



CIB ALAPKEZELŐ

VALÓDI LEHETŐSÉGEK

CIB WEBWILÁG TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAP

Megszűnési jelentés

CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.

Forgalmazó, Letétkezelő:

CIB Bank Zrt.

2014/04/14 - 2017/04/14

1. Alapadatok

1.1. A CIB WebWilág Tőkevédett Származtatott Alap

Megnevezése:	CIB WebWilág Tőkevédett Származtatott Alap (a továbbiakban: Alap)
Az Alap típusa:	nyilvános, azaz nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott
Az Alap fajtája:	nyíltvégű, azaz a futamidő alatt bármikor visszaváltható
Az Alap futamideje:	az Alap határozott futamidőre, 2014/04/14-2017/04/14* közötti időszakra jött létre
Besorolása:	speciális, tőkevédett, ABAK-irányelv alapján harmonizált befektetési alap

1.2. Az alapkezelő

Neve:	CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. (a továbbiakban: Alapkezelő)
Székhelye:	H-1027 Budapest, Medve u. 4-14.

1.3. A forgalmazó

Neve:	CIB Bank Zrt. (a továbbiakban: Forgalmazó)
Székhelye:	H-1027 Budapest, Medve u. 4-14.

1.4. A letétkezelő

Neve:	CIB Bank Zrt. (a továbbiakban: Letétkezelő)
Székhelye:	H-1027 Budapest, Medve u. 4-14.

1.5. Forgalmazási helyek

Neve:	CIB Bank Zrt. központja és fiókjai
Székhelye:	H-1027 Budapest, Medve u. 4-14.

1.6. A könyvvizsgáló

Neve:	Henye István (Kamarai tagsági szám: MKVK-005674) KPMG Hungária Kft.
Székhelye:	H-1134 Budapest, Váci út 31.

* Az egyes törvényeknek a nagypéntek munkaszüneti nappá történő nyilvánításával összefüggő módosításáról szóló 2017. évi XIII. törvény 4. §-a értelmében módosításra került a munka törvénykönyvéről szóló 2012. évi I. törvény 102. § (1) bekezdése, amely az Alap Kezelési szabályzatának 1.9 pontja szerinti határozott futamidejének utolsó napját, 2017/04/14-ét munkaszüneti nappá nyilvánította, melynek értelmében az Alap a 2017/04/14-én esedékes kifizetéseket a következő befektetési jegy forgalmazási napon teljesítette.

2. A befektetési eszközállomány összetétele

Tárgynap (T. forgalmazás-elszámolási nap)	2016.12.30		2017.04.18 **	
Saját tőke	5,774,434,487 HUF		5,785,329,500 HUF	
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	10,644.5505		10,700.0000	
Darabszám	542,478 db		540,685 db	
Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke*	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer
Tényleges	94.22%	90.26%	100.00%	-0.30%
Maximális	120.00%	120.00%	120.00%	120.00%
Alap devizaneme	HUF		HUF	
Devizakötelezettség fedezettségi szintje	0.00%		0.00%	
Alap portfóliójában 10% feletti részarányban szereplő eszközök				
Lejáratkori tőkevédelmet biztosító szintetikus betét	4,929,011,605 HUF	85.36%	0 HUF	0.00%
Amazon.com Inc., eBay Inc., priceline.com Inc. és Netflix Inc. részvényekből kialakított befektetési eszközkosár teljesítményét biztosító OTC opció	333,986,515 HUF	5.78%	0 HUF	0.00%
Folyószámla (HUF)	-	-	5,802,793,908 HUF	100.30%
I. Kötelezettségek	11,131,226 HUF	0.19%	17,464,408 HUF	0.30%
I/1. Hitelállomány	0 HUF	0.00%	0 HUF	0.00%
I/2. Egyéb kötelezettségek	11,131,226 HUF	0.19%	17,464,408 HUF	0.30%
I/3. Származékos ügyletekből eredő kötelezettség	0 HUF	0.00%	0 HUF	0.00%
II. Eszközök	5,785,565,713 HUF	100.00%	5,802,793,908 HUF	100.00%
II/1. Folyószámla, készpénz	228,541,589 HUF	3.95%	5,802,793,908 HUF	
II/2. Egyéb követelés	0 HUF	0.00%	0 HUF	0.00%
II/3. Lekötött bankbetétek	4,929,011,605 HUF	85.19%	0 HUF	0.00%
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű	0 HUF	0.00%	0 HUF	0.00%
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű	4,929,011,605 HUF	85.19%	0 HUF	0.00%
II/4. Átruházható értékpapírok	294,026,004 HUF	5.08%	0 HUF	0.00%
II/4.1. Állampapírok	294,026,004 HUF	5.08%	0 HUF	0.00%
II/4.1.1. Kötvények	294,026,004 HUF	5.08%	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/4.2.2. 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	333,986,515 HUF	5.77%	0 HUF	0.00%
II/5.1. Határidős	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. Opciók ügyletek	333,986,515 HUF	5.77%	0 HUF	0.00%
II/5.2.1. Tőzsdei opciók	0 HUF	0.00%	0 HUF	0.00%
II/5.2.2. OTC típusú opciók	333,986,515 HUF	5.77%	0 HUF	0.00%
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	5,785,565,713 HUF	100.00%	5,802,793,908 HUF	100.00%
Nettó eszközérték	5,774,434,487 HUF	99.81%	5,785,329,500 HUF	99.70%

