

CIB Édességek Származtatott Alapja

TEVÉKENYSÉGET LEZÁRÓ BESZÁMOLÓ

2020.06.12

CIB ÉDESSÉGEK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA
MÉRLEG



adatok eFt-ban

Megnevezés	2019.12.31	2020.06.12
A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	-	-
I. ÉRTÉKPAPÍROK	-	-
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	1.971.819	12.596
I. KÖVETELÉSEK	529	-
1. Követelések	529	-
2. Követelések értékvesztése (-)	-	-
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	-	-
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	-	-
II. ÉRTÉKPAPÍROK	160.680	-
1. Értékpapírok	160.000	-
2. Értékpapírok értékkülönbözete	680	-
a) kamatokból, osztalékból	-	-
b) egyéb	680	-
III. PÉNZESZKÖZÖK	1.810.610	12.596
1. Pénzeszközök	1.810.610	12.596
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-	-
C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	49.326	-
1. Aktív időbeli elhatárolás	49.326	-
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	-	-
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	254.565	-
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN :	2.275.710	12.596

Megnevezés	2019.12.31	2020.06.12
E. SAJÁT TŐKE	2.103.298	-
I. Induló tőke	1.938.300	-
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	2.135.780	2.159.030
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	- 197.480	- 2.159.030
II. Tőkeváltozás	164.998	-
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	- 1.720	- 1.427
2. Értékelési különbözet tartaléka	180.418	-
3. Előző évek eredménye	- 8.214	- 13.700
4. Üzleti évi eredménye	- 5.486	15.127
F. CÉLTARTALÉKOK	-	-
G. KÖTELEZETTSÉGEK	171.631	12.596
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	-	-
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	171.631	12.596
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	-	-
H. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	781	-
FORRÁSOK ÖSSZESEN :	2.275.710	12.596

Budapest, 2020. június 19.

CIB ÉDESSÉGEK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA
EREDMÉNYKIMUTATÁS



adatok eFt-ban

Megnevezés	2019.01.01-2019.12.31	2020.01.01-2020.06.12
<i>I. Pénzügyi műveletek bevételei</i>	18.142	125.561
<i>II. Pénzügyi műveletek ráfordításai</i>	-	-
<i>III. Egyéb bevétel</i>	3.627	2.327
<i>IV. Működési költség</i>	26.302	22.926
<i>V. Egyéb ráfordítások</i>	953	431
<i>VI. Fizetett, fizetendő hozamok</i>	-	89.404
VII. Tárgyévi eredmény	- 5.486	15.127

Budapest, 2020. június 19.

CIB Édességek Származtatott Alapja

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2020.06.12

I. Az Alap bemutatása

Az Alap teljes neve:	CIB Édességek Származtatott Alapja
MNB engedély száma:	H-KE-III-392/2017.
MNB engedély kelte:	2017. június 7.
Az Alap kezelője:	CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1027 Budapest, Medve u. 4-14.
Mérleg fordulónapja:	2020 június 12.
Mérlegkészítés időpontja:	2020. június 16.
Befektetési jegyek forgalmazója:	CIB Bank Zrt. 1027 Budapest, Medve u. 4-14.
Letétkezelő:	CIB Bank Zrt. 1027 Budapest, Medve u. 4-14.
Könyvvizsgáló:	Henye István Kamarai tagsági száma: MKVK-005674 KPMG Hungária Kft.
Beszámolót aláíró személy:	Komm Tibor (Budapest) CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. vezérigazgatója

A beszámoló készítésének oka a CIB Édességek Származtatott Alapja futamidejének 2020. június 12-i lejárata.

A beszámolási időszak 2020. január 01-től 2020. június 12-ig tart.

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

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

II. A mérleghez kapcsolódó kiegészítések

1.1 Eszközök

1.1.1. Befektetett eszközök

Az Alap sem mérlegfordulónapon, sem 2019. december 31-én nem rendelkezik befektetett eszközökkel.

1.1.2. Forgóeszközök

1.1.2.1. Követelések

Az Alap a mérleg fordulónapján nem rendelkezik követeléssel (2019. december 31-én 502 ezer Ft befektetési jegy jutalékból, 27 ezer Ft alapkezelői díjvisszatérítésből).

