

# **CIB Biztos Pont Tőkevédett Származtatott Alap**

**ÉVES BESZÁMOLÓ**

**2018.12.31**

**CIB BIZTOS PONT**  
**TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAP**  
**MÉRLEG**



adatok eFt-ban

Megnevezés	2017.12.31	2018.12.31
<b>A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b>	<b>7 209 363</b>	<b>-</b>
<b>I. ÉRTÉKPAPÍROK</b>	-	-
1. Értékpapírok	-	-
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-	-
a) kamatokból, osztalékból	-	-
b) egyéb	-	-
<b>II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ BANKBETÉTEK</b>	<b>7 209 363</b>	<b>-</b>
1. Hosszú lejáratú bankbetétek	7 023 287	-
2. Hosszú lejáratú bankbetétek értékelési különbözete	186 076	-
<b>B. FORGÓESZKÖZÖK</b>	<b>798 544</b>	<b>7 560 826</b>
<b>I. KÖVETELÉSEK</b>	<b>1 776</b>	<b>1 257</b>
1. Követelések	1 776	1 257
2. Követelések értékvesztése (-)	-	-
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	-	-
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	-	-
<b>II. ÉRTÉKPAPÍROK</b>	<b>81 200</b>	<b>-</b>
1. Értékpapírok	85 620	-
2. Értékpapírok értékkülönbözete	- 4 420	-
a) kamatokból, osztalékból	128	-
b) egyéb	- 4 548	-
<b>III. PÉNZESZKÖZÖK</b>	<b>715 568</b>	<b>7 559 569</b>
1. Pénzeszközök	715 568	7 559 569
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-	-
<b>C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>610 173</b>	<b>828 306</b>
1. Aktív időbeli elhatárolás	610 173	828 306
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	-	-
<b>D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>133 534</b>	<b>37 300</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN :</b>	<b>8 751 614</b>	<b>8 426 432</b>

Megnevezés	2017.12.31	2018.12.31
<b>E. SAJÁT TŐKE</b>	<b>8 550 309</b>	<b>8 228 818</b>
<b>I. Induló tőke</b>	<b>8 312 550</b>	<b>8 154 720</b>
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	8 990 260	9 015 510
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	- 677 710	- 860 790
<b>II. Tőkeváltozás</b>	<b>237 759</b>	<b>74 098</b>
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	- 9 827	- 12 881
2. Értékelési különbözet tartaléka	- 73 476	- 317 308
3. Előző évek eredménye	236 590	321 062
4. Üzleti évi eredménye	84 472	83 225
<b>F. CÉLTARTALÉKOK</b>	-	-
<b>G. KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>199 653</b>	<b>195 648</b>
<b>I. Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>	<b>168 596</b>	<b>-</b>
<b>II. Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>31 057</b>	<b>195 648</b>
<b>III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>H. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>1 652</b>	<b>1 966</b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN :</b>	<b>8 751 614</b>	<b>8 426 432</b>

Budapest, 2019. március 28.

**CIB BIZTOS PONT**  
**TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAP**  
**EREDMÉNYKIMUTATÁS**



adatok eFt-ban

Megnevezés	2017.12.31	2018.12.31
<i>I. Pénzügyi műveletek bevételei</i>	<b>242 853</b>	<b>222 811</b>
<i>II. Pénzügyi műveletek ráfordításai</i>	<b>23 298</b>	<b>8 621</b>
<i>III. Egyéb bevétel</i>	<b>8 680</b>	<b>6 073</b>
<i>IV. Működési költség</i>	<b>139 393</b>	<b>132 950</b>
<i>V. Egyéb ráfordítások</i>	<b>4 370</b>	<b>4 088</b>
<i>VI. Fizetett, fizetendő hozamok</i>	-	-
<b>VII. Tárgyévi eredmény</b>	<b>84 472</b>	<b>83 225</b>

Budapest, 2019. március 28.