* Az Alapkezelő az Alap tőkeáttétel szerinti kitettségeinek számítását a bruttó, valamint a kötelezettség módszerrel számítja ki. A bruttó módszer az Alap teljes kitettséget 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 ügyletek volumene, természete és kiterjedése, valamint az ügyletek végrehajtási helyszíneit jelentő pénzügyi szolgáltatók, intézmények, partnerek által képviselt rendszerkockázat alapján állapítja meg. A tőkeáttétel mértéke a tájékoztatási időszakban a feltüntetett tényleges és a megengedett maximális értékek között ingadozott. Az Alapkezelő az Alap nevében kötött szerződések, teljesült megbízások, tőkeáttélt eredményező ügyletek vonatkozásában biztosítékokat nem nyújt, garanciákat nem vállal, valamint ezek újbóli felhasználására jogokat nem szerez és nem biztosít.

** Az Alapból a Befektetők részére történt kifizetést megelőző portfólió-összetétel

3. Az Alap forgalmi adatai

3.1. A tájékoztatási időszakban az Alap befektetési jegyeinek forgalmi adatai

	Előző tájékoztatási időszak végén (2016. december 30.)	Tájékoztatási időszakban	Tájékoztatási időszak végén (2017. április 18.)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma	542,478 db		540,685 db *
eladott befektetési jegyek darabszáma		91 db	
viSSZAVÁLTOTT befektetési jegyek darabszáma		1,884 db	
tőkeszámla növekedése		970,418 HUF	
tőkeszámla csökkenése		20,104,412 HUF	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	5,774,434,487 HUF		5,785,329,500 HUF
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	10,644.5505 HUF		10,700.0000 HUF

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

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

	az Alap saját tőkéje	az egy jegyre jutó nettó eszközérték
2014/04/14	4,878,370,033 HUF	10,002.1939
2014/12/30	5,839,505,609 HUF	10,511.9910
2015/12/30	6,376,510,913 HUF	11,485.1321
2016/01/29	5,903,184,122 HUF	10,640.4322
2016/02/29	6,330,898,459 HUF	11,435.1279
2016/03/31	6,494,198,259 HUF	11,750.8446
2016/04/29	5,727,591,495 HUF	10,373.0836
2016/05/31	5,713,424,367 HUF	10,354.0079
2016/06/30	5,682,432,355 HUF	10,313.2251
2016/07/29	5,761,474,383 HUF	10,479.8095
2016/08/31	5,775,784,580 HUF	10,546.9510
2016/09/30	5,792,243,899 HUF	10,587.1952
2016/10/28	5,765,636,293 HUF	10,580.8382
2016/11/30	5,766,997,077 HUF	10,614.2092
2016/12/30	5,774,434,487 HUF	10,644.5505
2017/01/31	5,790,318,460 HUF	10,692.1216
2017/02/28	5,786,061,209 HUF	10,690.7947
2017/03/31	5,775,489,116 HUF	10,679.9434
2017/04/18 *	5,785,329,500 HUF	10,700.0000

* Az Alapból a Befektetők részére történt kifizetést megelőző nettó eszközérték és befektetési jegy árfolyam

4. Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

A befektetési alapok termékszerkezetének változása

A befektetési alap termékek köre az év elején 34 nyilvános és 2 zártkörű befektetési alaptól tevődött össze, melyek közül 3 befektetési alap futamidejének végéhez ért, valamint szintén, 8 új, nyilvános befektetési alap került kibocsátásra, többek között az új kibocsátásoknak is köszönhetően az Alapkezelő által befektetési alapokban kezelt vagyon az év eleji 377 milliárd HUF összeget jelentő állományi szintről az év során növekedést felmutatva 411 milliárd HUF vagyontömegre bővült.