1.1.2.2. Értékpapírok

Az Alap a megvásárolt, illetve értékesített értékpapírokat az üzletkötés napján veszi nyilvántartásba, illetve vezeti ki a nyilvántartásból. Abban az esetben, ha az üzletkötés napja eltér a pénzügyi teljesítés napjától, akkor az ügyletekből adódó követeléseket, illetve kötelezettségeket bruttó módon, az egyéb követelések, illetve az egyéb kötelezettségek között mutatja ki a mérlegben.

Az értékpapírok a mérlegben piaci értéken kerülnek kimutatásra. A piaci érték a beszerzési érték és a 215/2000. (XII.11.) számú kormányrendeletben meghatározott értékelés szerinti értékkülönbözlet együttes összegeként kerül meghatározásra.

A portfoliójában lévő befektetési jegyeket az értékelés napján érvényes nettó eszközértéken értékeli.

Az Alap mérlegfordulónapon nem rendelkezik értékpapírokkal.

2019.12.31-én saját portfoliójában az alábbi értékpapír állománnyal rendelkezett:

Adatok ezer Ft-ban

Értékpapír	Kibocs. deviza	Névérték	Beszerzési érték	Bruttó piaci érték	Érték-különbözlet
CIB START TŐKEVÉDETT ALAP BEF. JEGY	HUF	92.284	160.000	160.680	680
Értékpapírok összesen	HUF	92.284	160.000	160.680	680

1.1.2.3. Pénzeszközök

A CIB Banknál vezetett folyószámla fordulónapi egyenlege: 12.596 ezer Ft. (2019. december 31-én 208.240 ezer Ft, melyből óvadékba kapott 162.584 ezer Ft.) A mérlegfordulónapi egyenlegből nincs óvadékba kapott pénzügyösszeg.

Az éven belüli lejáratú betétállomány fordulónapig lejárt. (2019. december 31-én a betétállomány tőkeösszege 1.300.000 ezer Ft, az elszámolt érkelési különbözlet 1.925 ezer Ft. 2019. december 31-én az óvadékba adott betétállomány tőkeösszege 300.000 ezer Ft, az elszámolt értékelési különbözlet 445 ezer Ft).

1.1.2.4. Aktív időbeli elhatárolások

Az Alap a mérleg fordulónapján aktív időbeli elhatárolást nem képzett (2019. december 31-én 49.326 ezer Ft-ot).

1.1.2.5. Származtatott ügyletek értékelési különbözete

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

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

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

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

Az Alapnak mérlegfordulónapon nyitott határidős ügylete nincs.

Az Alap portfóliójában lévő opció adatai 2019.12.31-én:

Adatok ezer Ft-ban					
Opció	Szerződés szerinti érték	Értékelési különbözet	Piaci érték	Lejárat	Kibocsátó
BNP_Édességek_opció	38.598	91.697	130.295	2020.06.09.	BNP Paribas
Commerzbank_Édességek_opció	38.598	85.672	124.270	2020.06.09.	Commerzbank
Összesen	77.196	177.369	254.565		

1.2. Források

1.2.1. Saját Tőke

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

Indulótőkeként az Alap a fordulónapon forgalomban lévő befektetési jegyek össznévértékét mutatja ki.

Az Alap befektetési jegyeinek alapcímlete 10.000 Ft.

Az Alap 2017. június 7-én kezdhetette meg működését, nyilvános ajánlattétel keretében lejegyzett 2.042.240 ezer Ft értékű befektetési jegy kibocsátásával.

Az Alap befektetési jegyeinek forgalmazása 2017. június 12-től kezdődött.

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

CIB ÉDESSÉGEK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA
Kiegészítő melléklet a 2020.06.12-ával végződő gazdasági időszakra

Adatok ezer Ft-ban

Időszak	Induló tőke kibocsátott befektetési jegy névértéke	Induló tőke visszavásárolt befektetési jegy névértéke	Tőkenövekmény a forgalmazott befektetési jegyek értékkülönbszetéből	Tőkenövekmény értékelési különbözetből	Tőkenövekmény eredményből
Nyitó	2.135.780	- 197.480	- 1.720	180.418	- 13.700
Növekedés	23.250	-	293	-	-
Csökkenés	-	- 267.400	-	-180.418	-
Időszak eredménye	-	-	-	-	15.127
Lejárat	-	- 1.891.630	-	-	-
Záró	2.159.030	- 2.159.030	- 1.427	-	1.427

1.2.2. Céltartalékok

Az Alap sem a tárgyévben, sem a megelőző évben nem képzett céltartalékot.