# **CIB Biztos Pont Tőkevédett Származtatott Alap**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**2018.12.31**

**I. Az Alap bemutatása**

Az Alap teljes neve:	CIB Biztos Pont Tőkevédett Származtatott Alap
MNB engedély száma:	H-KE-III-346/2015.
MNB engedély kelte:	2015. március 11.
Az Alap kezelője:	CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1027 Budapest, Medve u. 4-14.
Mérleg fordulónapja:	2018. december 31.
Mérlegkészítés időpontja:	2019. január 8.
Befektetési jegyek forgalmazója:	CIB Bank Zrt. 1027 Budapest, Medve u. 4-14.
Letétkezelő:	CIB Bank Zrt. 1027 Budapest, Medve u. 4-14.
Könyvvizsgáló:	Agócs Gábor Kamarai tagsági száma: MKVK-005600 KPMG Hungária Kft.
Beszámolót aláíró személy:	Komm Tibor (Budapest) CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. vezérigazgatója

Az éves 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 Biztos Pont Tőkevédett Származtatott Alap (továbbiakban: az Alap) befektetési politikája az Alap tájékoztatójában kerül bemutatásra.

Az Alap futamideje 2019. március 22-én lejár.

## II. A mérleghez kapcsolódó kiegészítések

### 1.1 Eszközök

#### 1.1.1. Befektetett eszközök

Az Alap a Számviteli Törvény adta lehetőséget kihasználva a 215/2000. számú kormányrendelet 1. számú mellékletében az értékpapír alapokra előírt mérlegsémát a könnyebb áttekinthetőség érdekében kibővítette, a Befektetett eszközök között megjelenítette a Hosszúlejáratú bankbetétek mérlegsorát, melyen az éven túli lejáratú bankbetétek összegét mutatja ki.

Mérleg fordulónapon az Alap hosszú lejáratú szintetikus betétállományának esedékessége éven belülivé vált, ezért átsorolásra került a Pénzeszközök mérlegsorra (2017. december 31-én a hosszú lejáratú szintetikus betétállomány letétkezelő által meghatározott piaci árra értékelt összege 7.209.363 ezer Ft, melyből az óvadékba adott betétállomány piaci értéke 1.095.093 ezer Ft).

#### 1.1.2. Forgóeszközök

##### 1.1.2.1. Követelések

Az Alapnak a mérleg fordulónapján 1.257 ezer Ft befektetési jegy forgalmazásból eredő követelése áll fenn (2017. december 31-én 1.776 ezer Ft).

##### 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.

Az Alap saját portfóliójában lévő állampapírjait az alábbiak szerint értékeli:

Az Alap T napon tulajdonában lévő állampapírjait az ÁKK által a T. napon közzétett legjobb vételi és legjobb eladási árfolyam számtani átlaga és a T. napig felhalmozott kamat összegeként kiszámolt értéken veszi számításba.

A 3 hónapnál rövidebb hátralévő futamidejű állampapírok és egyéb jegybankképes értékpapírok esetében, (amelyekre az elsődleges állampapír-forgalmazóknak már nincs árjegyzési kötelezettsége), és amelyekre az adott napon nem született tőzsdei kötés, ott az adott állampapír Államadósság Kezelő Központ által közzétett aktuális 3 hónapos referenciahozammal T. napra számított jelenérték a meghatározó.

Az Alap 2018.12.31-én nem rendelkezik értékpapírokkal.

Az Alap 2017.12.31-én saját portfóliójában az alábbi értékpapír állománnyal rendelkezik:

Adatok ezer Ft-ban						
Értékpapír	Kibocs. deviza	Névérték	Beszerzési érték	Bruttó piaci érték	Érték-különbség	Felhalmozott kamat
MÁK 2018/A	HUF	77.000	85.620	81.200	- 4.548	128
<b>Értékpapírok összesen</b>	<b>HUF</b>	<b>77.000</b>	<b>85.620</b>	<b>81.200</b>	<b>- 4.548</b>	<b>128</b>

### 1.1.2.3. Pénzeszközök

A CIB Banknál vezetett folyószámla fordulónapi egyenlege 502.224 ezer Ft (2017. december 31-én 715.568 ezer Ft). A mérlegfordulónapi egyenlegből az óvadékba kapott pénzüsszeg 168.596 ezer Ft (nem változott a 2017. december 31-i állapothoz képest).