Az Alapkezelő várható fejlődése és foglalkoztatáspolitikája

Az Alapkezelő és az Alap felügyeletét ellátó Magyar Nemzeti Bank jogelődjeként a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete H-EN-III-1152/2012. számú határozatával engedélyezte, hogy a VÜB Asset Management, správ. spol., a.s. (székhely: Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava 24, Slovakia, cg.: 35 786 272) befektetési alapkezelő az Alapkezelőben 100%-os közvetlen minősített befolyást szerezzen. Ennek értelmében az Alapkezelő részvényesének cégneve valamint tulajdoni és szavazati hányada 2013. március 22-től az alábbiak szerint megváltozott: 1. részvényes: VÜB Asset Management, správ. spol., a.s., szavazati hányada 100%. A VÜB Asset Management, správ. spol., a.s. az EURIZON CAPITAL SGR cégcsoport tagja, amely az Intesa Sanpaolo csoport - melynek része a CIB Bank Zrt. is - vagyionkezelésre specializálódott tagjaként mind a magán-, mind pedig az intézményi ügyfelek részére a vagyionkezelési 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 vagyionkezelési tevékenységének egy részét is végzi. A 2016. évben a befektetési alapok piacán kezelt vagyon gyarapodása stagnált, amely trend várhatóan az elkövetkezendő időszakban várhatóan kedvezőbbre fordulhat, így a befektetési alapok iránti kereslet erősödhet a 2017. teljes évre előretekintve. A befektetési alap szektorba történt ez évi mérsékelt tőkebeáramlást egymással párhuzamosan több tényező is befolyásolta, így többek között a hazai bankrendszerben tapasztalható gyenge hitelkeresletnek és forrásbőségnek köszönhetően a bankok attraktív kamatokat kínáló betéti ajánlatai eltűntek a piacról, az alacsony inflációs, kedvező nemzetközi konjunkturális, komolyabb sokkhatásoktól mentes, növekvő kockázatvállalási hajlandósággal, a jegybankok továbbra is laza monetáris politikájával támogatott környezetben a fejlett részvénytőzsdék vezetésével a tőzsdéken világszerte jelentősen emelkedtek az eszközárak. Így a magyar háztartások megtakarítási szerkezete jelentős átalakulásnak indult, amely folyamatnak köszönhetően nem várható a befektetési alappiac kedvezőtlen irányba történő elmozdulása. A vagyionkezelési piacon megfigyelhető kedvező tendenciákra adott válaszként az Alapkezelő versenyképességének javítása és a vagyionkezelői piacon kiharcolt stabil pozíciójának megőrzése érdekében 2016. évben is nagy hangsúlyt fektetett a működés hatékonyságának maximalizálására. Ennek részeként jelentős előrelépéseket sikerült elérni a tevékenységgel együtt járó kockázatok kezelésében, a CIB Bankcsoport, valamint az EURIZON CAPITAL SGR cégcsoport stratégiai irányelveinek és eljárási rendjeinek összehangolt, szinjetizált alkalmazásában, a szinjetriák kihasználásában, a felelős és átlátható működés fejlesztésében, így mindenezek az Alapkezelő számára természetesen eredményeztek megtakarítást és jobb teljesítményt. Az Alapkezelő 2017. I. negyedévében a fentiekben bemutatott stratégiai válaszokra alapozva folytatja tevékenységét. Az Alapkezelő üzleti növekedését kiváló szakemberek megszerzésével, fejlesztésével és megtartásával kívánja a jövőben 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 lehetőséget a javadalmazás változó összetevőinek mellőzésére vagy rugalmas alkalmazására. Ennek értelmében 2017. I. negyedévében 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)	ügyevezető és alkalmazottak (2017. I. negyedévében az átlagos létszám 21 fő)	
