

# **CIB Biztos Pont Tőkevédett Származtatott Alap**

**TEVÉKENYSÉGET LEZÁRÓ BESZÁMOLÓ**

**2019.03.22**

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



adatok eFt-ban

Megnevezés	2018.12.31	2019.03.22
<b>A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b>	-	-
<b>I. ÉRTÉKPAPÍROK</b>	-	-
1. Értékpapírok	-	-
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-	-
a) kamatokból, osztalékból	-	-
b) egyéb	-	-
<b>II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ BANKBETÉTEK</b>	-	-
1. Hosszú lejáratú bankbetétek	-	-
2. Hosszú lejáratú bankbetétek értékelési különbözete	-	-
<b>B. FORGÓESZKÖZÖK</b>	<b>7,560,826</b>	<b>45,698</b>
<b>I. KÖVETELÉSEK</b>	<b>1,257</b>	-
1. Követelések	1,257	-
2. Követelések értékvesztése (-)	-	-
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	-	-
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	-	-
<b>II. ÉRTÉKPAPÍROK</b>	-	-
1. Értékpapírok	-	-
2. Értékpapírok értékkülönbözete	-	-
a) kamatokból, osztalékból	-	-
b) egyéb	-	-
<b>III. PÉNZESZKÖZÖK</b>	<b>7,559,569</b>	<b>45,698</b>
1. Pénzeszközök	7,559,569	45,698
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-	-
<b>C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>828,306</b>	-
1. Aktív időbeli elhatárolás	828,306	-
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	-	-
<b>D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>37,300</b>	-
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN :</b>	<b>8,426,432</b>	<b>45,698</b>

Megnevezés	2018.12.31	2019.03.22
<b>E. SAJÁT TŐKE</b>	<b>8,228,818</b>	-
<b>I. Induló tőke</b>	<b>8,154,720</b>	-
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	9,015,510	9,017,930
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	- 860,790	- 9,017,930
<b>II. Tőkeváltozás</b>	<b>74,098</b>	-
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	- 12,881	- 13,294
2. Értékelési különbözet tartaléka	- 317,308	-
3. Előző évek eredménye	321,062	404,287
4. Üzleti évi eredménye	83,225	- 390,993
<b>F. CÉLTARTALÉKOK</b>	-	-
<b>G. KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>195,648</b>	<b>45,698</b>
<b>I. Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>	-	-
<b>II. Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>195,648</b>	<b>45,698</b>
<b>III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete</b>	-	-
<b>H. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>1,966</b>	-
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN :</b>	<b>8,426,432</b>	<b>45,698</b>

Budapest, 2019. március 29.

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



adatok eFt-ban

Megnevezés	2018.01.01-2018.12.31	2019.01.01-2019.03.22
<i>I. Pénzügyi műveletek bevételei</i>	<i>222,811</i>	<i>48,408</i>
<i>II. Pénzügyi műveletek ráfordításai</i>	<i>8,621</i>	<i>388,666</i>
<i>III. Egyéb bevétel</i>	<i>6,073</i>	<i>1,587</i>
<i>IV. Működési költség</i>	<i>132,950</i>	<i>51,402</i>
<i>V. Egyéb ráfordítások</i>	<i>4,088</i>	<i>920</i>
<i>VI. Fizetett, fizetendő hozamok</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<b>VII. Tárgyévi eredmény</b>	<b>83,225</b>	<b>- 390,993</b>

Budapest, 2019. március 29.

# **CIB Biztos Pont Tőkevédett Származtatott Alap**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**2019.03.22**

## CIB BIZTOS PONT TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAP

Kiegészítő melléklet a 2019. 03.22-ével végződő gazdasági időszakra

---

### 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:	2019. március 22.
Mérlegkészítés időpontja:	2019. március 26.
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

A beszámoló készítésének oka a CIB Biztos Pont Tőkevédett Származtatott Alap futamidejének 2019. március 22-i lejáratára.

A beszámolási időszak 2019. január 1-től 2019. március 22-ig tart.