Az éven belüli lejáratú betétállomány tőkeösszege 7.023.287 ezer Ft, melyre 34.058 ezer Ft értékelési különbséget számolt el az alap a letétkezelő által meghatározott piaci árra történő értékeléskor. A mérlegfordulónapi betétállomány értékéből az óvadékba adott betétállomány tőkeösszege 1.066.828 ezer Ft, az erre elszámolt értékelési különbséget 5.173 ezer Ft.

### 1.1.2.4. Aktív időbeli elhatárolások

Az Alap 2018. december 31-én lekötött betétállományának időarányos kamatára 828.306 ezer Ft aktív elhatárolást képzett (2017. december 31-én 610.173 ezer Ft).

### 1.1.2.5. Származtatott ügyletek értékelési különbsége

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 mindenkor piaci érték közötti különbséget az Alap értékelési különbséget tartalékával szemben számolja el.

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

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

Az Alap portfoliójában lévő opció adatai 2018.12.31-én:

Adatok ezer Ft-ban

Opció	Szerződés szerinti érték	Értékelési különbözet	Piaci érték	Lejárat	Kibocsátó
ING_BiztosPont_opció	388.666	- 351.366	37.300	2019.03.20.	ING Bank
<b>Összesen</b>	<b>388.666</b>	<b>- 351.366</b>	<b>37.300</b>		

Az Alap portfoliójában lévő opció adatai 2017.12.31-én:

Adatok ezer Ft-ban

Opció	Szerződés szerinti érték	Értékelési különbözet	Piaci érték	Lejárat	Kibocsátó
ING_BiztosPont_opció	388.666	- 255.132	133.534	2019.03.20.	ING Bank
<b>Összesen</b>	<b>388.666</b>	<b>- 255.132</b>	<b>133.534</b>		

## 1.2. Források

### 1.2.1. Saját Tőke

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

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

Az Alap 2015. március 11-én kezdte meg működését, nyilvános ajánlattétel keretében lejegyzett 8.776.470 ezer Ft értékű befektetési jegy kibocsátásával.

Az Alap befektetési jegyeinek forgalmazása 2015. március 16-ától 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.



Adatok ezer Ft-ban

Időszak	Induló tőke kibocsátott befektetési jegy névértéke	Induló tőke visszavásárolt befektetési jegy névértéke	Tőkenövekmény a forgalmazott befektetési jegyek értékkülönbségéből	Tőkenövekmény értékelési különbözetből	Tőkenövekmény eredményből
<b>Nyitó</b>	<b>8.990.260</b>	<b>- 677.710</b>	<b>- 9.827</b>	<b>- 73.476</b>	<b>321.062</b>
Növekedés	25.250	-	-	-	-
Csökkenés	-	- 183.080	- 3.054	- 243.832	-
Időszak eredménye	-	-	-	-	83.225
<b>Záró</b>	<b>9.015.510</b>	<b>- 860.790</b>	<b>- 12.881</b>	<b>- 317.308</b>	<b>404.287</b>

**1.2.2. Céltartalékok**

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

**1.2.3 Kötelezettségek****1.2.3.1. Hosszú lejáratú kötelezettségek**

Mérleg fordulónapjáig az Alap hosszú lejáratú kötelezettségei rövid lejáratúvá váltak, ezért átsorolásra kerültek a Rövid lejáratú kötelezettségek mérlegsorra (2017. december 31-én az Alap 168.596 ezer Ft óvadékba kapott pénzüsszeg miatt fennálló hosszú lejáratú kötelezettséggel rendelkezett).

**1.2.3.2. Rövid lejáratú kötelezettségek**

A fordulónapon az Alap rövid lejáratú kötelezettségeinek egyenlege igénybevett szolgáltatásokból eredően 27.052 ezer Ft (2017. december 31-én 29.005 ezer Ft, befektetési jegy forgalmazásból eredően 2.052 ezer Ft).

Az Alap a mérleg fordulónapján 168.596 ezer Ft óvadékba kapott pénzüsszeg miatt fennálló rövid lejáratú kötelezettséget tart nyilván.

**1.2.4. Passzív időbeli elhatárolások**

Az Alap 2018. december 31-én 1.966 ezer Ft passzív időbeli elhatárolást képzett igénybevett szolgáltatásra (2017. december 31-én 1.652 ezer Ft).

