Bank Zrt.**

**2017**

# 1. Alapadatok

## 1.1. A CIB Édességek Származtatottja Alap

| | |
|---|---|
| **Megnevezése:** | **CIB Édességek 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, 2017/06/12-2020/06/12 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)**<br>**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) | 2017.06.12 | | 2017.12.29 | |
|---|---|---|---|---|
| Saját tőke | 2.041.036.508 HUF | | 2.017.475.013 HUF | |
| Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték | 9.994,1070 | | 9.977,5719 | |
| Darabszám | 204.224 db | | 202.201 db | |
| Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke* | Kötelezettség módszer | Bruttó módszer | Kötelezettség módszer | Bruttó módszer |
| Tényleges | 96,22% | 75,55% | 96,69% | 80,90% |
| Maximális | 120,00% | 120,00% | 120,00% | 120,00% |
| Alap devizaneme | HUF | | HUF | |
| Devizakitettség fedezettségi szintje | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Alap teljes portfóliján belül 10% feletti részarányban szereplő eszközök felsorolása, értéke illetve részaránya | | | | |
| Lejáratkori tőkevédelmet biztosító szintetikus betét | 1.599.256.023 HUF | 78,36% | 1.619.666.496 HUF | 80,28% |
| Danone S.A., a Nestlé S.A., a Mondelez International, Inc., a Dunkin' Brands, Inc. részvényekből kialakított befektetési eszközkosár teljesítményét biztosító OTC opció | *77.196.672 HUF* | *3,78%* | *66.679.136 HUF* | *3,31%* |
| I. Kötelezettségek felsorolása, értéke ill. eszközökhöz viszonyított aránya | 77.635.920 HUF | 3,66% | 4.155.440 HUF | 0,21% |
| I/1. Hitelállomány | 0 HUF | 0,00% | 0 HUF | 0,00% |
| I/2. Egyéb kötelezettségek | 77.635.920 HUF | 3,66% | 4.155.440 HUF | 0,21% |
| I/3. Származékos ügyletekből eredő kötelezettség | 0 HUF | 0,00% | 0 HUF | 0,00% |
| II. Eszközök felsorolása, értéke ill. az összes eszközökön belüli aránya | 2.118.672.428 HUF | 100,00% | 2.021.630.453 HUF | 100,00% |
| II/1. Folyószámla, készpénz | 421.815.950 HUF | 19,91% | 318.604.356 HUF | 15,76% |
| II/2. Egyéb követelés | 20.403.783 HUF | 0,96% | 16.680.465 HUF | 0,83% |
| II/3. Lekötött bankbetétek | 1.599.256.023 HUF | 75,48% | 1.619.666.496 HUF | 80,12% |
| II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű | 0 HUF | 0,00% | 0 HUF | 0,00% |
| II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű | 1.599.256.023 HUF | 75,48% | 1.619.666.496 HUF | 80,12% |
| II/4. Átruházható értékpapírok | 0 HUF | 0,00% | 0 HUF | 0,00% |
| II/4.1. Állampapírok | 0 HUF | 0,00% | 0 HUF | 0,00% |
| II/4.1.1. Kötvények | 0 HUF | 0,00% | 0 HUF | 0,00% |
| II/4.1.2. Kincstárjegyek | 0 HUF | 0,00% | 0 HUF | 0,00% |
| II/4.1.3. Egyéb jegybankképes értékpapírok | 0 HUF | 0,00% | 0 HUF | 0,00% |
| II/4.2. Vállalati, egyéb hitelviszonyt jelentő értékpapírok | 0 HUF | 0,00% | 0 HUF | 0,00% |
| II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett | 0 HUF | 0,00% | 0 HUF | 0,00% |
| II/4.2.3. Tőzsdén kívüli | 0 HUF | 0,00% | 0 HUF | 0,00% |
| II/4.3. Részvények | 0 HUF | 0,00% | 0 HUF | 0,00% |
| II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett | 0 HUF | 0,00% | 0 HUF | 0,00% |
| II/4.3.2. Tőzsdén kívüli | 0 HUF | 0,00% | 0 HUF | 0,00% |
| II/4.4. Jelzáloglevelek | 0 HUF | 0,00% | 0 HUF | 0,00% |
| II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett | 0 HUF | 0,00% | 0 HUF | 0,00% |
| II/4.4.2. Tőzsdén kívüli | 0 HUF | 0,00% | 0 HUF | 0,00% |
| II/4.5. Befektetési jegyek | 0 HUF | 0,00% | 0 HUF | 0,00% |
| II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett | 0 HUF | 0,00% | 0 HUF | 0,00% |
| II/4.5.2. Tőzsdén kívüli | 0 HUF | 0,00% | 0 HUF | 0,00% |
| II/5. Származékos ügyletek | 77.196.672 HUF | 3,64% | 66.679.136 HUF | 3,30% |
| II/5.1. Határidos | 0 HUF | 0,00% | 0 HUF | 0,00% |
| II/5.1.1. Futures | 0 HUF | 0,00% | 0 HUF | 0,00% |
| II/5.1.2. Forward | 0 HUF | 0,00% | 0 HUF | 0,00% |
| II/5.2. Opciós ügyletek | 77.196.672 HUF | 3,64% | 66.679.136 HUF | 3,30% |
| II/5.2.1. Tőzsdei opciók | 0 HUF | 0,00% | 0 HUF | 0,00% |
| II/5.2.2. OTC típusú opciók | 77.196.672 HUF | 3,64% | 66.679.136 HUF | 3,30% |
| II/6. Közelmúltban forgalomba hozott átruházható ép. | 0 HUF | 0,00% | 0 HUF | 0,00% |
| II/7. Egyéb átruházható értékpapír | 0 HUF | 0,00% | 0 HUF | 0,00% |
| Bruttó eszközérték | 2.118.672.428 HUF | 100,00% | 2.021.630.453 HUF | 100,00% |
| Nettó eszközérték | 2.041.036.508 HUF | 96,34% | 2.017.475.013 HUF | 99,79% |

* Az Alapkezelő az Alap tőkeáttétel szerinti kitettségének számítását a *bruttó*, valamint a *kötelezettség módszer*rel 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 tőkeáttétel fedezeti 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, tőkeáttételt eredményező ügyletek vonatkozásában biztosítékokat nem nyújt, garanciákat nem vállal, valamint ezek újbóli felhasználására jogokat nem szerez és nem biztosít.