A 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 Biztos Pont Tőkevédett Származtatott Alap (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 a mérleg fordulónapján, sem 2018. december 31-én nem rendelkezett befektetett eszközökkel.

#### **1.1.2. Forgóeszközök**

##### **1.1.2.1. Követelések**

Az Alapnak a mérleg fordulónapján nem áll fenn befektetési jegy forgalmazásból eredő követelése (2018. december 31-én 1.257 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 értékkülönbötet 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 mérlegfordulónapon és 2018.12.31-én sem rendelkezett értékpapírokkal.

##### **1.1.2.3. Pénzeszközök**

A CIB Banknál vezetett folyószámla fordulónapi egyenlege 45.698 ezer Ft (2018. december 31-én 502.224 ezer Ft). A mérlegfordulónapi egyenlegből nincs óvadékba kapott pénzösszeg (2018. december 31-én 168.986 ezer Ft).

Az éven belüli lejáratú betétállomány fordulónapig lejárt (2018. december 31-én fennálló tőkeösszeg 7.023.287 ezer Ft, értékelési különbözetet 34.058 ezer Ft. Ebből az óvadékba adott betétállomány tőkeösszege 1.066.828 ezer Ft, az erre elszámolt értékelési különbözet 5.173 ezer Ft).

## CIB BIZTOS PONT TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAP

Kiegészítő melléklet a 2019. 03.22-ével végződő gazdasági időszakra

### 1.1.2.4. Aktív időbeli elhatárolások

Az Alap a mérleg fordulónapján aktív időbeli elhatárolást nem képzett (2018. december 31-én lekötött betétállományának időarányos kamatára 828.306 ezer Ft aktív időbeli elhatárolást képzett.)

### 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 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>		

## 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 alapcímlete 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.

## CIB BIZTOS PONT TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAP

Kiegészítő melléklet a 2019. 03.22-ével végződő gazdasági időszakra

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>9.015.510</b>	<b>- 860.790</b>	<b>- 12.881</b>	<b>- 317.308</b>	<b>404.287</b>
Növekedés	2.420	-	-	317.308	-
Csökkenés	-	- 52.470	- 413	-	-
Időszak eredménye	-	-	-	-	- 390.993
Lejárat	-	- 8.104.670	-	-	-
<b>Záró</b>	<b>9.017.930</b>	<b>- 9.017.930</b>	<b>- 13.294</b>	<b>-</b>	<b>13.294</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

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 45.698 ezer Ft (2018. december 31-én 27.052 ezer Ft, óvadékba kapott pénzeszeg miatt fennálló rövid lejáratú kötelezettség összege 168.596 ezer Ft).

#### 1.2.4. Passzív időbeli elhatárolások

Az Alap a mérleg fordulónapján passzív időbeli elhatárolást nem képzett (2018. december 31-én 1.966 ezer Ft passzív időbeli elhatárolást képzett igénybevett szolgáltatásra).



## CIB BIZTOS PONT TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAP

Kiegészítő melléklet a 2019. 03.22-ével végződő gazdasági időszakra

### III. Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

#### 1. Pénzügyi műveletek bevételei

2019. 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 bevételét csökkentő tételként, eladási árban felhalmozott kamat kamatbevételként kerül elszámolásra. A pénzügyi műveletek bevételei az alábbiak szerint alakultak:

Adatok ezer Ft-ban		
Megnevezés	2018.01.01-2018.12.31	2019.01.01-2019.03.22
Értékpapírok után kapott kamatok	4.235	-
Egyéb kapott kamat jellegű bevételek	218.133	48.407
Értékpapírok árfolyamnyeresége	443	-
<b>Összesen</b>	<b>222.811</b>	<b>48.407</b>

#### 2. Pénzügyi műveletek ráfordításai

Az Alapnak 2019. évben 388.666 ezer Ft pénzügyi ráfordítása merült fel opciós ügylet árfolyamveszteségéből (2018-ban 8.621 ezer Ft pénzügyi ráfordítást számolt el értékpapír ügyletek árfolyamveszteségéből).