### III. Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

#### 1. Pénzügyi műveletek bevételei

2018. évben az Alapnak befektetési tevékenységéből származó, - a tevékenység jellegéből adódóan - nagyrészt pénzügyi bevételei voltak. Az Alap az értékpapírok adás-vétele során keletkező árfolyamnyereség illetve árfolyamveszteség elszámolásakor FIFO módszert alkalmaz. A kamatozó értékpapírok vételárában felhalmozott kamat a pénzügyi műveletek bevételeit csökkentő tételként, eladási árban felhalmozott kamat kamatbevételeként kerül elszámolásra. A pénzügyi műveletek bevételei az alábbiak szerint alakultak:

Adatok ezer Ft-ban		
Megnevezés	2017	2018
Értékpapírok után kapott kamatok	24.713	4.235
Egyéb kapott kamat jellegű bevételek	218.133	218.133
Értékpapírok árfolyamnyeresége	7	443
<b>Összesen</b>	<b>242.853</b>	<b>222.811</b>

#### 2. Pénzügyi műveletek ráfordításai

Az Alapnak 2018. évben 8.621 ezer Ft pénzügyi ráfordítása merült fel értékpapír eladás árfolyamveszteségéből (2017. évben 23.298 ezer Ft).

#### 3. Egyéb bevételek

Befektetési jegy forgalmazásából az Alapnak járó jutalékok 2018. évi összege 5.694 ezer Ft (2017. évben 8.680 ezer Ft). Alapkezelői díjvisszatérítésből 379 ezer Ft egyéb bevétele származott az Alapnak.

#### 4. Működési költségek

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

Adatok ezer Ft-ban		
Megnevezés	2017	2018
Alapkezelési díj	89.699	35.233
Forgalmazói díj	41.427	90.576
Felügyeleti díj	2.186	2.097
Könyvvizsgálói díj	1.143	1.143
Könyvelési díj	522	522
Letétkezelői, Keler díj	4.398	3.352
Bankköltség	18	27
<b>Összesen</b>	<b>139.393</b>	<b>132.950</b>

#### 5. Egyéb ráfordítás

Az Alap 2018. évben 4.088 ezer Ft különadót számolt el egyéb ráfordításként (2017. évben 4.370 ezer Ft).

#### IV. Egyéb kiegészítések

##### A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

Az Alap célja, hogy a biztosítási, vagyonekezelési és pénzügyi szolgáltatásokban világszinten vezető szerepet betöltő, közismert tőzsdéi vállalatok, az *Allianz SE*, az *Assicurazioni Generali SpA*, az *AXA SA*, a *Swiss Re AG*, és a *Zurich Insurance Group AG* részvényeinek meghatározott időpontokban mért tőzsdéi árfolyam-emelkedése esetén évente  $5,90\% \times 85\% = 5,02\%$ -os hozamot fizessen ki, és így optimális esetben elérje akár a maximális  $23,60\% \times 85\% = 20,06\%$ -os (365 napos bázison számított, maximális éves hozam\*: 4,65%, maximális EHM\*\*=4,65%) teljesítményt (85,00%-os részesedési ráta mellett). Az Alap befektetési politikája minimum hozam kifizetését nem biztosítja. Az  $5,90\% \times 85\% = 5,02\%$ -os éves hozamkifizetés feltétele, hogy mind az 5 részvény árfolyama magasabb legyen az Alap futamidejének elején megállapított, induló szintjükhöz viszonyítva a futamidő egyes éveinek végén. Amennyiben ez a 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 hozamfizetésére nem került sor. Így, az Alap az elérhető maximális  $4 \times 5,90\% \times 85\% = 20,06\%$ -os hozamot akár akkor is tudja biztosítani, ha az 5 részvény árfolyama csak a lejáratkor lesz magasabb a kezdő szintjükhöz viszonyítva, azaz a 4. év végén teljesített feltétel, visszamenőlegesen, a megelőző 1., 2. illetve 3. évre is biztosítja az  $5,90\% \times 85\% = 5,02\%$ -os éves hozamot (85,00%-os részesedési ráta mellett).