1.2.3 Kötelezettségek

1.2.3.1. Hosszú lejáratú kötelezettségek

Az Alap hosszú lejáratú, illetve zálogjoggal vagy hasonló jogokkal biztosított kötelezettségekkel nem rendelkezik.

1.2.3.2. Rövid lejáratú kötelezettségek

A fordulónapon az Alap rövid lejáratú kötelezettségeinek egyenlege igénybevett szolgáltatásokból eredően 12.596 ezer Ft. (2019. december 31-én 9.056 ezer Ft, míg az óvadékba kapott pénz miatti kötelezettsége 162.575 ezer Ft).

1.2.4. Passzív időbeli elhatárolások

Az Alap a mérleg fordulónapján passzív időbeli elhatárolást nem képzett (2019. december 31-én 781 ezer Ft).

III. Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

1. Pénzügyi műveletek bevételei

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

Adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2019.01.01-2019.12.31	2020.01.01-2020.06.12
Értékpapír eladás árfolyamnyeresége	-	832
Határidős és opciós ügyletek árfolyamnyeresége	-	116.604
Egyéb kapott kamatjellegű bevételek	18.142	8.125
Összesen	18.142	125.561

2. Pénzügyi műveletek ráfordításai

Az Alap 2020. évben nem számolt el pénzügyi ráfordítást az előző évhez hasonlóan.

3. Egyéb bevételek

Befektetési jegy forgalmazásából az Alapnak 2020-ban 2.256 ezer bevétele (2019. évi összege 3.313 ezer Ft). Alapkezelői díjvisszatérítésből 71 ezer Ft egyéb bevételt számolt el az Alap. (2019. évi összege 314 ezer Ft).

4. Működési költségek

Az Alap működési költségként csak a kibocsátási tájékoztatóban részletezett díjakat számolja el. A működési költségek részletezését az alábbi tábla szemlélteti:

Megnevezés	Adatok ezer Ft-ban	
	2019.01.01- 2019.12.31	2020.01.01- 2020.06.12
Alapkezelési díj	4.582	12.792
Forgalmazói díj	11.778	4.976
Egyszeri alapkezelési díj	6.851	3.053
Felügyeleti díj	567	355
Könyvvizsgálói díj	1.143	1.143
Könyvelési díj	522	235
Letétkezelői díj, Keler díj	831	358
Bankköltség	28	12
Összesen	26.302	22.926

5. Egyéb ráfordítás

Az Alap a tárgyévben 431 ezer Ft különadót számolt el egyéb ráfordításként (2019. évi összege 953 ezer Ft).

IV. Egyéb kiegészítések

Az Alap céljaként szerepelt, 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 került figyelembe vételre. A részvények esetleges szélsőséges árfolyam-ingadozásának hatását az Alap azzal kívánta mérsékelni, hogy a hozamszámításnál a részvények futamidő első három hetében a heti gyakorisággal számolt átlagárfolyamát alkalmazta kezdőértéknek, míg a záróértékeket részvények futamidő utolsó három hónapjának havi gyakorisággal számolt átlagárfolyama jelentette. Az Alap a részvénykosár által elérhető hozamszerzési lehetőségeket a 3 éves futamidő végén csak úgy tudta biztosítani, hogy lejáratkori teljes tőkevédelem helyett, részleges tőkemegőrzést vállalt, amelynek értelmében ígéretet tett arra, hogy a Befektetési jegyek árfolyama a lejáratkor mindenképp elérje a 95%-os árfolyamvédett szintet a Befektetési jegyek névértékére vetítve. A részleges tőkemegőrzésből következett, hogy a lejáratkor a Befektetési jegyek árfolyama a névértékükhöz viszonyítva -5,00%-os árfolyamvesztést tartalmazott. A részvénykosár teljes futamidő alatti legfeljebb 17,00%-os teljesítményét, valamint a Befektetési jegyek lejáratkori -5,00%-os árfolyamvesztését összegezve az Alapon, mint befektetésen legfeljebb 17,00%-5,00%=12,00%-os maximális hozam elérése vált lehetővé (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 megegyezett az Alap futamidejével.

A hozamlehetőséget nyújtó Opció mögöttes pénzügyi eszközeinek általános bemutatása

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, gyerekétajzók 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 ezer 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. Részvényei számos vezető tőzszeindex, 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 cég története 1948-ig nyúlik vissza, részvényeivel többek között a New York Stock Exchange-en lehet kereskedni. Részvényei számos vezető tőzszeindex, többek között az MSCI és a Dow Jones indexcsaládok kosarának elemei.