#### 3. Egyéb bevételek

Befektetési jegy forgalmazásából az Alapnak járó jutalékok 2019. évi összege 1.587 ezer Ft (2018. évben befektetési jegy jutalékból 5.694 ezer Ft, alapkezelői díjvisszatérítésből 379 ezer Ft egyéb bevétele keletkezett 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	2018.01.01-2018.12.31	2019.01.01-2019.03.22
Alapkezelési díj	35.233	23.369
Forgalmazói díj	90.576	25.555
Felügyeleti díj	2.097	459
Könyvvizsgálói díj	1.143	1.143
Könyvelési díj	522	118
Letétkezelői, Keler díj	3.352	753
Bankköltség	27	5
<b>Összesen</b>	<b>132.950</b>	<b>51.402</b>

#### 5. Egyéb ráfordítás

Az Alap 2019. évben 920 ezer Ft különadót számolt el egyéb ráfordításként (2018. évben 4.088 ezer Ft).

**IV. Egyéb kiegészítések**

**A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők**

Az Alap céljaként szerepelt, hogy a biztosítási, vagyonkezelési és pénzügyi szolgáltatásokban világszinten vezető szerepet betöltő, közismert tőzsdei 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 tőzsdei árfolyam-emelkedése esetén évente  $5,90\% \times 85\% = 5,02\%$ -os hozamot fizessen ki, és így optimális esetben elérhette volna 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 biztosította. Az  $5,90\% \times 85\% = 5,02\%$ -os éves hozamkifizetés feltételeként szerepelt, hogy mind az 5 részvény árfolyama magasabb legyen az Alap futamidejének elején megállapított, 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 fizetett volna 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 tudta volna biztosítani, ha az 5 részvény árfolyama csak a lejáratkor lett volna magasabb a kezdő szintjükhöz viszonyítva, azaz a 4. év végén teljesített feltétel, visszamenőlegesen, a megelőző 1., 2. illetve 3. évre is biztosította volna az 5, 02%-os éves hozamot.

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 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 Kezelési szabályzatának 31. pontja szerint az Alap 2016. március 18-ig elért első évi hozama az alábbiak szerint alakult:**

Részvények	2015/03/16	2015/03/23	2015/03/30	Futamidő első 3 hetében számolt heti átlag	2016/03/04	2016/03/11	2016/03/18	1. év végén heti gyakorisággal számolt átlag	Egyes részvények árfolyama magasabb az induló szinthez képest?	Hozamkifizetés feltétele teljesül?	1.év végén kifizetésre kerülő hozam (85% részesedési rátával)
Allianz	159,95	160,10	162,35	160,80	141,15	144,65	144,95	143,58	nem	nem	0,00%
Generali	18,31	18,37	18,51	18,40	12,97	13,90	13,65	13,51	nem	nem	
AXA	23,76	23,43	23,75	23,65	21,35	21,63	21,59	21,52	nem	nem	
Swiss Re	92,40	94,65	94,90	93,98	90,10	89,40	90,15	89,88	nem	nem	
Zurich	321,50	331,90	330,70	328,03	225,10	228,10	226,90	226,70	nem	nem	

A fentiekből látható, hogy az Alap részvénykosara a futamidő első évében nem teljesítette a hozamfizetés feltételét, mivel a megfigyelési időszakban (2016/03/04, 2016/03/11, 2016/03/18) *Allianz SE*, az *Assicurazioni Generali SpA*, az *AXA SA*, a *Swiss Re AG*, és a *Zurich Insurance Group AG* részvények árfolyama az induló szintjéhez képest alacsonyabban zárt.