# 3. Az Alap forgalmi adatai

## 3.1. A tájékoztatási időszakban az Alap befektetési jegyeinek forgalmi adatai

| | Az Alap futamidejének első napján (2017. június 12.) | Tájékoztatási időszakban | Tájékoztatási időszak végén (2017. december 29.) |
|---|---|---|---|
| forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma | 204.224 db | | 202.201 db |
| eladott befektetési jegyek darabszáma | | 1.715 db | |
| visszaváltott befektetési jegyek darabszáma | | 3.738 db | |
| tőkeszámla növekedése | | 16.957.902 HUF | |
| tőkeszámla csökkenése | | 37.043.955 HUF | |
| a portfólió összesített nettó eszközértéke | 2.041.036.508 HUF | | 2.017.475.013 HUF |
| az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték | 9.994,1070 | | 9.977,5719 |

## 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 |
|---|---|---|
| 2013/12/30 | - | - |
| 2014/12/30 | - | - |
| 2015/12/30 | - | - |
| 2016/12/30 | - | - |
| 2017/01/31 | - | - |
| 2017/02/28 | - | - |
| 2017/03/31 | - | - |
| 2017/04/28 | - | - |
| 2017/05/31 | - | - |
| 2017/06/30 | 2.021.288.709 HUF | 9.911,1444 |
| 2017/07/31 | 2.004.805.521 HUF | 9.823,4812 |
| 2017/08/31 | 2.006.341.644 HUF | 9.833,0318 |
| 2017/09/29 | 2.003.138.149 HUF | 9.829,1338 |
| 2017/10/31 | 2.014.005.413 HUF | 9.898,2917 |
| 2017/11/30 | 2.019.766.854 HUF | 9.961,1709 |
| 2017/12/29 | 2.017.475.013 HUF | 9.977,5719 |

# 4. Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

**A befektetési alapok termékszerkezetének változása**

A befektetési alap termékek köre az év elején 39 nyilvános és 2 zártkörű befektetési alapból tevődött össze, melyek közül 6 befektetési alap futamidejének végéhez ért, illetve megszűnt, valamint 10 új, nyilvános befektetési alap került kibocsátásra, többek között az új kibocsátásoknak is köszönhetően az Alapkezelő által befektetési alapokban kezelt vagyon az év elejei 411 milliárd HUF összeget jelentő állományi szintről az év során növekedést felmutatva 452 milliárd HUF vagyontömegre bővült.

**Az Alapkezelő várható fejlődése és foglalkoztatáspolitikája**

Az Alapkezelőben a VÚB Asset Management, 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. A VÚB Asset Management, 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. A 2017. évben a befektetési alapok piacán kezelt vagyon enyhe, 5,7%-os ütemben bővült, azonban így is történelmi csúcsra, 6.000 milliárd forintot meghaladó szintre nőtt a hazai befektetési alapokban kezelt vagyon mértéke. Ez trend várhatóan az elkövetkezendő időszakban még kedvezőbbre fordulhat, így a befektetési alapok iránti kereslet erősödhet 2018. teljes évére előretekintve. A tavalyi év legnagyobb vesztesei egyértelműen a pénzpiaci és kötvény típusú alapok voltak, míg az ingatlan, az abszolút hozamú és a vegyes alapokba áramlott a legtöbb befektetés. A befektetési alap szektorba történt 2017. évi tőkebeáramlást egymással párhuzamosan több tényező is befolyásolta. A hazai bankok attraktív kamatokat továbbra sem kínálnak betéti ajánlataikhoz, alacsony szintek jellemzik az inflációs és kockázatmentes hozamkörnyezetet, kedvezőek hazai és nemzetközi konjunkturális, gazdasági növekedési folyamatok, növekvő kockázatvállalási hajlandóság mellett a megtakarítók jövedelmi helyzete javul (reálbérnövekedés). Így a magyar háztartások megtakarítási szerkezete jelentős átalakulásnak indult, amely folyamatnak köszönhetően nem várható a befektetési alappiac kedvezőtlen irányba történő elmozdulása. A vagyonkezelési piacon megfigyelhető kedvező tendenciákra adott válaszként az Alapkezelő versenyképességének javítása és a vagyonkezelői piacon kiharcolt stabil pozíciójának megőrzése érekében 2017. évben is nagy hangsúlyt fektetett a működés hatékonyságának maximalizálására. Ennek részeként kiemelt szerepet kap a tevékenységgel együtt járó kockázatok kezelése, a CIB Bankcsoport, valamint az EURIZON CAPITAL SGR cégcsoport stratégiai irányelveinek és eljárási rendjeinek összehangolt, szintetizált alkalmazása, a szinergiák kihasználása, a felelős és átlátható működés fejlesztése, így mindenezek az Alapkezelő számára természetszerűleg eredményeztek megtakarítást és jobb teljesítményt. Az Alapkezelő 2017. évben a fentiekben bemutatott stratégiai válaszokra alapozva folytatta tevékenységét. Az Alapkezelő üzleti növekedését kiváló szakemberek megszerzésével, fejlesztésével és megtartásával kívánja a jövőben is támogatni. Az Alapkezelő kiemelkedő teljesítményének elérésében alapvető szerepet kell a jövőben kapnia a vezetők és munkatársak szakmai képzésének és készségfejlesztésének, valamint versenyképes jövedelempolitikát kell kialakítani illetve fenntartani. Az üzleti szemlélet megtartása mellett a vállalati kultúra része a munkavállalókkal való korrekt bánásmód és a hosszú távú foglalkoztatás lehetősége. Az Alapkezelő az Alap által követett befektetési stratégiával és célkitűzésekkel, valamint az Alap eredményes, hatékony és felelősségteljes kockázatkezelésével összhangban olyan javadalmazási politikát és eljárásokat alkalmaz, amely biztosítja, hogy az alkalmazottak számára fizetett teljes javadalmazás rögzített és változó összetevői megfelelő egyensúlyban álljanak egymással. A javadalmazás rögzített elemei megfelelő mértékű arányban szerepelnek a teljes javadalmazáson belül, megteremtve a lehetőségét a javadalmazás változó összetevőinek mellőzésére vagy rugalmas alkalmazására. Ennek értelmében 2017. 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 befektetesi alapokra történő felosztás nélkül) | ügyvezető és alkalmazottak (2017. évben az átlagos létszám 18 fő) az Alap hozam-kockázati profiljára tevékenységük révén, kockázat-vállalásért felelős személyként lényeges hatást gyakorolnak | |
|---|---|---|
| | igen (0 fő) | nem (18 fő) |
| rögzített | 0 HUF | 203.437.398 HUF |
| változó | 0 HUF | 29.035.000 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 által az alkalmazottak számára fizetett teljesítményhez kötött, változó, nem garantált javadalmazás az egyes alkalmazottak pénzügyi és nem pénzügyi szempontok szerint, hosszú időtávon értékelt egyéni teljesítményén, valamint az Alapkezelő egyes szervezeti egységeinek külön-külön, és együttesen elért, ezáltal az Alapkezelő egészének pénzügyi eredményein alapul. Az Alap az Alapkezelő alkalmazottainak közvetlenül semmilyen formában nem fizet sem rögzített, sem változó javadalmazást, sem nyereségrészesedést, valamint befektetési jegyeit semmilyen formában nem adja át.