Az Alap a futamidő alatt elért hozamából az Alap Kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontja szerint rögzített részesedési arány szerint történik a kifizetés, ennek mértéke 85%-ban került meghatározásra: [https://net.cib.hu/cib\\_csoport/sajtoszoba/2015/ak\\_150316](https://net.cib.hu/cib_csoport/sajtoszoba/2015/ak_150316).

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

Az Alap hozamtermelő eszközét az *Allianz SE*, az *Assicurazioni Generali SpA*, az *AXA SA*, a *Swiss Re AG*, és a *Zurich Insurance Group AG* részvényekből egyenlő arányban összeállított részvénykosár jelenti, amelynek teljesítményéből való részesedést a Kezelési szabályzat III. fejezetének 17. pontjában szereplő vételi Opció biztosítja, amely a 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet szerinti nem szabványosított, származtatott pénzügyi eszközt jelentett.

→ *Allianz SE*: valamennyi jelentősebb élet és nem élet biztosítási üzletágban jelen van, melyek mellett vagyonekezelői szolgáltatásokat is nyújt. A müncheni székhelyű, 148 ezer alkalmazottat foglalkoztató vállalat a világ több mint 70 országában 83 millió ügyfelet szolgál ki. A vállalat alapítására 1889-ben került sor. A vállalat részvényeivel a Deutsche Börse-n kereskednek, a részvények szerepelnek többek között a 30 legnagyobb piaci kapitalizációval rendelkező, világhírű, német vállalatot tömörítő DAX Index kosarában.

→ *Allianz SE*: valamennyi jelentősebb élet és nem élet biztosítási üzletágban jelen van, melyek mellett vagyonekezelői szolgáltatásokat is nyújt. A müncheni székhelyű, 148,000 alkalmazottat foglalkoztató vállalat termékei a világ több, mint 70 országában 83 millió ügyfelet szolgál ki. A vállalat alapítására 1889-ben került sor. A vállalat részvényeivel a Deutsche Börse-n kereskednek, a részvények szerepelnek többek között a 30 legnagyobb piaci kapitalizációval rendelkező, világhírű, német vállalatot tömörítő DAX Index kosarában.

→ *Assicurazioni Generali SpA*: a világ 60 országában 77 ezer alkalmazottal 65 millió ügyfelet szolgál ki. Valamennyi jelentősebb élet és nem élet biztosítási üzletágban jelen van, melyek mellett vagyonekezelői szolgáltatásokat is nyújt. A vállalatot története 1831-ig nyúlik vissza. A trieszti székhelyű cég részvényeivel Milan

Stock Exchange-en lehet kereskedni, melyek többek között a FTSE Italia All Share Index kosarának elemei.

- **AXA SA:** az 1817-ben alapított párizsi székhelyű vállalt Franciaország legrégebbi biztosítója. A világ 56 országában 157 ezer alkalmazottal 102 milliárd ügyfelet szolgál ki. Valamennyi jelentősebb élet- és nem életbiztosítási üzletágban jelen van, melyek mellett banki, vagyonkezelői szolgáltatásokat is nyújt. A párizsi székhelyű cég részvényeivel számos tőzsdén, többek között a Euronext-en lehet kereskedni, melyek a több részvényindexnek, így például a 40 legnagyobb francia vállalatot magában foglaló CAC40 tőzsdei részvényindex kosarának összetevője közé tartozik.
- **Swiss Re AG:** az 1863-ban alapított zürichi székhelyű vállalt a világ második legnagyobb viszontbiztosítója. A világ 25 országában 12 ezer alkalmazottat foglalkoztat. Részvényeivel a SIX Swiss Exchange-en lehet kereskedni, melyek a 20 legnagyobb svájci vállalatot magában foglaló Swiss Market Index (SMI) tőzsdei részvényindex kosarának elemei. Valamennyi jelentősebb biztosítási üzletágban nyújt viszontbiztosításokat, melyek mellett vállalati kockázatkezelési szolgáltatásokat is nyújt, valamint biztosítási portfóliók adásvételében is közreműködik
- **Zurich Insurance Group AG:** az 1872-ben alapított zürichi székhelyű vállalt Svájc legnagyobb biztosítója. A világ 170 országában 60 ezer alkalmazottat foglalkoztat. Részvényeivel a SIX Swiss Exchange-en lehet kereskedni, melyek a Swiss Market Index kosarának elemei. Valamennyi jelentősebb biztosítási üzletágban (autó, lakás, élet, nyugdíj, munkavállalói, felelősség stb.) képviselteti magát, melyek mellett a Farmers Insurance Group által üzemeltetett inter-insurance exchange szolgáltatásokat is nyújt.