	az Alap hozam-kockázati profiljára tevékenységük révén, kockázatvállalásért felelős személyként lényeges hatást gyakorolnak	
	igen (0 fő)	nem (21 fő)
rögzített	0 HUF	43,766,524 HUF
változó	0 HUF	0 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 1.130 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 értéktartás 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 kockázatok 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 VUB 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 portfóliók olyan értelemben vannak kitéve az áruk, árfolyamok mozgásából származó kockázatoknak, azaz a piaci kockázatoknak, hogy a piaci árfolyamok változása kihat a befektetési alapok és az egyéb portfóliók 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 2016. 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	2016/12/30	2017/04/18
Eszközoldal likviditás mutató	14.64%	100.00%
Forrásoldal likviditás mutató	0.02%	0.05%
Kötelezettség/Eszköz arány	0.00	0.00
Közepes likviditású eszközök	85.36%	0.00%
Alacsony likviditású eszközök aránya	0.00%	0.00%
Korlátozott likviditású eszközök aránya	0.00%	0.00%
Illikvid eszközök aránya	0.00%	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 a VUB 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 szorosban együttműködve az Alapkezelő 2016. 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 az internet alapú, elektronikus kereskedelemben és műsorszolgáltatásban világszinten vezető szerepet betöltő, közismert vállalatok: az *Amazon.com Inc.*, az *eBAY Inc.*, a *priceline.com Inc.* és a *Netflix Inc.* részvényeinek meghatározott időpontokban mért tőzsdei árfolyam-emelkedése esetén évente 7.00%-os hozamot fizessen ki, és így optimális esetben elérje akár a **maximális 21.00%-os** (365 napos bázison számított, éves hozam: 6.55%, EHM=6.55%) teljesítményt. A 7.00%-os éves hozamkifizetés feltétele, hogy mind a 4 részvény árfolyama magasabb legyen az induló szintjükhöz viszonyítva a futamidő egyes éveinek végén. Amennyiben ez feltétel az Alap futamideje alatti bármelyik évben nem teljesül, viszont a rákövetkező évben igen, akkor az Alap nem csupán a hozamfizetés feltételét teljesítő évre fizet hozamot, hanem visszamenőleg is minden olyan korábbi évre, amelyben az Alap nem fizetett hozamot. Így, az Alap az elérhető **maximális $3 \times 7.00\% = 21.00\%$ -os hozamot** akár akkor is tudja biztosítani, ha a 4 részvény árfolyama csak a lejáratkor lesz magasabb a kezdő szintjükhöz viszonyítva, azaz a 3. év végén teljesített feltétel, visszamenőlegesen, a megelőző 1. ill. 2. évre is biztosítja a 7.00%-os éves hozamot. Valamint az Alap futamidejének egyes évei az éves hozamkifizetés feltételének vizsgálata szempontjából függetlenek egymástól, így pl. amennyiben az 1. évben valamely részvény alatta zárna a kezdő szintjének, és ebből kifolyólag nem történik erre az évre hozamfizetés, a 2. és 3. évre még az Alap tud hozamot elérni a fentiekben bemutatott szabályok szerint.