**Az Alapkezelő pénzügyi instrumentumainak hasznosítása**

Az Alapkezelő jelentős mennyiségű pénzügyi instrumentummal rendelkezik. Az Alapkezelő CIB Bank Zrt.-nél vezetett folyószámlájának szerepe az azonnali likviditás biztosítása. A forgatási célú értékpapírok 1.045 millió forint állománya rövid távú profitszerzési lehetőséget jelentenek az Alapkezelő számára, ugyanakkor a készpénzjellegű eszközök mellett másodlagos likviditást biztosítanak.

**Az Alapkezelő kockázatkezelési politikája, az alkalmazott kockázatkezelési rendszerek**

A technikai fejlődés, a globális verseny és a fejlődő szabályozói keretrendszer olyan környezetet teremt, amely új követelményeket és kihívásokat támaszt az értékteremtés és a kockázatkezelés megvalósításáért együttesen felelős pénzügyi intézményekkel szemben. A bonyolult, hirtelen és jelentős mértékben változó piaci környezet, valamint a piaci eszközök egyre komplexebb jellege a kockázatok hatékony és aktív kezelését igényli. Következésképpen, az Alapkezelő számára elengedhetetlenül fontos, hogy olyan széleskörű és átfogó kockázatkezelési rendszert alakítson ki, amely a felső vezetés felügyelete és ellenőrzése alatt a kockázatokat hatékonyan azonosítja, méri, figyelemmel kíséri és ellenőrzi. Az Alapkezelőnek a vonatkozó jogszabályok (*A befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbftv.), A BIZOTTSÁG 231/2013/EU Rendelete a 2011/61/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a mentességek, az általános működési feltételek, a letétkezelők, a tőkeáttétel, az átláthatóság és a felügyelet tekintetében történő kiegészítéséről*) szerint kötelezően végzett kockázatkezelési tevékenysége során az alábbiakban felsorolt fő kockázati típusokat tárja fel, illetve végzi el kezelésüket. Az Alapkezelő által alkalmazott mindenkori javadalmazási politika és gyakorlat összhangban áll az Alapkezelő által folytatott hatékony és eredményes kockázatkezeléssel. Az Alapkezelő a kockázatkezelési feladatokat ellátó területet funkcionálisan és hierarchikusan is elkülöníti az az Alapkezelő minden más szervezeti egységétől. Az Alapkezelő a kockázatkezelési tevékenységével kapcsolatos feladatok végrehajtásával az Eurizon Capital cégcsoportra érvényes egységes irányelvek érvényesítése érdekében a VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. alapkezelő támogatja. Az Alapkezelő biztosítja, hogy az Alap kockázati profilja megfeleljen az Alapban mindenkor kezelt vagyon méretének, portfólió-összetételének és az Alap Kezelési szabályzatában, Kiemelt befektetői információikban foglaltak szerint meghirdetett befektetési stratégiáinak valamint kockázat / nyereség profilnak. Az Alapkezelő az Alap által követett befektetési stratégia és portfólió-összetétel, valamint az Alap Befektetői számára meghirdetett kockázati profilja szempontjából releváns piaci, likviditási, működési, hitel- és partnerkockázatokat azonosít, mér, kezel és követ nyomon, amely tevékenységek keretében mennyiségi és minőségi kockázati korlátokat hoz létre és alkalmaz. A piaci kockázatkezelési politika magába foglalja a kamatkockázattal kapcsolatos irányelveket. A befektetési alapok, az egyéni és pénztári vagyonkezelésben lévő portfoliók olyan értelemben vannak kitéve az árak, árfolyamok mozgásából származó kockázatoknak, azaz a piaci kockázatoknak, hogy a piaci árfolyamok változása kihat a befektetési alapok és az egyéb portfoliók teljesítményén keresztül az Alapkezelő jövedelmezőségének alakulására. A likviditási kockázat kezelése egyszerre jelenti az eszköz oldali likviditás és a forrás oldali likviditás kezelését. A működési kockázatkezelési irányelvek definiálják az ebbe a kockázattípusba sorolandó eseményeket és az Alapkezelő által viselt, ilyen jellegű kockázatok mérésének módszereit. Az Alapkezelő az Alap likviditáskezelésével kapcsolatban nem kötött új megállapodásokat. Az Alap portfólióelemei 2017. évben nem tartalmaztak olyan pénzügyi eszközöket, amelyekre likviditási jellemzőik alapján az Alapkezelőnek különleges szabályokat kellett volna alkalmaznia, így az Alap likviditáskezelésével kapcsolatos mérőszámok a tárgyidőszakban az alábbiak szerint alakultak:

| Likviditási mutatók | CIB Édességek Alapja |
|---|---|
| Eszközoldal likviditás mutató | 100,00% |
| Forrásoldal likviditás mutató | 0,06% |
| Kötelezettség/Eszköz arány | 0,21% |
| Közepes likviditású eszközök | 0,00% |
| Alacsony likviditású eszközök aránya | 0,00% |
| Korlátozott likviditású eszközök aránya | 0,00% |
| Illikvid eszközök aránya | 0,00% |

A partnerkockázat annak a kockázata, hogy az Alapkezelő (az általa kezelt befektetési alapok és egyéb portfoliók) partnere nem tudja, vagy nem hajlandó kötelezettségeit teljesíteni, ezáltal az Alapkezelőt, a befektetési alapokat, a portfoliókat 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 VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. alapkezelő kockázatkezelési területével együttműködésben gondoskodik a kockázatok figyelemmel kísérése és ellenőrzése érdekében szükséges intézkedésekről.