Az Alap Kezelési szabályzatának 31. pontja szerint az Alap 2018. március 16-ig elért harmadik évi hozama az alábbiak szerint alakult:

Részvények	2015/03/16	2015/03/23	2015/03/30	Futamidő első 3 hetében számolt heti átlag	2018/03/02	2018/03/09	2018/03/16	3. év végén heti gyakorisággal számolt átlag	Egyes részvények árfolyama magasabb az induló szinthez képest?	Hozamkifizetés feltétele teljesül?	3. év végén kifizetésre kerülő hozam (85% részesedési rátával)
Allianz	159,95	160,10	162,35	160,80	183,80	190,02	188,92	187,58	igen	igen	0,00%
Generali	18,31	18,37	18,51	18,40	15,05	15,45	15,73	15,41	nem	nem	
AXA	23,76	23,43	23,75	23,65	25,05	22,49	22,80	23,45	nem	nem	
Swiss Re	92,40	94,65	94,90	93,98	93,48	96,92	96,84	95,75	igen	igen	
Zurich	321,50	331,90	330,70	328,03	299,50	309,70	314,20	307,80	nem	nem	

A fentiekből látható, hogy az Alap részvénykosara a futamidő harmadik évében nem teljesítette a hozamfizetés feltételét, mivel a megfigyelési időszakban (2018/03/02, 2018/03/10, 2018/03/16) az *Assicurazioni Generali SpA*, az *AXA SA* és a *Zurich Insurance Group AG* részvények árfolyama az induló szintjéhez képest alacsonyabban zárt.

Az Alap az éves jelentésben szereplő számviteli információk 2014. évi XVI. törvényben kötelezően előírt könyvvizsgálattal 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 2018. évben az igazgatóság és a felügyelő bizottság tagjainak tevékenységükért járandóságot nem fizetett, kölcsön nem került folyósításra.

Az Alap 2018. évben határidős, swap, értékpapír kölcsönzési, illetve óvadéki REPO ügyleteket nem számolt el.

Az Alap befektetési jegyei után ígéretet tett a tőke megóvására, melynek értéke 2018. december 31-én 8.154.720 ezer Ft, ennek megvalósulását az Alap befektetési politikája biztosítja.

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

Az Alap 2019. március 22-én lejárt, befektetési jegyei visszaváltásra kerültek, ezért üzleti jelentés nem készül.

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

Az Alap 2018. évi utolsó, letétkezelő által közzétett, 2018.12.28-ra vonatkozó Portfólió jelentése a 2. számú mellékletben található. Az ebben szereplő saját tőke összege 1.036 ezer Ft-tal - a 2018.12.29-12.31 napokra vonatkozó költségek és kamatok összegével tér el a beszámolóban szereplő 8.228.818 ezer Ft összegű saját tőkétől.

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

Budapest, 2019. március 28.

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

## 1. számú melléklet

## CIB Biztos Pont Tőkevédett Származtatott Alap

## Cash flow-kimutatás

Adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2017	2018
a	b	c	d
<b>I.</b>	<b>I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>49.515</b>	<b>6.923.207</b>
1	1. Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül)	59.759	78.990
2	2. Elszámolt amortizáció +	0	0
3	3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4	4. Elszámolt értékelési különbözet *	0	34.058
5	5. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0	0
6	6. Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	0	0
7	7. Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye	23.291	8.177
8	8. Befektetett eszközök állományváltozása	0	7.023.287
9	9. Forgóeszközök állományváltozása	- 1.473	519
10	10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	18.051	164.591
11	11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	168.596	- 168.596
12	12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	- 218.132	- 218.133
13	13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	- 577	314
<b>II.</b>	<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>779.791</b>	<b>81.678</b>
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 +	755.078	77.443
19	19. Kapott hozamok +	24.713	4.235
<b>III.</b>	<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>- 258.249</b>	<b>- 160.884</b>
20	20. Befektetési jegy kibocsátás +	33.220	25.250
21	21. Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0	0
22	22. Befektetési jegy visszavásárlása -	- 282.930	- 183.080
23	23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	- 8.539	- 3.054
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
<b>IV.</b>	<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>571.057</b>	<b>6.844.001</b>