Az Alap hozamtermelő eszközét az *Amazon.com Inc.*, az *eBAY Inc.*, a *priceline.com Inc.* és a *Netflix Inc.* részvényekből egyenlő arányban összeállított részvénykosár jelenti.

- *Amazon.com Inc.*: a világ egyik legnagyobb internetes kiskereskedelemmel foglalkozó vállalata. A világ 100 legnagyobb piaci kapitalizációval rendelkező, nem pénzügyi szektorban tevékenykedő vállalatát magában foglaló NASDAQ-100 index tőzsdei részvényindex eleme. A vállalat 20 éves múlttal rendelkezik. A vállalat által elért sikerekben kulcsszerepet játszik az általa kifejlesztett hálózati képességekkel ellátott, többek között a vállalat által kínált hatalmas mennyiségű digitális tartalom megjelenítésére alkalmas Kindle e-könyv olvasó termékcsalád, amely köré a vállalat komplex üzleti modellt épített, melynek köszönhetően a digitális könyvkiadás, -kölcsonzés és -kereskedelem piacán meghatározó szerephez jutott.
- *eBAY Inc.*: az online aukciós kereskedelemben világ vezető vállalata, virtuális piacterét megközelítőleg 125 millió felhasználó kereskedik több, mint 500 milliós darabszámot kitevő, új illetve használt termékek, árucikkek széles körével. A világ 100 legnagyobb piaci kapitalizációval rendelkező, nem pénzügyi szektorban tevékenykedő vállalatát magában foglaló NASDAQ-100 Index tőzsdei részvényindex eleme. A vállalat története 1995-ig nyúlik vissza. A cég stratégiai jelentőségű leányvállalata a készpénzmentes pénzforgalmi szolgáltatásokat nyújtó PayPal Inc., amely az internetes vásárlások során szakosodott hitelintézetként működik közre.
- *priceline.com Inc.*: a világ legnagyobb online utazási szolgáltatásokat kínáló vállalata, a szállodafoglalási, hajó- és repülőjegy vásárlási, autóbérlési és az egyéb szabadidős élményutazási ajánlatokat világ 180 országában, 40 nyelven teszi elérhetővé többek között a Booking.com, priceline.com és rentalcars.com oldalakon. A világ 100 legnagyobb piaci kapitalizációval rendelkező, nem pénzügyi szektorban tevékenykedő vállalatát magában foglaló NASDAQ-100 index tőzsdei részvényindex eleme. A vállalatot 1997-ben alapították. Sikeresének fontos összetevője a vállalat által bevezetett ún. „Name Your Own Price”, fordított árverést alkalmazó kiskereskedelmi értékesítés, amelyben nem a vevők versenyeznek az eladásra kínált áruért, hanem ellentételesen a vásárló által megadott áron jelentkezhetnek szolgáltatásaikkal az eladók, amelyek kínálatból a vállalat megkeresi a megfelelő ajánlatot és közvetíti az üzlet megkötését. A vállalat terjeszkedésének fontos állomása volt a szintén online utazási szolgáltatásokat nyújtó Kayak Software Corp. 2012-ben történt felvásárlása.
- *Netflix Inc.*: a világ legjelentősebb interaktív, on-demand IPTV, internet alapú műsorszolgáltató vállalata, a világ több mint 40 országában 40 millió előfizetővel rendelkezik, szerepe a TV nézőkért folytatott versenyben megkérdőjelezhetetlen. A hagyományos, reklámbevételekre épülő broadcast, kábel tévétársaságokkal szemben a vállalat célja, hogy az általa nyújtott előfizetéses, internetes televíziós szolgáltatásokkal a ma még népszerű, különböző torrent, kalózdolalak legális alternatívájává váljon, amelyhez cél eléréséhez a vállalat számára kritikus jelentőséggel bír az előfizetői számára érdekes minél több tartalom (filmek, sorozatok) gyártóitól a megfelelő liszcenc jogok megszerzése. Legfontosabb piaca az Amerikai Egyesült Államok mellett Kanada, Egyesült Királyság, Írország, Norvégia, Dánia, Svédország, Finnország és Hollandia. A vállalatot 1997-ben alapították. Az Amerikai Egyesült Államok 500 legnagyobb nyilvános részvénytársaságát tömörítő S&P500 tőzsdei indexnek valamint a NASDAQ-100 indexnek is eleme

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 forint alapú befektetést nyújt, amelyre a befektetési jegyek árfolyamának kiszámítható ingadozása jellemző.

Az Alap Kezelési szabályzata szerint az Alap hozamát termelő részvénykosár futamidő alatt megfigyelt értékei, valamint az egyes évek végén kifizetett hozamai az alábbiak szerint alakultak:

Részvények	2014/04/14	2014/04/21	2014/04/28	Futamidő indulásakor számolt heti átlag	2015/03/27	2015/04/06	2015/04/10	1. év végén heti gyakorisággal számolt átlag	2016/03/28	2016/04/01	2016/04/08	2. év végén heti gyakorisággal számolt átlag	2017/03/24	2017/03/31	2017/04/07	3. év végén heti gyakorisággal számolt átlag	1. év végén kifizetett hozam	2. év végén kifizetett hozam	3. év végén kifizetett hozam
Amazon	315,91	330,87	296,58	314,45	370,56	377,04	382,65	376,75	579,87	598,50	594,60	590,99	845,61	886,54	894,88	875,68			
eBAY	22,72	23,12	22,58	22,80	24,26	23,91	24,13	24,10	24,12	23,88	24,07	24,02	33,40	33,57	33,91	33,63			
priceline	1.167,21	1.221,04	1.139,72	1.175,99	1.135,19	1.185,01	1.189,50	1.169,90	1.287,03	1.299,70	1.274,15	1.286,96	1.753,11	1.779,97	1.769,56	1.767,55			
Netflix	47,37	49,78	44,89	47,35	59,25	60,33	64,94	61,51	101,21	105,70	103,81	103,57	142,02	147,81	143,11	144,31	0,00%	14,00%	7,00%

Az Alapnak a részvénykosár teljesítményétől függő hozamából az Alap kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontja szerint rögzített részesedési arány szerint történt a kifizetés, ennek mértéke 100%-ban került meghatározásra: www.cib.hu/sajtoszoba/2014/alapok/140415.