**A környezetvédelemnek az Alapkezelő pénzügyi helyzetét meghatározó, befolyásoló szerepe, a környezetvédelemmel kapcsolatos felelősség**

Az Alapkezelő pénzügyi helyzetére a környezetvédelem - tevékenysége jellegéből adódóan - nem gyakorol jelentős hatást, ugyanakkor az Alapkezelő tudatosan törekszik arra, hogy minimálisra csökkentse a közvetlen és közvetett környezetére gyakorolt terhelését. A CIB Bankcsoporttal szorosan együttműködve az Alapkezelő 2017. évben komoly erőfeszítéseket tett annak érdekében, hogy dolgozóit bevonja a CIB Bankcsoport által indított környezetvédelmi programokba és energiatakarékossági kezdeményezésekbe. Mivel hosszú távú elkötelezettségről van szó, ezek a kezdeményezések alapvetően kommunikáció és bevonás útján összpontosítanak az energiatakarékosságra, és ennek során az összes kapcsolódó tevékenységet egységes keretrendszerbe foglalják.

**Kutatás-kísérleti fejlesztés**

Az Alapkezelő kutatás-kísérleti fejlesztési tevékenységet nem folytat.

# 5. A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

Az Alap célja, hogy a globális élelmiszeriparban, édességek gyártásában, éttermi vendéglátásban világszinten vezető szerepet betöltő vállalatok a *Danone S.A.*, a *Nestlé S.A.*, a *Mondelez International, Inc*, valamint a *Dunkin' Brands, Inc.* részvényeiből egyenlő arányban összeállított részvénykosár futamidő alatti, részesedési aránnyal korrigált, pozitív hozamát a lejáratkor elérhetővé tegye legfeljebb 17,00%-ig (100,00%-os részesedési ráta mellett). A hozamszámítás során az egyes részvények ténylegesen elért teljesítménye legfeljebb 17,00%-ig kerül figyelembe vételre. A részvények esetleges szélsőséges árfolyam-ingadozásának hatását az Alap azzal kívánja mérsékelni, hogy a hozamszámításnál a részvények futamidő első három hetében a heti gyakorisággal számolt átlagárfolyamát alkalmazza kezdőértéknek, míg a záróértékeket részvények futamidő utolsó három hónapjának havi gyakorisággal számolt átlagárfolyama jelenti. Az Alap a részvénykosár által elérhető hozamszerzési lehetőségeket a 3 éves futamidő végén csak úgy tudja biztosítani, hogy lejáratkori teljes tőkevédelem helyett, részleges tőkemegőrzést vállal, amelynek értelmében ígéretet tesz 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 árfolyamveszteséget fog tartalmazni. A részvénykosár teljes futamidő alatti legfeljebb 17,00%-os teljesítményét, valamint a Befektetési jegyek lejáratkori -5,00%-os árfolyamveszteségét összegezve az Alapon, mint befektetésen legfeljebb 17,00%-5,00%**=12,.00%-os maximális hozam** elérése lehetséges (365 napos bázison számított, **maximális éves hozam=3,85%, maximális EHM=3,85%**) (100,00%-os részesedési ráta mellett). Az említett lehetséges maximális hozam elérése érdekében a Befektetőknek javasolt minimum befektetési időtartam megegyezik az Alap futamidejével. Az Alap befektetési politikája hozamvédelmet jelentő kifizetést, illetve tőkevédelmet nem ígér. 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 árfolyamveszteséggel fog megegyezni.

Az Alap hozamtermelő eszközét a *Danone S.A.*, *Dunkin' Brands, Inc.*, a *Nestlé S.A.*, valamint a *Mondelez International, Inc.* részvényekből egyenlő arányban összeállított részvénykosár jelenti, amelynek teljesítményéből való részesedést a Kezelési szabályzat III. fejezetének 23. pontjában szereplő vételi Opció biztosítja.

- → *Danone S.A.*: a világ egyik legjelentősebb élelmiszeripari vállalata, amely tejipari termékek, ásványvizek, gyerektápszerek és táplálék-kiegészítők gyártásával foglalkozik. A vállalat termékportfóliójában megtalálható legnépszerűbb márkák közé tartozik többek között a Danone, Actimel, Activia, Danacol, Danette, Vitalinea, Evian, Volvic, Aqua, Bonafont, Font Vella, Lanjaron, Bledina, Gallia, Nutricia, Cow&Gate, Milupa, Mellin, Dumex, Nutricia, Nutrini, Nutrison, Fortimel, FortiCare, Fortisip, Neocate, Infatrini. A vállalat története 1919-ig nyúlik vissza, tevékenységét a közel 100.000 alkalmazottal végzi, termékeit több, mint 130 országban értékesíti. A vállalat székhelye Párizsban található, részvényeivel különböző tőzsdéken, így többek között a Euronext Paris, a Swiss Stock Exchange-en lehet kereskedni, melyek számos vezető tőzsdeindex, többek között a CAC, STOXX, FTSE, MSCI, Dow Jones indexcsaládok kosarának elemei.
- → *Dunkin' Brands, Inc.*: a világ egyik legjelentősebb kávézó- és étteremlánc vállalata, melyet a Dunkin' Donuts és a Baskin-Robbins gyorskiszolgáló-étteremeiben értékesített melegkonyhai termékek, édes péksütemény, amerikai fánk, szendvics, kávéital illetve fagyasztott desszert és jégkrém különlegességei tettek világszerte népszerűvé, a vállalat 12 ezer egységet számláló étteremhálózatával a világ 60 országában van jelen, több mint 1,000 alkalmazott munkájának köszönhetően. Az Amerikai Egyesült Államok, Massachusetts, államában található Canton-i székhellyel rendelkező cégtörténete 1948-ig nyúlik vissza, részvényeivel többek között a New York Stock Exchange-en lehet kereskedni, melyek számos vezető tőzsdeindex, többek között az MSCI, Dow Jones indexcsaládok kosarának elemei.
- → *Nestlé S.A.*: a világ legnagyobb élelmiszeripari vállalata, tevékenységének központjában az édességek mellett elsősorban az állateledelek, ásványvizek, regggelizőpelyhek, kávé és kakaó, cscsemőtáplálási, konyhai és professzionális vendéglátóipari termékek gyártása van jelen. A vállalat kínálatában található termékek számos közismert márkanév, így többek között, például Mövenpick, Häagen-Dazs, After Eight, Smarties, Kit Kat, Darling, Friskies, Nesquik, Nescafé, Nespresso, Ricoré, Cerelac, Maggi alatt kerülnek a fogyasztókhoz. A Svájcban található Vevey székhellyel rendelkező, 1867-ben alapított vállalat világszerte közel 450 gyártó üzemében 280 ezer alkalmazottat foglalkoztat, termékeit 130 országban értékesíti, részvényeivel többek között a Swiss Stock Exchange-en lehet kereskedni, melyek számos vezető tőzsdeindex, többek között a Swiss Market Index, FTSE, MSCI, Dow Jones indexcsaládok kosarának elemei.
- → *Mondelez International, Inc.*: a világ egyik legnagyobb édességipari vállalata, legfontosabb termékeit elsősorban az előre csomagolt, azonnali fogyasztásra snack, keksz, csokoládé, cukor és rágógumi, valamint tea- és kávéitalok jelentik. Tevékenységét 100.000 alkalmazottal végzi, munkájuknak köszönhetően az értékesítésre több, mint 165 országban kerül sor. A vállalat termékportfóliójában megtalálható legnépszerűbb márkák közé tartozik többek között a belVita, Côte d'Or, Cadbury, Douwe Egberts, Jacobs, Halls, LU, Nabisco, Milka, Oreo, Pickwick, Senseo, Trident, Toblerone, TUC. Az Amerikai Egyesült Államok Illinois államában található Deerfield-ben székhellyel rendelkező cég története 1923-ig nyúlik vissza, melynek során számos felvásárláson, stratégiai szerkezetváltáson ment keresztül, így többek között ide sorolható a Kraft Foods Inc. esetében történt szétválás is. A vállalat részvényeivel többek között a NASDAQ Global Select Market-en lehet kereskedni, melyek számos vezető tőzsdeindex, többek között a Standard & Poor's, NASDAQ, FTSE, MSCI, Dow Jones, STOXX indexcsaládok kosarának elemei.