## CIB BIZTOS PONT TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAP

Kiegészítő melléklet a 2019. 03.22-ével végződő gazdasági időszakra

Az Alap Kezelési szabályzatának 31. pontja szerint az Alap 2017. március 17-ig elért második évi hozama az alábbiak szerint alakult:

Részvények	2015/03/16	2015/03/23	2015/03/30	Futamidő első 3 hetében számolt heti átlag	2017/03/03	2017/03/10	2017/03/17	2. év végén heti gyakorisággal számolt átlag	Egyes részvények árfolyama magasabb az induló szinthez képest?	Hozamkifizetés feltétele teljesül?	2. év végén kifizetésre kerülő hozam (85% részese-dési rátával)
Allianz	159,95	160,10	162,35	160,80	167,45	169,15	170,40	169,00	igen	igen	0,00%
Generali	18,31	18,37	18,51	18,40	13,96	14,18	14,60	14,25	nem	nem	
AXA	23,76	23,43	23,75	23,65	23,61	23,92	23,87	23,80	igen	igen	
Swiss Re	92,40	94,65	94,90	93,98	90,45	90,30	90,65	90,47	nem	nem	
Zurich	321,50	331,90	330,70	328,03	283,80	282,70	287,00	284,50	nem	nem	

A fentiekből látható, hogy az Alap részvénykosara a futamidő második évében nem teljesítette a hozamfizetés feltételét, mivel a megfigyelési időszakban (2017/03/03, 2017/03/10, 2017/03/17) az *Assicurazioni Generali SpA*, a *Swiss Re AG*, és a *Zurich Insurance Group AG* részvények árfolyama az induló szintjéhez képest alacsonyabban zárt.

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% részese-dési 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.

## CIB BIZTOS PONT TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAP

Kiegészítő melléklet a 2019. 03.22-ével végződő gazdasági időszakra

Az Alap Kezelési szabályzatának 31. pontja szerint az Alap 2019. március 15-ig elért negyedik évi hozama az alábbiak szerint alakult:

Részvények	2015/03/16	2015/03/23	2015/03/30	Futamidő első 3 hetében számolt heti átlag	2019/03/01	2019/03/08	2019/03/15	4. év végén heti gyakorisággal számolt átlag	Egyes részvények árfolyama magasabb az induló szinthez képest?	Hozamkifizetés feltétele teljesül?	4. év végén kifizetésre kerülő hozam (85% részesedési rátával)
Allianz	159,95	160,10	162,35	160,80	197,34	195,88	200,90	198,04	igen	igen	0,00%
Generali	18,31	18,37	18,51	18,40	15,79	15,73	16,34	15,95	nem	nem	
AXA	23,76	23,43	23,75	23,65	22,53	21,99	22,80	22,44	nem	nem	
Swiss Re	92,40	94,65	94,90	93,98	99,14	97,18	100,10	98,81	igen	igen	
Zurich	321,50	331,90	330,70	328,03	329,20	325,80	337,60	330,87	igen	igen	

A fentiekből látható, hogy az Alap részvénykosara a futamidő negyedik évében nem teljesítette a hozamfizetés feltételét, mivel a megfigyelési időszakban (2019/03/01, 2019/03/08, 2019/03/15) az *Assicurazioni Generali SpA* és az *AXA SA* részvények árfolyama az induló szintjéhez képest alacsonyabban zárt.

Ahol:

→ részvény<sup>i=1-6</sup>:

- ☑ *Allianz SE* (ISIN code: DE0008404005, Bloomberg code: ALV:GR Equity)
- ☑ *Assicurazioni Generali SpA* (ISIN code: IT0000062072, Bloomberg code: G:IM Equity)
- ☑ *AXA SA* (ISIN code: FR0000120628, Bloomberg code: CS:FP Equity)
- ☑ *Swiss Re AG* (ISIN code: CH0126881561, Bloomberg code: SREN:VX Equity)
- ☑ *Zurich Insurance Group AG* (ISIN code: CH0011075394, Bloomberg code: ZURN:VX Equity)

→ részvény<sup>i=1-5</sup> záróárak: a Bloomberg L.P. informatikai rendszer adatbázisában a részvény<sup>i=1-5</sup> equity ticker symboljában szereplő exchange code által jelölt tőzsdén megfigyelt tőzsdei záróárfolyamok.

