



CIB EGÉSZSÉGIPARI SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP

Éves jelentés

Eurizon Asset Management Hungary Zrt.

Forgalmazó, Letétkezelő:

CIB Bank Zrt.

2021

1. Alapadatok

1.1. A CIB Egészségipari Származtatott Részalap

Megnevezése:	CIB Egészségipari Származtatott Részalap (a továbbiakban: Alap)
A Részalap típusa:	nyilvános, azaz nyilvános forgalombahozatal útján létrehozott
A Részalap fajtája:	nyíltvégű, azaz a futamidő alatt bármikor visszaváltható
A Részalap futamideje:	a Részalap határozott futamidőre, 2021/02/22-2024/04/12 közötti időszakra jött létre
Besorolása:	speciális, származtatott, ABAK-irányelv alapján harmonizált befektetési alap

1.2. Az alapkezelő

Neve:	Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (2021/04/08-át megelőzően: 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:	Bartha Zsuzsanna Éva (Kamarai tagsági szám: MKVK-005268) Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. (Kamarai nyilvántartási szám: 001165)
Székhelye:	H-1132 Budapest, Váci út 20.

2. A befektetési eszközállomány összetétele

A Részalap portfóliójában található eszközök és források tételes összetétele

Tárgynap (T. forgalmazás-elszámolási nap)	2020.12.30		2021.02.22		2021.12.30	
Saját tőke	-		10.910.000 HUF		596.334.651 HUF	
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	-		10.000,0000		10.448,6298	
Darabszám	-		1.091 db		57.073 db	
Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke*	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer
Tényleges	-	-	100,00%	100,00%	82,57%	66,89%
Maximális	-	-	120,00%	120,00%	120,00%	120,00%
Alap devizaneme	HUF		HUF		HUF	
Devizakitettség fedezettségi szintje	-		0,00%		0,00%	
Alap teljes portfólióján belül 10% feletti részarányban szereplő eszközök felsorolása, értéke illetve részaránya						
Lejáratkori tőkevédelmet biztosító szintetikus betét	-	-	0 HUF	0,0000%	398.496.456 HUF	66,8243%
STOXX Europe 600 Health Care Price EUR Index részvényindexből kialakított befektetési eszközkosár teljesítményét biztosító OTC	-	-	0 HUF	0,0000%	103.911.824 HUF	17,4251%
I. Kötelezettségek felsorolása, értéke ill. eszközökhöz viszonyított aránya	-	-	0 HUF	0,0000%	2.720.317 HUF	0,4541%
I/1. Hitelállomány	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
I/2. Egyéb kötelezettségek	-	-	0 HUF	0,0000%	2.720.317 HUF	0,4541%
I/3. Származékos ügyletekből eredő kötelezettség	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II. Eszközök felsorolása, értéke ill. az összes eszközökön belüli aránya	-	-	10.910.000 HUF	100,0000%	599.054.968 HUF	100,0000%
II/1. Folyószámla, készpénz	-	-	0 HUF	0,0000%	93.711.171 HUF	15,6432%
II/2. Egyéb követelés	-	-	10.910.000 HUF	100,0000%	2.935.517 HUF	0,4900%
II/3. Lékötött bankbetétek	-	-	0 HUF	0,0000%	398.496.456 HUF	66,5208%
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű	-	-	0 HUF	0,0000%	398.496.456 HUF	66,5208%
II/4. Átruházható értékpapírok	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.1. Állampapírok	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.1.1. Kötvények	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.1.2. Kincstárjegyek	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes értékpapírok	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.2. Vállalati, egyéb hitelviszonyt jelentő értékpapírok	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.2.2. 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	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5. Származékos ügyletek	-	-	0 HUF	0,0000%	103.911.824 HUF	17,3460%
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. Opciósz ügyletek	-	-	0 HUF	0,0000%	103.911.824 HUF	17,3460%
II/5.2.1. Tőzsdei opciók	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.2.2. OTC típusú opciók	-	-	0 HUF	0,0000%	103.911.824 HUF	17,3460%
II/6. Közelmúltban forgalomba hozott átruházható ép.	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/7. Egyéb átruházható értékpapír	-	-	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
Bruttó eszközérték	-	-	10.910.000 HUF	100,0000%	599.054.968 HUF	100,0000%
Nettó eszközérték	-	-	10.910.000 HUF	100,0000%	596.334.651 HUF	99,5459%