A kedvezőtlen első évi piaci trendeket követően (www.cib.hu/CIB.WebWilag.Alap_hirdetmeny_1Ycoupon_201504.pdf) az Alap hozamszerzést célul kitűző befektetési stratégiája optimálisabban tudott érvényesülni, a második évben elért 7.00%-os hozamán felül, a 2015/04/10-ig lezárult, a hozamfizetési feltételeket nem teljesítő, első év után is 2016/04/14-én további 7.00%-os hozam kerül visszamenőlegesen kifizetésre: (www.cib.hu/CIB.WebWilag.Alap_hirdetmeny_2Ycoupon_201604.pdf). Végül, az Alap a futamidő utolsó évében, 2017/04/18-án az ügyfelek értékpapírszámlájához kapcsolódó pénzszámlákra teljesített szintén 7.00%-os hozamkifizetést. A befektetési jegyek névértékére vetített hozamkifizetéseket összesítve, az Alap a teljes futamidő alatt 21.00%-os teljesítménnyel (éves hozam: 6.55%*, EHM=6.55%**) járult hozzá Tisztelt Befektetők számára történő értékkeremtéshez. Valamint az Alap 2017/04/18 időpontban befektetési jegyenkénti tőkevisszafizetés biztosított a befektetési jegyek névértékének megfelelő 10,000 HUF összegben.

Az Alap a futamidő utolsó évében teljesített hozamkifizetést valamint tőkevisszafizetést, valamint a Kezelési szabályzat 1.9 pontja szerinti határozott futamidő 2017/04/14-ei utolsó napját követően 2017/04/18-án*** lezárta működését.

* 365 napos bázison számított hozam

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

*** Az egyes törvényeknek a nagypéntek munkaszüneti nappá történő nyilvánításával összefüggő módosításáról szóló 2017. évi XIII. törvény 4. §-a értelmében módosításra került a munka törvénykönyvéről szóló 2012. évi I. törvény 102. § (1) bekezdése, amely az Alap Kezelési szabályzatának 1.9 pontja szerinti határozott futamidejének utolsó napját, 2017/04/14-ét munkaszüneti nappá nyilvánította, melynek értelmében az Alap a 2017/04/14-én esedékes kifizetéseket a következő befektetési jegy forgalmazási napon teljesítette.

6. Az Alap befektetési jegyeinek árfolyamértékéből számított hozamok

2017/04/18-tól visszszámított évesített hozamok

1 év	2.87%
2 év	-0.51%
3 év	2.33%
4 év	-
5 év	-
indulástól számított évesített hozam	2.26%
naptári évre számított évesített hozamok	
2016	-7.30%
2015	9.26%
2014	-
2013	-
2012	-

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, valamint az Alap Kezelési szabályzatában meghatározott szabályok szerinti hozamkifizetések alkalmával realizálnak hozamot. A realizált hozam kamat jövedelemnek minősül, ami a kamatadó hatálya alá tartozik, hasonlóan a hitelintézeti betétben, takarékbetétben 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 Szja. törvény alkalmazásában a kamatjövedelem adókulcsa a megszűnési jelentés készítésének időpontjában 15%. A Befektetési jegyek nyugdíj-előtakarékossági számlára, illetve tartós befektetési számlára helyezhetőek. Az értékpapír számlán elhelyezett Befektetési jegyek árfolyamnyeresége, illetve hozama után a kifizetőnek minősülő Forgalmazó adót von le. A tartós befektetési, illetve nyugdíj-előtakarékossági számlán elhelyezett Befektetési jegyek árfolyamnyeresége, illetve hozama után a Forgalmazó adót nem von le. Jogi személyek és jogi személyiség nélküli társaságok esetében a befektetési jegyek árfolyamnyeresége és hozama az adóköteles árbevételüket növeli. Ez után a mindenkor érvényes társasági adó jogszabályok szerint kell az adót megfizetni. Az Alap Magyarországon nem adóalany, befektetése után forrásadót nem fizet, illetve nem igényelhet vissza. Az Alap teljesítményének bemutatásához szükséges számításokat az Alapkezelő összegyűjti és megőrzi. A megszűnési 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 Alap hozamadatai az 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).