- **Nestlé S.A.:** a világ legnagyobb élelmiszeripari vállalata, tevékenységének központjában az édességek mellett elsősorban az állateledetek, ásványvizek, reggelizőpelyhek, kávé és kakaó, csecsemőtáplálási, konyhai és professzionális vendéglátóipari termékek gyártása van. A vállalat kínálatában található termékek számos közismert márkánév, így többek között a 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. Részvényei 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 kész 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. Részvényei számos vezető tőzsdeindex, többek között a Standard & Poor's, NASDAQ, FTSE, MSCI, Dow Jones, STOXX indexcsaládok kosarának elemei.

Az Alapra jellemző kockázat-hozam profil

Az Alapra jellemző kockázati profilnak, valamint az ezzel összhangban álló pénzügyi célnak megfelelően az Alap a kockázattűrő, közepes szintű hozamvárakozással és legalább az Alap futamidejével megegyező befektetési időhorizonttal rendelkező Befektetők számára olyan forint alapú befektetést nyújtott, amelyre a Befektetési jegyek árfolyamának kiszámítható ingadozása volt jellemző.

Az Alap által alkalmazott részesedési ráta

Az Alapnak a részvénykosár teljesítményétől függő hozamából az Alap kezelési szabályzatának VI. fejezet 31. pontja szerint rögzített részesedési arány szerint történik a lejáratkori kifizetés, ennek mértéke 100%-ban került meghatározásra:

https://net.cib.hu/system/files/serve?file=/Sajtoszoba/CIB.Edessegek.Alapja_sikeres.jegyzes_reszesedesi.rata.kozzetetelek.hu_20170613.pdf&type=related.

Az Alap hozamfizetésére vonatkozó adatok

Az átlagolt részvényárfolyamok - a szélsőséges hozamingadozások hatásainak csökkentése érdekében

→ A futamidő elején alkalmazott átlagolás

Az Alap futamidő alatt elért teljesítményének megállapítása során a részvénykosárban szereplő részvények kezdő értékének a futamidő elején heti gyakorisággal a 2017/06/12, 2017/06/19 és 2017/06/26 napokon megfigyelt tőzsdei napvégi záróárak átlagát tekintjük. Ez a hozamszámítási módszer csökkentheti a hozamkifizetés feltételének megállapítása során a részvények esetleges rövid ideig tartó szélsőséges elmozdulásainak a hozamkifizetésekre gyakorolt hatását.

CIB ÉDESSÉGEK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA
Kiegészítő melléklet a 2020.06.12-ával végződő gazdasági időszakra

→ A futamidő alatt alkalmazott átlagolás

Az Alap futamidő alatt megfigyelt nominális teljesítményének megállapítása során a részvénykosárban szereplő részvények záró értékének a futamidő utolsó három hónapjának havi gyakorisággal, 2020/04/14, 2020/05/08 és 2020/06/05 napokon megfigyelt tőzsdei napvégi záróárak átlagát tekintjük. Ez a hozamszámítási módszer csökkentheti a hozam megállapítása során a részvények esetleges rövid ideig tartó szélsőséges elmozdulásainak a hozamra gyakorolt hatását. Így a részvények teljesítménye kiegyenlítettebben vehet részt a hozamkifizetések feltételének teljesítésében.

Az Alap teljesítménye fentiek értelmében a Befektetési jegyek névértékére vetítve az alábbiak szerint alakult:

Részvények	2017/06/12	2017/06/19	2017/06/26	Futamidő indulásakor számolt átlag	2020/04/14	2020/05/08	2020/06/05	Futamidő végén számolt átlag	Egyes részvények			Részvénykosár hozama		Futamidő végén kifizetésre került hozam
									ténylegesen elért hozama	képlet szerinti hozama	kosársúlya	tényleges	100% részesedési rátával	
Danone	66,31	67,57	69,44	67,77	61,26	64,06	63,50	62,94	-7,13%	-7,13%	25,0%	9,73%	9,72628619%	9,72628619%
Dunkin	56,70	57,50	55,06	56,42	56,36	66,00	68,38	63,58	+12,69%	12,69%	25,0%			
Nestlé	80,55	83,45	85,65	83,22	103,46	105,00	102,60	103,69	+24,60%	17,00%	25,0%			
Mondelez	45,37	45,48	44,90	45,25	54,51	50,90	52,53	52,65	+16,35%	16,35%	25,0%			

A fentiekből látható, hogy az Alap részvénykosara a Kezelési szabályzat VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint a futamidő utolsó évében +9,72628619%-os hozamot tett elérhetővé, annak köszönhetően, hogy a megfigyelési időszakban (2020/04/14, 2020/05/08, 2020/06/05) a *Danone S.A.*, a *Dunkin' Brands, Inc.*, a *Nestlé S.A.* és a *Mondelez International, Inc.* részvények -7,13% , +12,69% , +17,00% , illetve +16,35% teljesítményt értek el.