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

**Az Alap részvénykosara** az Alap Kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint a futamidő alatt hozamkifizetést nem eredményezett, így az Alap a teljes futamidő alatt 0,00%-os (éves hozam: 0,00%, EHM=0,00%) hozamot ért el a Befektetési jegyek névértékére vetítve. Az Alap a befektetési jegyek számlavezető helyein az ügyfelek értékpapírszámlájához kapcsolódó pénzszámlákra 2019/03/22-én teljesített tőkevisszafizetést Befektetési jegyenkénti 100%-os tőkevédelem szintnek megfelelő 10.000 HUF összegben.

**CIB BIZTOS PONT TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAP**

Kiegészítő melléklet a 2019. 03.22-ével végződő gazdasági időszakra

**Az Alap teljesítménye a jegyzés során megvásárolt és lejáratig tartott Befektetési jegyek esetében:**

A lejáratig történt tartás esetén a Befektetési jegyekkel elért tényleges eredményt a jegyzési árfolyam is befolyásolta. A befektetési jegyek forgalomba hozatalára jegyzés útján került sor a 2015/01/12-2015/02/27 közötti időszakban, amely alatt éves 1,50%-os kamatlábbal diszkontált jegyzési árfolyam került alkalmazásra. A jegyzési időszak alatt elért eredményt, a részvénykosár futamidő alatti teljesítményét, valamint a Befektetési jegyek lejáratkor visszafizetett névértékét összegezve **a Befektetési jegyek az alábbi tényleges eredményt** biztosították a Tisztelt Befektetők számára attól függően, hogy a befektetési jegyek jegyzése mely napon történt:

Jegyzési időszak alatt			Részvénykosár kifizetett hozama	Befektetési jegyekkel elért tényleges eredmény	
időpont	árfolyam	elért eredmény		nominális	évesített
2015/01/12	99,8113%	+0,1887%	+0,0000%	+0,1887%	+0,0450%
2015/01/13	99,8154%	+0,1846%		+0,1846%	+0,0440%
2015/01/14	99,8195%	+0,1805%		+0,1805%	+0,0430%
2015/01/15	99,8236%	+0,1764%		+0,1764%	+0,0421%
2015/01/16	99,8277%	+0,1723%		+0,1723%	+0,0411%
2015/01/19	99,8400%	+0,1600%		+0,1600%	+0,0381%
2015/01/20	99,8441%	+0,1559%		+0,1559%	+0,0372%
2015/01/21	99,8482%	+0,1518%		+0,1518%	+0,0362%
2015/01/22	99,8523%	+0,1477%		+0,1477%	+0,0352%
2015/01/23	99,8564%	+0,1436%		+0,1436%	+0,0342%
2015/01/26	99,8687%	+0,1313%		+0,1313%	+0,0313%
2015/01/27	99,8728%	+0,1272%		+0,1272%	+0,0303%
2015/01/28	99,8769%	+0,1231%		+0,1231%	+0,0294%
2015/01/29	99,8810%	+0,1190%		+0,1190%	+0,0284%
2015/01/30	99,8851%	+0,1149%		+0,1149%	+0,0274%
2015/02/02	99,8974%	+0,1026%		+0,1026%	+0,0245%
2015/02/03	99,9015%	+0,0985%		+0,0985%	+0,0235%
2015/02/04	99,9056%	+0,0944%		+0,0944%	+0,0225%
2015/02/05	99,9097%	+0,0903%		+0,0903%	+0,0215%
2015/02/06	99,9138%	+0,0862%		+0,0862%	+0,0206%
2015/02/09	99,9261%	+0,0739%		+0,0739%	+0,0176%
2015/02/10	99,9302%	+0,0698%		+0,0698%	+0,0166%
2015/02/11	99,9343%	+0,0657%		+0,0657%	+0,0157%
2015/02/12	99,9384%	+0,0616%		+0,0616%	+0,0147%
2015/02/13	99,9425%	+0,0575%		+0,0575%	+0,0137%
2015/02/16	99,9548%	+0,0452%		+0,0452%	+0,0108%
2015/02/17	99,9589%	+0,0411%		+0,0411%	+0,0098%
2015/02/18	99,9630%	+0,0370%		+0,0370%	+0,0088%
2015/02/19	99,9671%	+0,0329%		+0,0329%	+0,0078%
2015/02/20	99,9712%	+0,0288%		+0,0288%	+0,0069%
2015/02/23	99,9836%	+0,0164%		+0,0164%	+0,0039%
2015/02/24	99,9877%	+0,0123%	+0,0123%	+0,0029%	
2015/02/25	99,9918%	+0,0082%	+0,0082%	+0,0020%	
2015/02/26	99,9959%	+0,0041%	+0,0041%	+0,0010%	
2015/02/27	100,0000%	+0,0000%	+0,0000%	+0,0000%	