7. Az Alap további adatai

Befektetésekből származó jövedelem (Az Alap eredménykimutatásának I. és II. pontjában szereplő pénzügyi műveletek eredménye)		98,985,720 HUF	
Egyéb bevételek		603,138 HUF	
Alapkezelőnek fizetett díjak		38,386,315 HUF	
Letétkezelőnek fizetett díjak		863,776 HUF	
Egyéb díjak és adók		2,623,083 HUF	
Nettó jövedelem (Az Alap eredménykimutatásának IX. sz. pontjában szereplő tárgyévi eredmény)		-320,763,817 HUF	
Felosztott és újra befektetett jövedelem		0 HUF	
Befektetett eszközökre elszámolt értékvesztés		0 HUF	
Más, az eszközök és kötelezettségek értékét befolyásoló változások		0 HUF	
Az Alap eszközeinek értékesítésből befolyt ellenérték		0 HUF	
Járulékos, egyéb bevételek		0 HUF	
Kötelezettségek teljesítéséből adódó kifizetések		17,464,408 HUF	
Végelszámolás során felmerült költségek, felszámított díjak		0 HUF	
Befektetők között felosztható tőke és hozam az Alap teljes portfóliójára vetítve egy befektetési jegyre vetítve		5,785,329,500 HUF 10,700.0000 HUF	
Alap részére igénybe vett hitel feltételei		Az Alap hitelt nem vett igénybe.	
Alap hozam- és tőkekifizetésére vonatkozó adatai (mértéke, időpontja, helye)	<p>Az Alap a Befektetési jegyek számlavezető helyein az ügyfelek értékpapírszámlájához kapcsolódó pénzzsámlákra 2017/04/18-án teljesített tőkevisszafizetést és hozamkifizetést az alábbiak szerint:</p> <p>A.) Befektetési jegyenkénti tőkevisszafizetés a befektetési jegyek névértékének megfelelő 10,000 HUF összegben</p> <p>B.) Befektetési jegyenkénti hozamkifizetés 700 HUF összegben, melyet az Alap portfóliójában található opciós ügyletek által a futamidő utolsó évében 7.00%-os teljesítményt eredményezett.</p> <p>A lejáratkori hozamkifizetés mellett az Alap futamideje alatt további hozamfizetést is biztosított, a második év végén, 2016/04/14-én 14.00% hozamot fizetett a befektetési jegyek névértékére vetítve.</p> <p>A fentieket összesítve az Alap a teljes futamidő alatt 21.00%-os teljesítménnyel (éves hozam: 6.55%, EHM=6.55%) járult hozzá Tisztelt Befektetők számára történő értéktérítéshez.</p>		
Alap származtatott ügyleteire vonatkozó adatok	Az Alap hozamtermelés céljából az Amazon.com Inc., az eBay Inc., a priceline.com Inc. és a Netflix Inc. részvényekből egyenlő arányban kialakított befektetési eszközosár teljesítményétől függő származtatott pozíciókat tartott.		
származtatott ügylet megnevezése és értéke	2016/12/30	struktúrált long call snowball OTC európai opció with memory coupon	333,986,515 HUF
	2017/01/31	struktúrált long call snowball OTC európai opció with memory coupon	364,072,610 HUF
	2017/02/28	struktúrált long call snowball OTC európai opció with memory coupon	368,730,585 HUF
	2017/03/31	struktúrált long call snowball OTC európai opció with memory coupon	369,100,450 HUF
	2017/04/18	-	0 HUF
Alapnak az utolsó három év végére vonatkozóan számolt	összesített nettó eszközértéke		egy jegyre jutó nettó eszközértéke
	2014/12/30	5,839,505,609 HUF	10,511.9910 HUF
	2015/12/30	6,376,510,913 HUF	11,485.1321 HUF
	2016/12/30	5,774,434,487 HUF	10,644.5505 HUF

8. Az Alap eredmény-kimutatása

CIB WEBWILÁG TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAP
EREDMÉNYKIMUTATÁS



adatok eFt-ban

Megnevezés	2016.01.01-2016.12.31	2017.01.01-2017.04.18
<i>I. Pénzügyi műveletek bevételei</i>	1 013 552	137 020
<i>II. Pénzügyi műveletek ráfordításai</i>	18 347	38 034
<i>III. Egyéb bevétel</i>	3 523	603
<i>IV. Működési költség</i>	105 990	41 007
<i>V. Egyéb ráfordítások</i>	2 937	866
<i>VI. Fizetett, fizetendő hozamok</i>	773 473	378 480
VII. Tárgyévi eredmény	116 328	- 320 764

Budapest, 2017. április 25.


a vállalkozás vezetője (képviselője)


CIB BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT

9. Az Alap mérlege

CIB WEBWILÁG TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAP
MÉRLEG

 CIB ALAPKEZELŐ

adatok eFt-ban

Megnevezés	2016.12.31	2017.04.18
A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	-	-
I. ÉRTÉKPAPIROK	-	-
1. Értékpapírok	-	-
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-	-
a) kamatokból, osztalékból	-	-
b) egyéb	-	-
II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ BANKBETÉTEK	-	-
1. Hosszú lejáratú bankbetétek	-	-
2. Hosszú lejáratú bankbetétek értékelési különbözete	-	-
B. FORGÓESZKÖZÖK	5 017 611	17 464
I. KÖVETELÉSEK	208	-
1. Követelések	208	-
2. Követelések értékvesztése (-)	-	-
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	-	-
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	-	-
II. ÉRTÉKPAPIROK	294 077	-
1. Értékpapírok	302 410	-
2. Értékpapírok értékkülönbözete	- 8 333	-
a) kamatokból, osztalékból	15 800	-
b) egyéb	- 24 133	-
III. PÉNZESZKÖZÖK	4 723 326	17 464
1. Pénzeszközök	4 723 326	17 464
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-	-
C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	434 688	-
1. Aktív időbeli elhatárolás	434 688	-
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	-	-
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	333 986	-
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN :	5 786 285	17 464