Az Alapra aktuálisan jellemző kockázati profilnak, valamint az ezzel összhangban álló pénzügyi célnak megfelelően, az Alap a kockázattűrő, közepes szintű hozamvárakozással és legalább az Alap futamidejével megegyező befektetési

időhorizonttal rendelkező Befektetők számára olyan forint alapú befektetést nyújt, amelyre a befektetési jegyek árfolyamának kiszámítható ingadozása jellemző.

Az Alap futamidő alatt elért teljesítményének megállapítása során a részvénykosárban szereplő részvények kezdő értékének a futamidő elején heti gyakorisággal a 2017/06/12, 2017/06/19 és 2017/06/26 napokon megfigyelt tőzsdei napvégi záróárak átlagát tekintjük. Az említett időpontokban a részvénykosárban szereplő részvények az alábbi árfolyamértékeken zárták a tőzsdei kereskedést (2017. évben hozamkifizetésre nem került sor):

| Részvények | 2017/06/12 | 2017/06/19 | 2017/06/26 | Futamidő indulásakor számolt átlag |
|---|---|---|---|---|
| Danone | 66,31 | 67,57 | 69,44 | 67,77 |
| Dunkin | 56,70 | 57,50 | 55,06 | 56,42 |
| Nestle | 80,55 | 83,45 | 85,65 | 83,22 |
| Mondelez | 45,37 | 45,48 | 44,90 | 45,25 |

Az Alapnak a részvénykosár teljesítményétől függő hozamából az Alap kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontja szerint rögzített részesedési arány szerint történik a kifizetés, ennek mértéke 100%-ban került meghatározásra: http://www.cib.hu/system/fileserver?file=/Sajtoszoba/CIB.Edessegek.Alapja_sikeres.jegyzes_reszesedesi.rata.kozzetetelek.hu_20170613.pdf&type=related.