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

## 2. számú melléklet

Portfólió jelentés értékpapíralapra				
adatok Ft -ban				
Alap neve, lajstromszáma:	CIB Biztos Pont Tőkevédett Származtatott Alap, 1111-598			
Letétkezelő neve:	CIB Bank Zrt.			
NEÉ számítás típusa:	T+1 napon számolt			
	Tárgynap (T nap):	2018.12.28		
	Saját tőke:	8.227.781.633		
	Egy jegyre jutó NEÉ:	10.089,5943		
	Darabszám:	815.472		
			Érték	%
I. Kötelezettségek			-27.985.384	100,00
I/1. Hitelállomány (összes)			0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek (összes)			-27.985.384	100,00
Alapkezelői díj			-2.652.291	9,48
Felügyeleti díj			-514.355	1,84
Forgalmazói díj			-21.722.884	77,62
Könyvelési díj			-126.368	0,45
Könyvvizsgálói díj			-1.133.723	4,05
Különadó			-1.012.795	3,62
Letétkezelői díj			-822.968	2,94
Sikerdíj			0	0,00
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			8.255.767.017	100,00
II/1. Folyószámla, készpénz (összes)			333.630.501	4,04
II/2. Egyéb követelés (összes)			978.719	0,01
II/3. Lekötött bankbetétek			7.883.857.799	95,50
II/3.1. Max 3 hó lekötésű (összes)	Bank	Lejárat	7.883.857.799	95,50
	CIB Bank Zrt.	2019.03.22	598.774.010	7,25
	CIB Bank Zrt.	2019.03.22	598.774.010	7,25
	CIB Bank Zrt.	2019.03.22	598.774.010	7,25
	CIB Bank Zrt.	2019.03.22	598.774.010	7,25
	CIB Bank Zrt.	2019.03.22	598.774.010	7,25
	CIB Bank Zrt.	2019.03.22	598.774.010	7,25
	CIB Bank Zrt.	2019.03.22	598.774.010	7,25
	CIB Bank Zrt.	2019.03.22	598.774.010	7,25
	CIB Bank Zrt.	2019.03.22	598.774.010	7,25
	CIB Bank Zrt.	2019.03.22	598.774.010	7,25
	CIB Bank Zrt.	2019.03.22	598.774.010	7,25
	CIB Bank Zrt.	2019.03.22	598.774.010	7,25
	CIB Bank Zrt.	2019.03.22	99.795.669	1,21
II/3.2. 3 Hónapnál hosszabb lekötésű (összes)			0	0,00

## 2. számú melléklet (folytatás)

			Érték	%
II/4. Értékpapírok			0	0,00
II/4.1. Állampapírok (összes)			0	0,00
II/4.1.1. Kötvények (összes)	Devizanem	Névérték	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 megtestesítő ép.			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			37.299.998	0,45
II/6.1. Határidos			0	0,00
II/6.1.1. Futures (összes)			0	0,00
II/6.1.2. Forward (összes)			0	0,00
II/6.2. Opciós			37.299.998	0,45
II/6.2.1. Tőzsdei opciós (összes)			0	0,00
II/6.2.2. OTC ill. OTC típusú (összes)	Devizanem	Névérték	37.299.998	0,45
ING_BiztosPont_opció	HUF	7.459.999.500	37.299.998	0,45
Eszközök összesen:			8.255.767.017	100,00

## 3. számú melléklet

Pénzügyi mutatók	2017	2018
Összes kötelezettség / Összes eszköz	2,28%	2,32%
Saját tőke / Összes forrás	97,70%	97,65%
Tárgyévi eredmény / Saját tőke	0,99%	1,01%
Tárgyévi eredmény / Összes bevétel	33,58%	36,36%
Pénzeszköz / Saját tőke	8,37%	91,87%