Ahol:

- ☑ részvényⁱ⁼¹⁻⁵:
 - *Danone S.A.* (ISIN code: FR0000120644, Bloomberg code: BN FP Equity)
 - *Dunkin' Brands, Inc.* (ISIN code: US2655041000, Bloomberg code: DNKN UW Equity)
 - *Nestlé S.A.* (ISIN code: CH0038863350, Bloomberg code: NESN SW Equity)
 - *Mondelez International, Inc* (ISIN code: US6092071058, Bloomberg code: MDLZ UW Equity)
- ☑ részvény₀ⁱ = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő indulásakor heti gyakorisággal, 2017/06/12, 2017/06/19 és 2017/06/26 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.
- ☑ részvény_tⁱ = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő utolsó három hónapjának havi gyakorisággal, t=3 év: 2020/04/14, 2020/05/08, 2020/06/05 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.
- ☑ részvény_tⁱ teljesítmény = (részvény_{t=3}ⁱ / részvény₀ⁱ - 1)
- ☑ részvényⁱ⁼¹⁻⁴ záróárak: a Bloomberg L.P. informatikai rendszer adatbázisában a részvényⁱ⁼¹⁻⁵ equity ticker symboljában szereplő exchange code által jelölt tőzsdén megfigyelt tőzsdei záróárfolyamok.

Az Alap Kezelési szabályzatának VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint a futamidő végén +9,72628619% hozamkifizetést teljesített, melyet a befektetési jegyek lejáratkori -5,00%-os árfolyamvesztésével összesítve az Alapon, mint befektetésen a futamidő alatt +9,72628619%-5,00%=+4,72628619% hozam elérése vált lehetővé (365 napos bázison számított, éves hozam*: +1,55%, EHM**: +1,55%). Az Alap a befektetési jegyek számlavezető helyein az ügyfelek értékpapírszámlájához kapcsolódó pénzszámlákra 2020/06/12-én teljesített részleges tőkevisszafizetést Befektetési jegyenkénti 95%-os árfolyamvédett szintnek megfelelő 9.500 HUF összegben. Az Alap a futamidő végén teljesített 95%-os árfolyamvédelemnek megfelelő tőkefizetést követően 2020/06/12-én lezárta működését.

CIB ÉDESSÉGEK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA
Kiegészítő melléklet a 2020.06.12-ával végződő gazdasági időszakra

* 365 napos bázison számított hozam

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

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

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

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

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

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

Az Alap befektetési jegyei után ígéretet tett a névérték 95%-ának visszafizetésére, melynek értéke 2020. június 12-én 1.797.049 ezer Ft, ennek megvalósulását az Alap befektetési politikája biztosítja (2019. december 31-én 1.841.385 ezer Ft).

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

Az Alap 2020. évi utolsó, letétkezelő által közzétett, 2020.06.12-re vonatkozó Portfólió jelentése a 2. számú mellékletben található. A beszámoló adatai a Portfólió jelentésben szereplő adatoktól a 2020. június 12-ei lejáratkori kifizetéssel térnek el.

Az Alap tevékenységet lezáró beszámolója, mint az Alapra vonatkozó hivatalos közlemény megtekinthető a forgalmazási helyeken, az alapkezelő székhelyén, a www.cib.hu és a www.cibalap.hu oldalon.

Budapest, 2020. június 19.