# 6. Az Alap és az Alapkezelő által kezelt további alapok hozamadatai

| az egyes alapok által 2017/12/29-ig elért hozamok | referencia-index | nominális | | évesített hozamok | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 3 hónap | 6 hónap | 1 év | 5 év | indulástól mért | naptári évre számított | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 |
| CIB Hozamvédett Betét Alap "HUF-A" sorozat | - | 0,10% | 0,22% | 0,29% | 1,43% | 4,37% | 0,29% | 0,35% | 0,81% | 1,73% | 3,97% | 6,62% | 5,27% | 4,71% | 8,42% | 7,70% |
| CIB Pénzpiaci Alap | - | -0,01% | -0,04% | -0,04% | 1,47% | 5,62% | -0,04% | 0,57% | 0,92% | 1,70% | 4,25% | 7,53% | 4,49% | 4,57% | 9,36% | 6,81% |
| CIB Euró Pénzpiaci Alap | 100% RMAX index | 0,04% | 0,07% | 0,15% | 0,68% | 1,70% | 0,15% | 0,54% | 0,48% | 0,71% | 1,54% | 2,71% | 2,45% | 1,50% | 1,67% | 3,98% |
| CIB Dollár Megtakarítási Alap | - | 0,13% | 0,51% | 1,56% | - | 1,16% | 1,56% | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CIB Relax Alap | 100% RMAX index | - | - | 0,47% | - | 0,75% | 0,47% | 0,91% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CIB Euró Relax Alap | 100% EONIA TR | - | - | 0,39% | - | 0,59% | 0,39% | 0,62% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CIB Algoritmus Vegyes Alapok Alapja | 100% RMAX index | - | - | 3,19% | 0,60% | 1,01% | 3,19% | 1,68% | -1,70% | -0,54% | 0,43% | 6,50% | - | - | - | - |
| CIB Kötvény Plusz Vegyes Alap | 100% RMAX index | - | - | 1,98% | - | 1,16% | 1,98% | 2,21% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CIB Balance Vegyes Alapok Alapja | 100% RMAX index | - | - | 4,24% | - | 2,07% | 4,24% | 4,14% | -6,20% | - | - | - | - | - | - | - |
| CIB Euró Balance Vegyes Alapok Alapja | 100% EONIA TR | - | - | 3,62% | - | -0,21% | 3,62% | 2,65% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CIB Reflex Vegyes Alapok Alapja | 100% RMAX index | - | - | 4,21% | - | 6,25% | 4,21% | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CIB Euró Reflex Alapok Alapja | 100% EONIA TR | 0,51% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CIB Talentum Totál Return Alapok Alapja | - | 0,09% | 1,04% | - | - | 1,47% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CIB Euró Talentum Totál Return Alapok Alapja | - | 0,12% | 0,28% | - | - | -0,11% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CIB Kincsem Kötvény Alap | 100% MAX index | - | - | 4,67% | 6,08% | 7,73% | 4,67% | 5,16% | 2,43% | 10,18% | 8,10% | 21,49% | -0,32% | 5,36% | 7,36% | -3,06% |
| CIB Közép-európai Részvény Alap "HUF-A" sorozat | 90%CETOP20+10% | - | - | 20,91% | 2,40% | 4,53% | 20,91% | 3,43% | -3,96% | -1,38% | -4,89% | 17,32% | -16,72% | 16,76% | -4,89% | -1,38% |
| CIB Fundamentum Részvény Alap | 15% BUX Index + | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Alapja "HUF-A" sorozat | 90%MSCIW+10%ZM | - | - | 4,52% | 8,56% | 3,04% | 4,52% | 5,97% | 5,16% | 3,75% | 24,69% | 12,83% | -6,17% | 9,62% | 42,13% | -40,35% |
| CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Alapja | 90%MSCIEM+10%Z | - | - | 13,20% | 1,47% | 1,06% | 13,20% | 10,35% | -9,42% | -1,17% | -3,77% | 15,86% | -17,91% | 16,99% | 67,36% | - |
| CIB Indexkövető Részvény Alap | 100% BUX index | - | - | 15,63% | 12,83% | 6,51% | 15,63% | 30,02% | 39,10% | -12,35% | -0,16% | 4,74% | -22,32% | -1,85% | 68,75% | -53,58% |
| CIB Nyersanyag Alapok Alapja | 90%DBLCDBCT+10 | - | - | -8,61% | -9,85% | -4,50% | -8,61% | 16,46% | -20,91% | -25,10% | -5,56% | 4,43% | -2,59% | 10,93% | 18,37% | -31,56% |
| CIB Arany Alapok Alapja | - | -0,10% | - | - | - | -1,82% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CIB Biztos Pont Származtatott Alap | - | - | - | -0,43% | - | 0,92% | -0,43% | 2,97% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CIB Gyógyszergyártók Származtatott Alapja | - | - | - | -1,55% | - | -0,50% | -1,55% | -3,41% | -1,22% | 0,64% | - | - | - | - | - | - |
| CIB Luxusmárkák 2 Származtatott Alapja | - | - | - | 1,40% | - | 1,15% | 1,40% | 2,83% | -0,99% | - | - | - | - | - | - | - |
| CIB Autógyártók Származtatott Alapja | - | - | - | 0,41% | - | 2,05% | 0,41% | 2,37% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CIB WebWilág 2 Származtatott Alap | - | - | - | -0,67% | - | 0,00% | -0,67% | 0,80% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CIB Világmárkák Származtatott Alapja | - | - | - | 7,04% | - | 3,09% | 7,04% | 0,82% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CIB Ázsiai Részvény Származtatott Alap | - | - | - | -2,87% | - | -0,59% | -2,87% | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CIB Szabadidő Származtatott Alap | - | - | - | 1,42% | - | 1,06% | 1,42% | 0,77% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CIB Stabil Európa 2 Származtatott Alap | - | - | - | -1,43% | - | -0,47% | -1,43% | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CIB Dollár Olajvállalatok Származtatott Alapja | - | - | - | -2,64% | - | 0,32% | -2,64% | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CIB Tiszta Amerika 2 Származtatott Alap | - | - | - | -1,10% | - | -2,14% | -1,10% | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CIB Babatermékgyártók Származtatott Alapja | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CIB Édességek Származtatott Alapja | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CIB Olajvállalatok Származtatott Alapja | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CIB Ipar 4.0 Tőkevédett Származtatott Alap | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CIB Euró Gyógyszergyártók Származtatott Alapja | - | - | - | -1,52% | - | -0,66% | -1,52% | -2,57% | 0,49% | 0,00% | - | - | - | - | - | - |
| CIB Euró Luxusmárkák 2 Származtatott Alapja | - | - | - | 1,73% | - | 0,55% | 1,73% | 1,37% | -2,01% | - | - | - | - | - | - | - |
| CIB Euró Autógyártók Származtatott Alapja | - | - | - | 0,06% | - | 0,16% | 0,06% | -0,23% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CIB Euró WebWilág 2 Származtatott Alap | - | - | - | -0,89% | - | -1,07% | -0,89% | -1,33% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CIB Euró Világmárkák Származtatott Alapja | - | - | - | 6,89% | - | 2,06% | 6,89% | -1,93% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CIB Euró Ázsiai Részvény Származtatott Alap | - | - | - | -2,91% | - | -1,15% | -2,91% | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CIB Euró Tiszta Amerika 2 Származtatott Alap | - | - | - | -1,40% | - | -2,60% | -1,40% | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CIB Euró Babatermékgyártók Származtatott Alapja | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