**Az Alap teljesítménye a az Alap futamideje alatt vásárolt és lejáratig tartott Befektetési jegyek esetében:**

A futamidő alatt vásárolt és lejáratig megtartott Befektetési jegyek esetén a tényleges eredményt a vétei árfolyam is meghatározta. A Befektetési jegyek adásvételére az Alap futamideje alatti összesen 1.003 befektetési jegy forgalmazási nap közül 497 napon került sor, amely napokon a Befektetési jegyek árfolyama és névértéke közötti különbségből számított hozamot csökkentve a Befektetési jegyek vételével kapcsolatban felszámított forgalmazási jutalékkal **a Befektetési jegyek -6,68% (éves hozam: -1,63%, EHM=-1,63%) valamint +1,41% (éves hozam: 0,34%, EHM=0,34%) közötti tartományban biztosítottak eredményt a Tisztelt Befektetők számára.**

A Befektetési jegyekkel elért **eredmény** fenti bemutatása az adott jegyzési, illetve befektetési jegy forgalmazási nap és a futamidő vége közötti időszakra számított nominális és évesített hozamokat jelent, amely kizárólag a jegyzési időszak alatt lejegyztett, illetve a futamidő alatt megvásárolt, majd ezt követően a lejáratig megtartott Befektetési jegyekre érvényesek. Az **eredmények** megállapításakor figyelembe vételre került az árfolyamértékre vetített 2,00%-os, illetve a 2015/03/23-2015/05/15 közötti értékesítési akcióban alkalmazott 0,00%-os vételi jutalék. A lejáratig történő tartás, mint javasolt befektetési időtartam miatt a fenti számítások nem tartalmazzák a Befektetési jegyek visszaváltását és annak 3,00%-os jutalékát.

Az Alap a befektetési jegyek névértéke 100%-ának visszafizetését biztosította befektetési jegyenkénti 10.000 HUF összegben. Az Alap a futamidő végén teljesített 100%-os tőkevédelemnek megfelelő tőkekifizetést követően 2019/03/22-én lezárta működését.

## **CIB BIZTOS PONT TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAP**

### **Kiegészítő melléklet a 2019. 03.22-ével végződő gazdasági időszakra**

---

Az Alap a megszűnési 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 2019. évben az igazgatóság és a felügyelő bizottság tagjainak tevékenységükért járandóságot nem fizetett, kölcsön nem került folyósításra.

Az Alap 2019. évben határidős, swap, értékpapír kölcsönzési, illetve óvadéki REPO ügyleteket nem számolt el.

Az Alap befektetési jegyei után ígéretet tett a névérték 100%-ának visszafizetésére, melynek lejáratkori értéke 8.104.670 ezer Ft, ez az összeg került lejáratkor tőkeként kifizetésre. Az ígéret megvalósulását az Alap befektetési politikája biztosította.

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 2019. március 22-re vonatkozó Portfólió jelentése a 2. számú mellékletben található. A beszámoló adatai a Portfólió jelentésben szereplő adatoktól a 2019.03.22-i 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](http://www.cib.hu) és a [www.cibalap.hu](http://www.cibalap.hu) oldalon.

Budapest, 2019. március 29.