* Az Alapkezelő a Részalap tőkeáttétel szerinti kitettségét a bruttó, valamint a kötelezettség módszerrel számítja ki. A bruttó módszer a Részalap teljes kitettségét adja meg, míg a kötelezettség módszer figyelembe veszi a Részalapban lévő befektetési eszközök fedezeti és nettósítási hatásait is. Az Alapkezelő a Részalap esetében alkalmazható tőkeáttétel (nettó összesített kockázati kitettség) legnagyobb mértékét a Részalap típusa, befektetési stratégiája, a tőkeáttétel forrásai, az eszközök és a kötelezettségek aránya, a tőkeáttételes pozíció biztosítékának mértéke, a Részalap 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 tájékoztatósi időszakban a feltüntetett tényleges és a megengedett maximális értékek között ingadozott. Az Alapkezelő a Részalap 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. A Részalap 2021.12.30 Nettó eszközértékének és 2021.12.31 számviteli értékének a különbözetét az egy napra jutó díj- és kamatellátások, illetve az árfolyamváltozásból adódó értékelési különbözet adja.

3. Alap forgalmi adatai

3.1. A tájékoztatási időszakban a Részalap befektetési jegyeinek forgalmi adatai

	Előző tájékoztatási időszak végén (2020. december 30.)	A Részalap futamidejének első napján (2021. február 22.)	Tájékoztatási időszakban	Tájékoztatási időszak végén (2021. december 30.)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma		1.091 db		57.073 db
eladott befektetési jegyek darabszáma			62.690 db	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma			6.708 db	
tőkeszámla növekedése			629.966.250 HUF	
tőkeszámla csökkenése			67.972.424 HUF	
a portfólió összesített nettó eszközértéke		10.910.000 HUF		596.334.651 HUF
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték		10.000,0000		10.448,6298

3.2. A tájékoztatási időszakban a Részalap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének a változása havi bontásban

	a Részalap saját tőkéje	az egy jegyre jutó nettó eszközérték
2019/12/30	-	-
2020/12/30	-	-
2021/01/29	-	-
2021/02/26	41.308.315 HUF	9.999,5921
2021/03/31	402.814.542 HUF	10.003,0928
2021/04/30	531.603.936 HUF	10.015,5231
2021/05/31	531.575.843 HUF	9.951,9947
2021/06/30	550.424.496 HUF	10.289,2700
2021/07/30	567.080.320 HUF	10.403,9981
2021/08/31	590.913.110 HUF	10.681,3403
2021/09/30	585.454.848 HUF	10.291,7211
2021/10/29	591.396.494 HUF	10.429,7214
2021/11/30	574.999.475 HUF	10.128,9366
2021/12/30	596.334.651 HUF	10.448,6298
2022/01/31	589.440.657 HUF	9.898,2478
2022/02/28	582.480.703 HUF	9.864,1948
2022/03/31	578.095.847 HUF	10.200,0114

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. Az Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s., mint az Alapkezelő egyedüli részvényese 2021. április 1-jén kelt 6/2021. (IV. 1.) sz. részvényesi határozatával az Alapkezelő cégnevének megváltoztatásáról döntött, amely alapján az Alapkezelő tevékenységét 2021. április 8-tól Eurizon Asset Management Hungary Zrt. név alatt folytatja.

A befektetési alap termékek köre 2021 decemberében 44 nyilvános befektetési alpból, illetve részalpból állt össze, 2021-ben 1 befektetési alap futamidejének végéhez ért, valamint 5 új, nyilvános befektetési részalap került kibocsátásra. Az Alapkezelő által befektetési alapokban kezelt vagyon az év eleji 474 milliárd forintról az év során 524 milliárd forintra növekedett. Az Alapkezelőnél megfigyelt trendhez képest hasonlóan alakult a teljes magyarországi befektetési alap-piacon kezelt vagyon, az év eleji 6.896 milliárd forint vagyon 2021. december végéig 7.851 milliárd forintra növekedett. Az intézményi ügyfelek számára kezelt vagyon 7,5 milliárd forintról 6,6 milliárd forintra csökkent.