| az egyes alapok referencia-indexei által 2017/12/29-ig elért hozamok | referencia-index | nominális | | évesített hozamok | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 3 hónap | 6 hónap | 1 év | 5 év | indulástól mért | naptári évre számított | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 |
| CIB Hozamvédett Betét Alap "HUF-A" sorozat | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CIB Pénzpiaci Alap | 100% RMAX index | 0,02% | 0,09% | 0,20% | 2,36% | 5,17% | 0,20% | 1,22% | 1,50% | 3,31% | 5,71% | 8,52% | 5,18% | 5,53% | 10,79% | 8,43% |
| CIB Euró Pénzpiaci Alap | - | - | - | - | - | - | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CIB Dollár Megtakarítási Alap | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CIB Relax Alap | 100% RMAX index | - | - | 0,20% | - | 0,69% | 0,20% | 1,22% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CIB Euró Relax Alap | 100% EONIA TR | - | - | -0,36% | - | -0,31% | -0,36% | -0,32% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CIB Algoritmus Vegyes Alapok Alapja | 100% RMAX index | - | - | 0,20% | 2,36% | 3,51% | 0,20% | 1,22% | 1,50% | 3,31% | 5,71% | 8,52% | - | - | - | - |
| CIB Kötvény Plusz Vegyes Alap | 100% RMAX index | - | - | 0,20% | - | 0,94% | 0,20% | 1,22% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CIB Balance Vegyes Alapok Alapja | 100% RMAX index | - | - | 0,20% | - | 0,98% | 0,20% | 1,22% | 1,50% | - | - | - | - | - | - | - |
| CIB Euró Balance Vegyes Alapok Alapja | 100% EONIA TR | - | - | -0,36% | - | -0,30% | -0,36% | -0,32% | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CIB Reflex Vegyes Alapok Alapja | 100% RMAX index | - | - | 0,20% | - | 0,78% | 0,20% | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CIB Euró Reflex Alapok Alapja | 100% EONIA TR | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CIB Talentum Totál Return Alapok Alapja | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CIB Euró Talentum Totál Return Alapok Alapja | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CIB Kincsem Kötvény Alap | 100% MAX index | - | - | 6,41% | 8,00% | 5,20% | 6,41% | 6,73% | 4,48% | 12,58% | 10,03% | 21,90% | 1,65% | 6,40% | 14,14% | 2,58% |
| CIB Közép-európai Részvény Alap "HUF-A" sorozat | 90%CETOP+10%ZM | - | - | 20,58% | 2,33% | - | 20,58% | 3,54% | -4,26% | -0,59% | -5,58% | 15,14% | -17,20% | 15,53% | 34,54% | -40,82% |
| CIB Fundamentum Részvény Alap | 15%BUX+35%WIG20 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Alapja "HUF-A" sorozat | 90%MSCIW+10%ZM | - | - | 7,09% | 8,96% | - | 7,09% | 8,61% | 4,28% | 2,92% | 23,03% | 11,80% | -6,17% | 9,28% | 25,39% | -44,13% |
| CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Alapja | 90%MSCIEM+10%Z | - | - | 18,78% | 3,85% | 2,34% | 18,78% | 13,15% | -4,26% | -0,59% | -5,58% | 15,14% | -17,98% | 15,40% | 67,06% | - |
| CIB Indexkövető Részvény Alap | 100% BUX index | - | - | 23,04% | 16,71% | 9,20% | 23,04% | 33,79% | 43,81% | -10,40% | 2,15% | 7,06% | -20,46% | 0,47% | 73,40% | -53,19% |
| CIB Nyersanyag Alapok Alapja | 90%DBLCDBCT+10 | - | - | -5,72% | -7,78% | -1,95% | -5,72% | 21,22% | -19,10% | -23,91% | -5,19% | 4,32% | -1,43% | 13,57% | 15,83% | -27,25% |



CIB ALAPKEZELŐ

*A CIB Gyógyszergyártók Származtatott Alapja, CIB Euró Gyógyszergyártók Származtatott Alapja, CIB Biztos Pont Tőkevédett Származtatott Alap, CIB Autógyártók Tőkevédett Származtatott Alapja, CIB Euró Autógyártók Tőkevédett Származtatott Alapja, CIB Luxusmárkák 2 Tőkevédett Származtatott Alapja, CIB Euró Luxusmárkák 2 Tőkevédett Származtatott Alapja, CIB Tiszta Amerika 2 Származtatott Alap, CIB Euró Tiszta Amerika 2 Származtatott Alap, CIB WebWilág 2 Származtatott Alap, CIB Euró WebWilág 2 Származtatott Alap, CIB Világmárkák Származtatott Alapja, CIB Euró Világmárkák Származtatott Alapja, CIB Szabadidő Származtatott Alap, CIB Stabil Európa 2 Származtatott Alap, CIB Ázsiai Részvény Származtatott Alap, CIB Euró Ázsiai Részvény Származtatott Alap, CIB Olajvállalatok Származtatott Alapja, CIB Dollár Olajvállalatok Származtatott Alapja, CIB Babatermékgyártók Származtatott Alapja, CIB Euró Babatermékgyártók Származtatott Alapja, CIB Édességek Származtatott Alapja, CIB Ipar 4.0 Tőkevédett Származtatott Alap esetében nem került sor referencia-index meghatározására.*

*Az Alap portfóliójában lévő elemek értékelésének forrásait és módszereit az Alap MNB által elfogadott kezelési szabályzata tartalmazza. Az Alap eszközértékének megállapítását a Letétkezelő végzi, az Alap kezelési szabályzatában Az Alap portfóliójában lévő elemek értékelésének forrásait és módszereit az Alap MNB által elfogadott kezelési szabályzata tartalmazza. Az Alap eszközértékének megállapítását a Letétkezelő végzi, az Alap kezelési szabályzatában meghatározottak szerint, piaci és kereskedés napi elszámolás elvén. Az Alap portfóliójában lévő kamatozó kötvény típusú értékpapírokból, valamint minden 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 hozamot realizálnak. A realizált hozam kamat jövedelemnek minősül, ami a kamatadó hatálya alá tartozik, hasonlóan a hitelintézeti betéten, takarékbetéten és folyószámlán elért kamathoz, illetve a 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 adó mértéke az éves jelentés készítésének időpontjában 15%. Jogi személyek és jogi személyiség nélküli társaságok esetében a befektetési jegyek árfolyamnyeresége és hozama az adóköteles árbevételüket növeli. Ez után a mindenkor érvényes társasági adójogszabályok szerint kell az adót megfizetni. Az Alap Magyarországon nem adóalany, befektetései után forrásadót nem fizet, illetve nem igényelhet vissza. Az Alap teljesítményének bemutatásához szükséges számításokat az Alapkezelő összegyűjti és megőrzi. Az éves jelentésben szereplő hozamok a forgalmazási, számlavezetési költségek és kamatadó levonása előtti, illetve az alapok működési költségeinek, úgy mint alapkezelési díj, letétkezelési díj, könyvvizsgálói díj stb. felszámítása utáni nettó hozamként kerültek meghatározásra. Az éves jelentésben szereplő múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az Alap jövőbeni hozamára nézve. Az egyes alapok hozamadatai az adott alap kibocsátási pénznemében kerülnek megállapításra, felhívjuk szíves figyelmét arra, hogy az egyes valuta- vagy devizanemek közötti átváltás befolyásolja az Alap által elért eredményt. 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). Az Alap Tájékoztatója és kezelési szabályzata megtekinthető a www.cibalap.hu és a www.cib.hu honlapokon, valamint díjmentesen átvehető a forgalmazási helyeken.*