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

# CIB BIZTOS PONT TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAP

Kiegészítő melléklet a 2019. 03.22-ével végződő gazdasági időszakra

## 1. számú melléklet

### CIB Biztos Pont Tőkevédett Származtatott Alap

Cash flow-kimutatás

Adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2018.12.31	2019.03.22
a	b	c	d
<b>I.</b>	<b>I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>6.923.207</b>	<b>- 409.412</b>
1	1. Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül)	78.990	- 1.441.667
2	2. Elszámolt amortizáció +	0	0
3	3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4	4. Elszámolt értékelési különbözet *	34.058	- 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	8.177	0
8	8. Befektetett eszközök állományváltozása	7.023.287	0
9	9. Forgóeszközök állományváltozása	519	388.923
10	10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	164.591	- 149.950
11	11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	- 168.596	0
12	12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	- 218.133	828.306
13	13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	314	- 1.996
<b>II.</b>	<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>81.678</b>	<b>1.050.674</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 +	77.443	0
19	19. Kapott hozamok +	4.235	1.050.674
<b>III.</b>	<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>- 160.884</b>	<b>- 8.155.133</b>
20	20. Befektetési jegy kibocsátás +	25.250	2.420
21	21. Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0	0
22	22. Befektetési jegy visszavásárlása -	- 183.080	- 8.157.140
23	23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	- 3.054	- 413
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>6.844.001</b>	<b>-7.513.871</b>

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



**CIB BIZTOS PONT TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAP**

Kiegészítő melléklet a 2019. 03.22-ével végződő gazdasági időszakra

**2. számú melléklet**

Portfólió jelentés értékpapíralapra				
				adatok Ft -ban
Alap neve, lajstromszáma:	CIB Biztos Pont Tőkevédezt Származtatott Alap, 1111-598			
Letétkezelő neve:	CIB Bank Zrt.			
NEÉ számítás típus:	T+1 napon számolt			
	Tárgynap (T nap):	2019.03.22		
	Saját tőke:	8.104.670.000		
	Egy jegyre jutó NEÉ:	10.000,000		
	Darabszám:	810.467		
			Érték	%
I. Kötelezettségek			-45.697.563	100,00
I/1. Hitelállomány (összes)			0	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek (összes)			-45.697.563	100,00
Alapkezelői díj			-16.146.077	35,33
Felügyeleti díj			-470.519	1,03
Forgalmazói díj			-25.555.040	55,92
Könyvelési díj			-117.558	0,26
Könyvvizsgálói díj			-1.714.500	3,75
Különadó			-941.039	2,06
Letétkezelői díj			-752.830	1,65
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			8.150.367.563	100,00
II/1. Folyószámla, készpénz (összes)			8.150.367.562	100,00
II/2. Egyéb követelés (összes)			0	0,01
II/3. Lekötött bankbetétek			0	95,50
II/3.1. Max 3 hó lekötésű (összes)	Bank	Lejárat	0	95,50
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 megtestesítő ép.			0	0,00
II/4.3. Részvények			0	0,00
II/4.4. Jelzáloglevelek			0	0,00
II/4.5. Befektetési jegyek (összes)	Devizanem	Névérték	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. Tőzsdei opciók (összes)			0	0,00
II/6.2.2. OTC ill. OTC típusú (összes)	Devizanem	Névérték	0	0,00
Eszközök összesen:			8.150.367.563	100,00

**CIB BIZTOS PONT TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAP**

Kiegészítő melléklet a 2019. 03.22-ével végződő gazdasági időszakra

**3. számú melléklet**

<b>Pénzügyi mutatók</b>	<b>2018.12.31</b>	<b>2019.03.22</b>
Összes kötelezettség / Összes eszköz	2,32%	100,00%
Saját tőke / Összes forrás	97,65%	0,00%
Tárgyévi eredmény / Saját tőke	1,01%	-
Tárgyévi eredmény / Összes bevétel	36,36%	-
Pénzeszköz / Saját tőke	91,87%	-