Az Alapkezelő működésében nem következtek be 2021-ben változások.

2021. 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)	üzgvezető és alkalmazottak (2021. évben az átlagos létszám 18,33 fő)	
	az Alap hozam-kockázati profiljára tevékenységük révén, kockázatvállalásért felelős személyként lényeges hatást gyakorolnak	
	igen (9,83 fő)	nem (8,50 fő)
rögzített	161.123.320 HUF	57.672.295 HUF
változó	39.285.107 HUF	10.694.985 HUF
nyereségrészesedés	200.408.427 HUF	68.367.280 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://eurizon.hu/shared/documents/eurizon-asset-management-hungary-remuneration-policy-20210721.pdf>.

Az Alapkezelő által alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

A Részalap fordulónapi aktuális kockázati profilját jelző SRRI értéke 3. Ezen túlmenően az Alapkezelő az alap kockázatai szempontjából releváns piaci, likviditási, működési, hitel- és partnerkockázatokat azonosított, mért, és követett nyomon. Ezen kockázatok kezelését mennyiségi és minőségi korlátok meghatározásával és folyamatos ellenőrzésével valósította meg. Az Alapkezelő a Részalap likviditáskezelésével kapcsolatban nem kötött új megállapodásokat. A Részalap portfólióelemei 2021-ben nem tartalmaztak olyan pénzügyi eszközöket, amelyekre likviditási jellemzőik alapján az Alapkezelőnek különleges szabályokat kellett volna alkalmaznia. A Részalap likviditáskezelésével kapcsolatos mérőszámok a tárgyidőszakban az alábbiak szerint alakultak:

Likviditási mutatók	CIB Egészségipari Származtatott Részalap
Likviditási fedezeti mutató (1 nap)	860
Visszaváltás a NEÉ arányában (1 nap)	0,04%
Kötelezettség/Eszköz arány	0,00%
Közepes likviditású eszközök aránya	0,00%
Alacsony likviditású eszközök aránya	68,98%
Korlátozott likviditású eszközök aránya	68,98%
Illikvid eszközök aránya	0,00%

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

Az Alapkezelő a 2020. I. negyedévtől kezdődött kialakult koronavírus járvány kapcsán meghozta azokat az intézkedéseket, amelyek a munkavállalók biztonságát és az üzletmenet folytonosságát együttesen biztosítják. A konkrét lépések és megoldások egyeztetésre kerültek az Alapkezelő tulajdonosával, továbbá az MNB, mint felügyeleti szerv tájékoztatása is folyamatos. Az Alapkezelő munkavállalói számára engedélyezte hosszabb távon a távmunkában (home office) az otthonról történő munkavégzést, korlátozta az üzleti célú utazásokat, illetve rendezvényeit, személyes megjelenést igénylő találkozóit, tárgyalásait elhalasztotta. Az Alapkezelő valamennyi tevékenységét zavartalanul végezte. Az Alapkezelő által kezelt valamennyi befektetési alap és portfólió kezelése működési zavaroktól mentes volt. A koronavírus járvány a piaci folyamatokon keresztül érinti az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok és portfóliók teljesítményét. Az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok különböző kockázati besorolása (SRRI) az alapján történt, hogy a mögöttes eszközök milyen lehetséges kockázatoknak vannak

kitéve jelentősebb piaci mozgások, gazdasági események hatásának. Az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok kezelése emiatt semmilyen nem szokványos tevékenységgel nem járt, az ilyen bizonytalan és recesszív időszakban a likviditás kezelés szerepe nőtt meg. Az esetleges fertőzésveszély csökkentése érdekében visszavonásig szünetel a panaszoknak az Alapkezelő irodájában (H-1024 Budapest, Petrezselyem u. 2-8.) történő személyes benyújtásának lehetősége. A panaszbejelentés a többi csatornán (telefonon, a forgalmazó fiókhálózatában a fenti nyitvatartási korlátozások mellett, valamint interneten keresztül) továbbra is az erről szóló ügyféltájékoztatóban leírt módon lehetséges.