Megnevezés	2016.12.31	2017.04.18
E. SAJÁT TŐKE	5 774 876	-
I. Induló tőke	5 424 780	-
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	5 877 940	5 878 850
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	- 453 160	- 5 878 850
II. Tőkeváltozás	350 096	-
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	10 919	9 715
2. Értékelési különbözet tartaléka	28 128	-
3. Előző évek eredménye	194 721	311 049
4. Üzleti évi eredménye	116 328	- 320 764
F. CÉLTARTALÉKOK	-	-
G. KÖTELEZETTSÉGEK	9 549	17 464
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	-	-
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	9 549	17 464
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	-	-
H. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	1 860	-
FORRÁSOK ÖSSZESEN :	5 786 285	17 464

Budapest, 2017. április 25.

a vállalkozás vezetője (képviselője)


 CIB ALAPKEZELŐ
CIB BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT

Budapest, 2017. április 25.


 CIB ALAPKEZELŐ
CIB BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT
Komm Tibor

10. Az Alapra vonatkozó könyvvizsgálói jelentés



KPMG Hungária Kft.
Váci út 31.
H-1134 Budapest
Hungary

Tel.: +36 (1) 887 71 00
Fax: +36 (1) 887 71 01
E-mail: info@kpmg.hu
Internet: kpmg.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

A CIB WebWilág Tőkevédett Származtatott Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük a CIB WebWilág Tőkevédett Származtatott Alap (továbbiakban „az Alap”) 2017. január 1-jétől 2017. április 18-ig terjedő időszakra vonatkozó megszűnési jelentése 2., 3., 7. és 8. pontjaiban található számviteli információknak (továbbiakban „megszűnési jelentésben közölt számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2017. január 1-jétől 2017. április 18-ig terjedő időszakra vonatkozó megszűnési jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban „számviteli törvény”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. A megszűnési jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. A megszűnési jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségeink bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak a megszűnési jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért való felelősségei” szakasza tartalmazza. Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, a CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.-től a megszűnési jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálata szempontjából a Magyarországon hatályos etikai követelményekkel összhangban, és eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek ezekkel a követelményekkel összhangban. Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő ahhoz, hogy megalapozza véleményünket.

Figyelemfelhívás

Felhívjuk a figyelmet a megszűnési jelentés 5. pontjára, ahol bemutatásra került, hogy az Alap 2017. április 18-án működését lezárta. Véleményünk e kérdés vonatkozásában nincs minősítve.

Egyéb információk

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

A megszűnési jelentésben közölt számviteli információkra vonatkozó véleményünk nem vonatkozik az egyéb nem számviteli információkra és azokra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

A megszűnési jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mértegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e a megszűnési jelentésben

KPMG Hungária Kft., a Hungarian limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative (“KPMG International”), a Swiss entity.
Company registration: Budapest, Fővárosi Törvényszék, Cégbejegyzés, no. 01-09-063193



közölt számviteli információknak, vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak.

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

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

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

A megszűnési jelentésben közölt számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős az Alap vállalkozás folytatására való képességének felméréseért, a vállalkozás folytatásával kapcsolatos kérdéseknek az adott helyzetnek megfelelő közzétételéért, valamint – kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni az Alapot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor nem áll előtte ezen kívül más reális lehetőség – a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazásáért.

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

A könyvvizsgálónak a megszűnési jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelősségei

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

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

- Azonosítjuk és felbecsüljük a megszűnési jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezekre a kockázatokra reagáló könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint a véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politikák megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.



• Következtetést vonunk le arról, helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték alapján arról, fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességével kapcsolatban. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet a megszűnési jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy, amennyiben az ilyen közzétételek nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálói bizonyítékon alapulnak.

• Megvizsgáljuk a megszűnési jelentésben szereplő számviteli információkat, különös tekintettel a megszűnési jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy a megszűnési jelentésben szereplő számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

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

Budapest, 2017. április 25.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202



Henye István
Partner, Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005674