# 7. Az Alap további adatai

| | | | |
|---|---|---|---|
| Befektetésekből származó jövedelem | | | 9.646.236 HUF |
| Egyéb bevételek | | | 1.111.320 HUF |
| Alapkezelőnek fizetett díjak | | | 8.086.571 HUF |
| Letétkezelőnek fizetett díjak | | | 554.945 HUF |
| Egyéb díjak és adók | | | 5.795.088 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 eredmény-kimutatásának IX. sz. pontjában szereplő tárgyévi eredmény) | | | -3.679.048 HUF |
| Alap részére igénybe vett hitel feltételei | Az Alap hitelt nem vett igénybe. | | |
| Alap hozamfizetésére vonatkozó adatok | Az Alap nem fizetett hozamot. | | |
| Az Alap értékpapír-finanszírozási, valamint teljes hozam-csereügyletei: | Az Alap az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 2015/2365 európai parlamenti és tanácsi rendelet (2015. november 25.) szerinti értékpapír-finanszírozási, valamint teljes hozam-csereügyleket nem kötött. | | |
| Alap származtatott ügyleteire vonatozó adatok | Az Alap hozamtermelés céljából Danone S.A., a Nestlé S.A., a Mondelez International, Inc., a Dunkin' Brands, Inc. részvényekből egyenlő arányban kialakított befektetési eszközkosár teljesítményétől függő származtatott pozíciókat tartott. | | |
| származtatott ügyletek megnevezése, értéke | 2016/12/30 | - | 0 HUF |
| | 2017/01/31 | - | 0 HUF |
| | 2017/02/28 | - | 0 HUF |
| | 2017/03/31 | - | 0 HUF |
| | 2017/04/28 | - | 0 HUF |
| | 2017/05/31 | - | 0 HUF |
| | 2017/06/30 | European structured long call spread OTC option | 61.062.976 HUF |
| | 2017/07/31 | European structured long call spread OTC option | 47.686.304 HUF |
| | 2017/08/31 | European structured long call spread OTC option | 42.172.256 HUF |
| | 2017/09/29 | European structured long call spread OTC option | 38.700.448 HUF |
| | 2017/10/31 | European structured long call spread OTC option | 50.034.880 HUF |
| | 2017/11/30 | European structured long call spread OTC option | 62.492.544 HUF |
| | 2017/12/29 | European structured long call spread OTC option | 66.679.136 HUF |

# 8. Az Alap mérlege

**CIB ÉDESSÉGEK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA**

**MÉRLEG**

adatok eFt-ban

| Megnevezés | NYITÓ 2017.06.07 | 2017.12.31 |
|---|---|---|
| **A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK** | **-** | **1.609.737** |
| ***I. ÉRTÉKPAPÍROK*** | **-** | **-** |
| 1. Értékpapírok | - | - |
| 2. Értékpapírok értékelési különbözete | - | - |
| a) kamatokból, osztalékból | - | - |
| b) egyéb | - | - |
| ***II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ BANKBETÉTEK*** | **-** | ***1.609.737*** |
| 1. Hosszú lejáratú bankbetétek | - | 1.600.000 |
| 2. Hosszú lejáratú bankbetétek értékelési különbözete | - | 9.737 |
| **B. FORGÓESZKÖZÖK** | **2.042.240** | **318.817** |
| ***I. KÖVETELÉSEK*** | **-** | ***214*** |
| 1. Követelések | - | 214 |
| 2. Követelések értékvesztése (-) | - | - |
| 3. Külföldi pénzértékre szóló követelések értékelési különbözete | - | - |
| 4. Forintkövetelések értékelési különbözete | - | - |
| ***II. ÉRTÉKPAPÍROK*** | **-** | **-** |
| 1. Értékpapírok | - | - |
| 2. Értékpapírok értékkülönbözete | - | - |
| a) kamatokból, osztalékból | - | - |
| b) egyéb | - | - |
| ***III. PÉNZESZKÖZÖK*** | ***2.042.240*** | ***318.603*** |
| 1. Pénzeszközök | 2.042.240 | 318.603 |
| 2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete | - | - |
| **C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK** | **-** | **26.710** |
| 1. Aktív időbeli elhatárolás | - | 26.710 |
| 2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-) | - | - |
| **D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete** | **-** | **66.679** |
| **ESZKÖZÖK ÖSSZESEN :** | **2.042.240** | **2.021.943** |

| Megnevezés | NYITÓ 2017.06.07 | 2017.12.31 |
|---|---|---|
| **E. SAJÁT TŐKE** | **2.042.240** | **2.017.694** |
| ***I. Induló tőke*** | ***2.042.240*** | ***2.022.010*** |
| 1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke | 2.042.240 | 2.059.390 |
| 2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-) | - | - 37.380 |
| ***II. Tőkeváltozás*** | **-** | ***- 4.316*** |
| 1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete | - | 144 |
| 2. Értékelési különbözet tartaléka | - | - 781 |
| 3. Előző évek eredménye | - | - |
| 4. Üzleti évi eredménye | - | - 3.679 |
| **F. CÉLTARTALÉKOK** | **-** | **-** |
| **G. KÖTELEZETTSÉGEK** | **-** | **3.426** |
| ***I. Hosszú lejáratú kötelezettségek*** | **-** | **-** |
| ***II. Rövid lejáratú kötelezettségek*** | **-** | ***3.426*** |
| ***III. Külföldi pénzértékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete*** | **-** | **-** |
| **H. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK** | **-** | **823** |
| **FORRÁSOK ÖSSZESEN :** | **2.042.240** | **2.021.943** |

Budapest, 2018. április 23.

# 9. Az Alap eredménykimutatása

**CIB ÉDESSÉGEK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA**

**EREDMÉNYKIMUTATÁS**

adatok eFt-ban

| Megnevezés | NYITÓ 2017.06.07 | 2017.06.08-2017.12.31 |
|---|---|---|
| *I. Pénzügyi műveletek bevételei* | - | *10.032* |
| *II. Pénzügyi műveletek ráfordításai* | - | *386* |
| *III. Egyéb bevétel* | - | *1.111* |
| *IV. Működési költség* | - | *13.880* |
| *V. Egyéb ráfordítások* | - | *556* |
| *VI. Fizetett, fizetendő hozamok* | - | - |
| **VII. Tárgyévi eredmény** | - | **- 3.679** |

Budapest, 2018. április 23.

Budapest, 2018. április 23.

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

Komm Tibor

Digitally signed by Komm Tibor
Date: 2018.04.23 14:13:06 +02'00'