5. A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

Célkitűzések és befektetési politika

2021/02/22-2021/04/09 közötti tőkefelhalmozási időszakban

A Részalap a 2021/04/10-2024/04/12 közötti befektetési időszak befektetési céljainak megvalósítása érdekében a saját tőkét halmoz fel a Befektetési jegyek kiszámítható árfolyam-alakulása és a kockázatok maximális kerülése mellett.

2021/04/10-2024/04/12 közötti befektetési időszakban

A Részalap célja, hogy a STOXX Europe 600 Health Care Price EUR Index (Bloomberg code: SXDP, ISIN code: EU0009658723) a következő szabályok szerint kiszámított teljesítményét a lejáratkor kifizesse. A hozamszámítás során a részvényindex ezen időszak alatti teljesítményét a Részalap félévente rögzíti, ezen teljesítményeket átlagolja és amennyiben az átlagteljesítmény pozitív, akkor azt a lejáratkor legfeljebb 34%-ig kifizeti. Emellett a Részalap további +6,00%-os hozamot fizet, amennyiben a futamidő végén a Részvényindex záróértéke magasabb a Részvényindex Átlag Induló Értékhez képest. A Részalap a részvényindex által elérhető hozamlehetőséget úgy tudja nyújtani, hogy a lejáratkori teljes tőkevédelem helyett arra tesz ígéretet, hogy a Befektetési jegyek lejáratkor mindenképp eléri 2021/04/09-én érvényes árfolyam 94%-át. Ebből következik, hogy lejáratkor a Befektetési jegyek a 2021/04/09-én érvényes árfolyamukhoz viszonyítva legfeljebb -6,00%-os árfolyamvesztéssel fognak tartalmazni. **A részvényindex legfeljebb 40,00%-os (34,00%+6,00%) teljesítményét, valamint a Befektetési jegyek lejáratkori -6,00%-os árfolyamvesztését összegezve a Részalapon, mint befektetésen legfeljebb 34,00%+6,00%-6,00%=34,00%-os maximális hozam elérése lehetséges (365 napos bázison számított, maximális éves hozam=9,78%, maximális EHM=9,78%) (100,00%-os részesedési arány esetén, a forgalomba hozott befektetési jegyek névértékére és a teljes futamidőre számítva).** **A legkedvezőtlenebb esetben, azaz amennyiben az index teljesítménye miatt a futamidő végén hozamkifizetés nem történik, a Részalaprak a lejárat időpontjában érvényes teljesítménye 2021/04/09-i árfolyam -6,00% lesz.** A részvényindex esetleges szélsőséges ingadozásának hatását a Részalap azzal kívánja mérsékelni, hogy a hozamszámításnál a befektetési időszak első három hetében hetente egyszer megfigyelt értékeinek átlagát alkalmazza Részvényindex Átlag Induló Értéknek. A Részalap referenciamutatóként alkalmazható indexet nem követ. A Részalap Opciós pénzügyi eszköz teljesítményen alapuló, a Kezelési Szabályzatának 31. pontjában meghatározott képlet szerint számított kifizetést ígér, amely cél eléréséhez szükséges befektetési politikát a futamidő elején meghatároz és amelyet a futamidő alatt változatlan formában követ és hajt végre, ezért a Bizottság 583/2010/EU rendelete 7. cikk (1) bekezdése d) pontja értelmében passzívan kezelt befektetési alapnak minősül.