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

CIB ÉDESSÉGEK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA
Kiegészítő melléklet a 2020.06.12-ával végződő gazdasági időszakra

1. számú melléklet

CIB ÉDESSÉGEK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA

Cash flow -kimutatás

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2019	2020
a	b	c	d
I.	I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	146.523	-35.180
1	1. Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül)	-23.628	786
2	2. Elszámolt amortizáció +	0	0
3	3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4	4. Elszámolt értékelési különbözet	2.369	-2.369
5	5. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	0	0
6	6. Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	0	0
7	7. Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye	0	-832
8	8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	0
9	9. Forgóeszközök állományváltozása	0	77.725
10	10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	168.340	-159.035
11	11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12	12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	0	49.326
13	13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	-558	-781
II.	II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	18.142	264.577
14	14. Ingatlanok beszerzése -	0	0
15	15. Ingatlanok eladása +	0	0
16	16. Befolyt bérleti díjak +	0	0
17	17. Értékpapírok beszerzése -	0	0
18	18. Értékpapírok eladása, beváltása +	0	160.832
19	19. Kapott hozamok +	18.142	103.745
III.	III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-47.573	-2.027.411
20	20. Befektetési jegy kibocsátás +	62.360	23.250
21	21. Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0	0
22	22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-107.420	-1.961.550
23	23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	-2.513	-89.111
24	24. Hitel, illetve kölcsön felvétele +	0	0
25	25. Hitel, illetve kölcsön törlesztése -	0	0
26	26. Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat -	0	0
IV.	IV. Pénzeszközök változása	117.092	-1.798.014

CIB ÉDESSÉGEK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA
Kiegészítő melléklet a 2020.06.12-ával végződő gazdasági időszakra

2. számú melléklet

Portfólió jelentés értékpapíralapra				
				adatok Ft-ban
Alap neve, lajstromszáma:	CIB Édességek Származtatott Alapja, 1111-729			
Letétkezelő neve:	CIB Bank Zrt.			
NEÉ számítás típusa:	T+1 napon számolt			
	Tárgynap (T nap):	2020.06.12		
	Saját tőke:	1.981.033.844		
	Egy jegyre jutó	10.472.6286		
	Darabszám:	189.163		
			Érték	%
I. Kötelezettségek			-12.755.789	100,00%
I/1. Hitelállomány (összes)			0	0,00%
I/2. Egyéb kötelezettségek (összes)			-12.755.789	100,00%
Alapkezelői díj			-11.026.162	86,44%
Felügyeleti díj			-134.916	1,06%
Forgalmazói díj			0	0,00%
Könyvelési díj			-104.783	0,82%
Könyvvizsgálói díj			-1.143.000	8,96%
Különadó			-192.734	1,51%
Letétkezelői díj			-154.194	1,21%
Sikerdíj			-12.755.789	100,00%
Egyéb nem költség alapú kötelezettségek (összes)			0	0,00%
I/3. Céltartalékok (összes)			0	0,00%
I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes)			0	0,00%
II. Eszközök			1.993.789.633	100,00%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes)			1.993.789.633	100,00%
II/2. Egyéb követelés (összes)			0	0,00%
II/3. Lekötött bankbetétek			0	0,00%
II/3.1. Max 3 hó lekötésű (összes)			0	0,00%
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes)			0	0,00%
II/4. Értékpapírok			0	0,00%
II/4.1. Állampapírok (összes)			0	0,00%
II/4.1.1. Kötvények (összes)			0	0,00%
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes)			0	0,00%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes)			0	0,00%
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes)			0	0,00%
II/4.2. Gazdálkodó és egyéb hitelviszonyt			0	0,00%
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes)			0	0,00%
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes)			0	0,00%
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes)			0	0,00%
II/4.3. Részvények			0	0,00%
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes)			0	0,00%
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes)			0	0,00%
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes)			0	0,00%
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes)			0	0,00%
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes)			0	0,00%
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes)			0	0,00%
II/4.5. Befektetési jegyek (összes)			0	0,00%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes)			0	0,00%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes)			0	0,00%
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes)			0	0,00%
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes)			0	0,00%
II/6. Származékos ügyletek			0	0,00%
II/6.1. Határidős			0	0,00%
II/6.1.1. Futures (összes)			0	0,00%
II/6.1.2. Forward (összes)			0	0,00%
II/6.2. Opciók			0	0,00%
II/6.2.1. Tőzsdői opciók (összes)			0	0,00%
II/6.2.2. OTC ill. OTC típusú (összes)			0	0,00%
Eszközök összesen:			1.993.789.633	100,00%

3. számú melléklet

Pénzügyi mutatók	2019	2020
Összes kötelezettség / Összes eszköz	7,54%	100,00%
Saját tőke / Összes forrás	92,42%	0,00%
Tárgyévi eredmény / Saját tőke	-	-
Tárgyévi eredmény / Összes bevétel	-	-
Pénzeszköz / Saját tőke	86,08%	-