A Részalap hozamlehetőségét Kezelési szabályzat VI. fejezetének 31. pontjában szereplő Opciós pénzügyi eszköz nyújtja, melynek mögöttes eszköze a STOXX Europe 600 Health Care EUR Index (Bloomberg code: SXDP, ISIN code: EU0009658723). A részvényindex kosara a STOXX Ltd., mint az index adminisztrátora által a STOXX® Europe 600 Index kosarában található az egészségügyben tevékenykedő, orvostechnikai eszköz és felszerelés gyártó, egészségügyi intézmény fenntartó, szolgáltató, biotechnológiai és gyógyszeripari vállalatok közül azokat tartalmazza, amelyek a részvényindex adminisztrátor által vizsgált szempontoknak megfelelnek. A részvényindex számítása 1991/12/31-én indult 100 kezdőértékkel. A referenciamutató-kezelő az 1997-ben alapított STOXX Ltd., amely jelenleg a Deutsche Börse Group vállalatcsoport tagjaként több mint 10 ezer különböző részvény-, kötvény-, strukturált és tematikus típusú index, pl. a EURO STOXX 50®, STOXX® Europe 50, and STOXX® Europe 600 indexcsaládok számítását végzi. A részvényindex kosarában az egyes részvények középértékkel korrigált piaci tőkeérték súlyozással vesznek részt. A részvényindex ún. árindex, amely az osztalékfizetéseket nem, csak a részvények árfolyam-mozgását veszi figyelembe. A részvényindex kosarának felülvizsgálatára negyedévente kerül sor. A részvényindex mindenkor aktuális értékével, kosarának összetételével, iparági és földrajzi megoszlásával, számításának módszertanával kapcsolatos további információk elérhetők többek között a <https://www.stoxx.com/index-details?symbol=SXDP> weboldalon angol nyelven. A STOXX Europe 600 Health Care EUR Indexet szolgáltató STOXX Ltd. olyan referenciamutató-kezelő, amely szerepel az Európai Parlament és a Tanács 2016. június 8-i pénzügyi eszközökben és pénzügyi ügyletekben referenciamutatóként vagy a befektetési alapok teljesítményének méréséhez használt indexekről, valamint a 2008/48/EK és a 2014/17/EU irányelv, továbbá az 596/2014/EU rendelet módosításáról szóló (EU) 2016/1011 Rendelete 36. cikkében említett nyilvántartásban. A STOXX Europe 600 Health Care EUR Index esetleges megszűnése vagy lényeges megváltozása esetén az Alapkezelő jogosult egyoldalúan, a Felügyelet engedélyével a hozamszámítás során alkalmazandó új index és amennyiben indokolt, korrekciós tényező, illetve a célnak megfelelő új index hiányában helyettesítő hozamszámítási módszer alkalmazásáról dönteni, figyelembe véve azt, hogy az Index megszűnése vagy lényeges megváltozása esetén a Részalap hozamát termelő Opciós ügyletben milyen módon módosul a kifizetés feltétele.

A Részalapra jellemző kockázat-hozam profil

A Részalapra jellemző kockázati profilnak, valamint az ezzel összhangban álló pénzügyi célnak megfelelően, a Részalap a kockázattűrő, közepes szintű hozamvárománnyal és legalább a Részalap futamidejével megegyező befektetési időhorizonttal rendelkező Befektetők számára olyan forint alapú befektetést nyújt, amelyre a befektetési jegyek árfolyamának kiszámítható ingadozása jellemző.

A Részalap hozamfizetésére vonatkozó adatok

A Részalap kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontja szerinti időpontokban a jelen éves jelentés készítésének időpontjáig ismert adatok szerint a részvényindex az alábbi értékeken zárta a tőzsdei kereskedést:

STOXX Europe 600 Health Care Price EUR részvényindex	2021/04/12	2021/04/19	2021/04/26	Futamidő indulása- kor számolt átlag	2021/10/08	2022/04/08	2022/10/07	2023/04/11	2023/10/06	2024/04/05	Félévente rögzített hozamok átlaga	Részvény- index hozama
érték	894,93	911,98	909,66	905,52	1.000,18							
hozam					10,45%						10,45%	10,45%

A Részalap 2021. évben nem fizetett hozamot.

A Részalapnak a részvényindex teljesítményétől függő hozamából a Részalap kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontja szerint rögzített részesedési arány szerint történik a kifizetés, ennek mértéke 100%-ban került meghatározásra: <https://eurizon.hu/shared/documents/cib-egeszsegipari-reszalap-pf-pcp-kozzetétel-20210414.pdf>.

6. A Részalap hozamadatai

a Részalap által 2021/12/30-ig elért hozamok	nominális		évesített hozamok												
	3	6	1 év	5 év	indulás- tól mért	naplári évre számított									
	hónap	hónap				2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
CIB Egészségipari Származtatott Részalap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

CIB Egészségipari Származtatott Részalap

- - - - -

A Részalap futamideje 2021. február 22-től indult, így a 2021. illetve az azt megelőző naptári évekre a Részalap nem rendelkezik hozamadattal ahhoz, hogy a Befektetők számára a múltbéli teljesítményről hasznos tájékoztatás lenne adható. 2021. február 22-ét követően a Részalap által két tetszőlegesen választott időpont között elért, valamint tetszőlegesen választott időponttól 3, 6, 9 hónapos, illetve 1, 2, 3 éves időtávokra számított hozam adatok megtekinthetők a www.eurizoncapital.com/hu oldalon. A Részalap portfóliójában lévő eszközök értékelésének forrásait és módszereit a Részalap MNB által jóváhagyott kezelési szabályzata tartalmazza. A Részalap eszközértékének megállapítását a Letétkezelő végzi, a Részalap kezelési szabályzatában meghatározottak szerint. A Részalap portfóliójában lévő kamatozó kötvény típusú értékpapírokból, valamint minden olyan eszközből, amelyből kamatjövedelem származik, az időarányos kamat figyelembe van véve a Részalap eszközértékének számításakor, hasonlóan a pénzből és a pénzjellegű eszközökből származó hozamokhoz, illetve a realizált és nem realizált árfolyamnyereséghez. Az Alapkezelő kijelenti, hogy a Részalap különböző időszakokra számított hozamait az osztalékon, kamaton és árfolyamnyereségen keletkező vissza nem igényelhető forrásadó levonása után, illetve a visszaigényelhető forrásadó figyelembe vételével számítja ki. Magánszemélyek a befektetési jegyek forgalmazónál történő visszaváltásakor, valamint a Részalap Kezelési szabályzatában meghatározott szabályok szerinti hozamkifizetések alkalmával realizálnak hozamot. A realizált hozam kamat jövedelemnek minősül, ami a kamatadó hatálya alá tartozik, hasonlóan a hitelintézeti betét, takarékbetét és folyószámlán elért kamathoz, illetve a nyilvánosan forgalomba hozott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokon elért kamathoz és hozamhoz. Az adó alapja a visszaváltási ár és az értékpapír megszerzésére fordított érték, valamint az értékpapírok megszerzéséhez kapcsolódó járulékos költségek különbsége. Az Sza. törvény alkalmazásában a 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. A Részalapot 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. A Részalap teljesítményének bemutatásához szükséges számításokat az Alapkezelő összegyűjti és megőrzi. A megszűnési jelentésben szereplő hozamok a befektetést 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. A Részalap hozamadatai a Részalap 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 kitevével, 365 napos bázison).

7. A Részalap további adatai

Befektetésekből származó jövedelem	6.496.131 HUF		
Egyéb bevételek	2.039.173 HUF		
Alapkezelőnek fizetett díjak	875.256 HUF		
Letétkezelőnek fizetett díjak	184.180 HUF		
Egyéb díjak és adók	4.535.052 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)	2.940.816 HUF		
Alap részére igénybe vett hitel feltételei	Az Alap hitelt nem vett igénybe.		
Alap hozamfizetésére vonatkozó adatok	Az Alap nem fizetett hozamot.		
Az Alap értékpapír-finanszírozási, valamint teljes hozam-csereügyletei:	Az Alap az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 2015/2365 európai parlamenti és tanácsi rendelet (2015. november 25.) szerinti értékpapír-finanszírozási, valamint teljes hozam-csereügyleket nem kötött.		
Alap származtatott ügyleteire vonatkozó adatok	Az Alap hozamtermelés céljából AstraZeneca, Bayer, Novartis, Roche és Sanofi részvényekből egyenlő arányban kialakított befektetési eszközkosár teljesítményétől függő származtatott pozíciókat tartott.		
származtatott ügyletek megnevezése, értéke	2020/12/30	-	-
	2021/01/29	-	-
	2021/02/26	-	0 HUF
	2021/03/31	-	0 HUF
	2021/04/30	Asian structured long globally capped call spread OTC option	39.379.545 HUF
	2021/05/31	Asian structured long globally capped call spread OTC option	38.570.723 HUF
	2021/06/30	Asian structured long globally capped call spread OTC option	59.246.248 HUF
	2021/07/30	Asian structured long globally capped call spread OTC option	66.475.099 HUF
	2021/08/31	Asian structured long globally capped call spread OTC option	82.146.035 HUF
	2021/09/30	Asian structured long globally capped call spread OTC option	63.239.809 HUF
	2021/10/29	Asian structured long globally capped call spread OTC option	77.343.651 HUF
	2021/11/30	Asian structured long globally capped call spread OTC option	79.508.720 HUF
	2021/12/30	Asian structured long globally capped call spread OTC option	103.911.824 HUF

8. A Részalap mérlege

CIB EGÉSZSÉGIPARI SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP
MÉRLEG



adatok eFt-ban

Megnevezés	NYITÓ 2021.02.17	2021.12.31
A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	-	392.488
I. ÉRTÉKPAPÍROK	-	-
1. Értékpapírok	-	-
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-	-
a) kamatokból, osztalékból	-	-
b) egyéb	-	-
II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ BANKBETÉTEK	-	392.488
1. Hosszú lejáratú bankbetétek	-	425.000
2. Hosszú lejáratú bankbetétek értékelési különbözete	-	- 32.512
B. FORGÓESZKÖZÖK	10.910	96.444
I. KÖVETELÉSEK	10.910	2.735
1. Követelések	10.910	2.735
2. Követelések értékvesztése (-)	-	-
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	-	-
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	-	-
II. ÉRTÉKPAPÍROK	-	-
1. Értékpapírok	-	-
2. Értékpapírok értékkülönbözete	-	-
a) kamatokból, osztalékból	-	-
b) egyéb	-	-
III. PÉNZESZKÖZÖK	-	93.709
1. Pénzeszközök	-	93.709
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-	-
C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	-	6.006
1. Aktív időbeli elhatárolás	-	6.006
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	-	-
D) Származékos ügyletek értékelési különbözete	-	101.982
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN :	10.910	596.920

Megnevezés	NYITÓ 2021.02.17	2021.12.31
E. SAJÁT TŐKE	10.910	594.186
I. Induló tőke	10.910	570.510
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	10.910	637.810
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-	- 67.300
II. Tőkeváltozás (Tőkenövekmény)	-	23.676
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülönbözete	-	2.164
2. Értékelési különbözet tartaléka	-	18.571
3. Előző évek eredménye	-	-
4. Tárgyévi eredmény	-	2.941
F. CÉLTARTALÉKOK	-	-
G. KÖTELEZETTSÉGEK	-	1.234
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	-	-
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	-	1.234
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	-	-
H. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	-	1.500
FORRÁSOK ÖSSZESEN :	10.910	596.920

9. A Részalap eredmény-kimutatása

CIB EGÉSZSÉGIPARI SZÁRMAZTATOTT RÉSZALAP
EREDMÉNYKIMUTATÁS



adatok eFt-ban

Megnevezés	NYITÓ 2021.02.17	2021.02.18-2021.12.31
<i>I. Pénzügyi műveletek bevételei</i>	-	6.852
<i>II. Pénzügyi műveletek ráfordításai</i>	-	356
<i>III. Egyéb bevétel</i>	-	2.039
<i>IV. Működési költség</i>	-	5.373
<i>V. Egyéb ráfordítások</i>	-	221
<i>VI. Fizetett, fizetendő hozamok</i>	-	-
VII. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V-VI)	-	2.941

Budapest, 2022. április 28.

Komm Tibor, Elnök-vezérigazgató, Eurizon Asset Management Hungary Zrt. által elektronikusan aláírva: