



VALÓDI LEHETŐSÉGEK

CIB EURÓ ÁZSIAI RÉSZVÉNY SZÁRMAZTATOTT ALAP

Megszűnési jelentés

CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.

Forgalmazó, Letétkezelő:

CIB Bank Zrt.

2016/07/04-2019/07/05

1. Alapadatok

1.1. CIB Euró Ázsiai Részvény Származtatott Alap

Megnevezése:	CIB Euró Ázsiai Részvény Származtatott Alap (a továbbiakban: Alap)
Az Alap típusa:	nyilvános, azaz nyilvános forgalombahozatal útján létrehozott
Az Alap fajtája:	nyíltvégű, azaz a futamidő alatt bármikor visszaváltható
Az Alap futamideje:	az Alap határozott futamidőre, 2016/07/04-2019/07/05 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:	Boros Judit (Kamarai tagsági szám: MKVK-005374) KPMG Hungária Kft.
Székhelye:	H-1134 Budapest, Váci út 31.

2. A befektetési eszközállomány összetétele

Az Alap portfóliójában található eszközök és források tételes összetétele

Tárgnap (T. forgalmazás-elszámolási nap)	2018/12/28		2019/07/05 **	
Saját tőke	9 219 633,78 EUR		9 053 306,49 EUR	
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	0,00957386		0,00950000	
Darabszám	963 000 743 db		952 979 631 db	
Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke*	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer
Tényleges	99,91%	86,38%	100,00%	0,56%
Maximális	120,00%	120,00%	120,00%	120,00%
Alap devizaneme	EUR		EUR	
Devizakitettség fedezettségi szintje	0,00%		0,00%	
Alap teljes portfóliójában belül 10% feletti részarányban szereplő eszközök felsorolása, értéke illetve részaránya				
Lejáratkori 95%-os árfolymvédelmet biztosító szintetikus betét	7 965 478,59 EUR	86,3969%	-	-
Folyószámla (EUR)	1 248 194,72 EUR	13,5384%	9 103 961,45 EUR	100,56%
HSBC Holdings PLC, Hyundai Motor Co, Lenovo Group Ltd, Samsung Electronics Co Ltd, PetroChina Co Ltd részvényekből kialakított befektetési eszközkosár teljesítményétől függően hozamot biztosító OTC opció	7 910,68 EUR	0,0858%	-	-
I. Kötelezettségek felsorolása, értéke ill. eszközökhöz viszonyított aránya	17 780,65 EUR	0,1925%	50 654,96 EUR	0,56%
I/1. Hítelállomány	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,00%
I/2. Egyéb kötelezettségek	17 780,65 EUR	0,1925%	50 654,96 EUR	0,56%
I/3. Származékos ügyletekből eredő kötelezettség	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,00%
II. Eszközök felsorolása, értéke ill. az összes eszközökön belüli aránya	9 237 414,43 EUR	100,0000%	9 103 961,45 EUR	100,00%
II/1. Folyószámla	1 248 194,72 EUR	13,5124%	9 103 961,45 EUR	100,00%
II/2. Egyéb követelés	15 830,44 EUR	0,1714%	0,00 EUR	0,00%
II/3. Lekötött bankbetétek	7 965 478,59 EUR	86,2306%	0,00 EUR	0,00%
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,00%
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű	7 965 478,59 EUR	86,2306%	0,00 EUR	0,00%
II/4. Átruházható értékpapírok	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,00%
II/4.1. Állampapírok	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,00%
II/4.1.1. Kötvények	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,00%
II/4.1.2. Kincstárjegyek	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,00%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes értékpapírok	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,00%
II/4.2. Vállalati, egyéb hitelviszonyt jelentő értékpapírok	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,00%
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,00%
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,00%
II/4.3. Részvények	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,00%
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,00%
II/4.3.2. Tőzsdén kívüli	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,00%
II/4.4. Jelzáloglevelek	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,00%
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,00%
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,00%
II/4.5. Befektetési jegyek	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,00%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,00%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,00%
II/5. Származékos ügyletek	7 910,68 EUR	0,0856%	0,00 EUR	0,00%
II/5.1. Határidős	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,00%
II/5.1.1. Futures	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,00%
II/5.1.2. Forward	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,00%
II/5.2. Opciók ügyletek	7 910,68 EUR	0,0856%	0,00 EUR	0,00%
II/5.2.1. Tőzsdei opciók	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,00%
II/5.2.2. OTC típusú opciók	7 910,68 EUR	0,0856%	0,00 EUR	0,00%
II/6. Közelmúltban forgalomba hozott átruházható ép.	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,00%
II/7. Egyéb átruházható értékpapír	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,00%
Bruttó eszközérték	9 237 414,43 EUR	100,0000%	9 103 961,45 EUR	100,00%
Nettó eszközérték	9 219 633,78 EUR	99,8075%	9 053 306,49 EUR	99,44%

* Az Alapkezelő az Alap tőkeáttétel szerinti kitettségének számítását a bruttó, valamint a kötelezettség módszerrel számítja ki. A bruttó módszer az Alap teljes kitettségét 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 tőkeáttételes pozíció biztosítékának mértéke, az Alap mögöttes piacain végrehajtott ügyletek volumene, természeté és kiterjedése, valamint az ügyletek végrehajtási helyszíneit jelentő pénzügyi szolgáltatók, intézmények, partnerek által képviselt rendszerkockázat alapján állapítja meg. A tőkeáttétel mértéke a tájékoztatói 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. Alap forgalmi adatai

3.1. A tájékoztatási időszakban az Alap befektetési jegyeinek forgalmi adatai

	Előző tájékoztatási időszak végén (2018/12/28)	Tájékoztatási időszakban	Tájékoztatási időszak végén (2019/07/05)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma	963.000.743 db		952.979.631 db *
eladott befektetési jegyek darabszáma		10.376 db	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma		10.031.488 db	
tőkeszámla növekedése		99,99 EUR	
tőkeszámla csökkenése		96.464,86 EUR	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	9.219.633,78 EUR		9.053.306,49 EUR
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	0,00957386		0,0095

* 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
2016/12/30	10 117 846,39 EUR	0,01012731
2017/12/29	9 646 694,27 EUR	0,00983234
2018/01/31	9 748 376,82 EUR	0,00994840
2018/02/28	9 514 502,25 EUR	0,00971767
2018/03/29	9 466 232,76 EUR	0,00966906
2018/04/27	9 402 089,18 EUR	0,00961335
2018/05/31	9 434 171,86 EUR	0,00965292
2018/06/29	9 370 725,67 EUR	0,00958801
2018/07/31	9 372 339,57 EUR	0,00961740
2018/08/31	9 415 152,53 EUR	0,00967533
2018/09/28	9 526 118,54 EUR	0,00980527
2018/10/31	9 254 959,67 EUR	0,00957174
2018/11/30	9 229 257,88 EUR	0,00956910
2018/12/28	9 219 633,78 EUR	0,00957386
2019/01/31	9 260 486,08 EUR	0,00964985
2019/02/28	9 214 982,52 EUR	0,00961591
2019/03/29	9 191 662,49 EUR	0,00960360
2019/04/30	9 172 096,03 EUR	0,00959780
2019/05/31	9 145 091,81 EUR	0,00959234
2019/06/28	9 090 592,94 EUR	0,00953517
2019/07/05 *	9 053 306,49 EUR	0,00950000

* 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 2019. első félév végén 47 nyilvános befektetési alpból tevődött össze, a félév során 2 befektetési alap futamidejének végéhez ért, valamint 4 új, nyilvános befektetési alap került kibocsátásra. Az Alapkezelő által befektetési alapokban kezelt vagyon az év elejei 467 milliárd HUF összegről 2019. első félév során 453 milliárd HUF összegre változott.

Az Alapkezelő várható fejlődése és foglalkoztatáspolitikája

Az Alapkezelőben a VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. (székhely: Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava 24, Slovakia, cg.: 35 786 272) befektetési alapkezelő 100%-os közvetlen minősített befolyással, valamint tulajdoni és szavazati hányaddal rendelkezik. A VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. az EURIZON CAPITAL SGR cégcsoport tagja, amely az Intesa Sanpaolo csoport - melynek része a CIB Bank Zrt. is - vagyonekezelésre specializálódott tagjaként mind a magán-, mind pedig az intézményi ügyfelek részére a vagyonekezelési 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 vagyonekezelési tevékenységének egy részét is végzi.

A 2019. április végére az előző évhez képest a befektetési alapok piacán kezelt vagyon enyhe, 3,50%-os ütemben nőtt és új történelmi csúcsra, közel 6.380 milliárd forintot meghaladó szintre emelkedett. Azonban ezt követően június hónapban 150 milliárd HUF feletti visszaesés volt tapasztalható, az abszolút hozamú, kötvény, ingatlan, vegyes és pénzügyi típusú befektetési alapokban kezelt vagyon csökkenésén túl egyúttal a kezelt vagyon jelentős ártrendezőződésére is sor került. A kezelt vagyon visszaesése összefügghet egyrészt az állampapírok iránt mutatott fokozott kereslettel, másrészt, mivel az Európai Parlament és a Tanács (EU) pénzügyi alapokról szóló 2017/1131 rendelete miatt a pénzügyi típusú befektetési alapok jelentős része rövid kötvényalapokként folytatja működését, így a korábbi pénzügyi alapokban kezelt vagyon a negyedére esett vissza. 2019. első félévében a befektetési alap szektorba történt tőkebeáramlását több tényező is befolyásolta. A tavaly decemberi tőkepiaci hullámvölgy után az idei év negatív hangulat és teljesítmények megfordulásával nyugodtabban indult. A fő piacmozgató továbbra is a FED, azonban a korábbi szigorúbb hangvétel elhagyásával jelenleg a pozitív tőkepiaci hangulat megalapozója. Ehhez a globálisan kedvező hangulathoz járul még hozzá az USA és Kína közötti kereskedelmi háború lezárásával kapcsolatos pozitív várakozás, illetve az, hogy a befektetők többsége továbbra is az eddigi gazdasági ciklus - a tavalyihoz képest ugyan kisebb ütemben növekvő - folytatását várja. A vártnál lazább monetáris politikákkal kapcsolatos várakozások mind a kötvényeknek, mind a részvényeknek kedveznek. A részvények esetében a tavalyi árfolyamesés miatt az árazás is kedvezővé vált idén. A kockázatok azonban továbbra is jelentősnek mondhatók, jelentős részük politika vezérelt, de a növekedés is okozhat nem várt negatív hatásokat.

A vagyonekezelési piacon megfigyelhető kedvezőtlen tendenciákra adott válaszként az Alapkezelő versenyképességének javítása és a vagyonekezelői piacon kiharcolt stabil pozíciójának megőrzése érdekében 2019. első félévben is nagy hangsúlyt fektet a működés hatékonyságának maximalizálására. Ennek részeként kiemelt szerepet kap a tevékenységgel együtt járó kockázatok kezelése, az EURIZON CAPITAL SGR cégcsoport stratégiai irányelveinek és eljárási rendjeinek összehangolt, szintetizált alkalmazása, a szinergiák kihasználása, valamint a felelős és átlátható működés fejlesztése, ami nagyobb hatékonysághoz és jobb teljesítményhez vezetett. Az Alapkezelő 2019-ben a fentiekben bemutatott stratégiai válaszokra alapozva folytatta tevékenységét. Az Alapkezelő üzleti növekedését kiváló szakemberek megszerzésével, fejlesztésével és megtartásával kívánja a jövőben is támogatni. Az Alapkezelő kiemelkedő teljesítményének elérésében alapvető szerepet kell a jövőben is kapnia a vezetők és munkatársak szakmai képzésének és készségfejlesztésének, valamint a versenyképes jövedelempolitika kialakításának és fenntartásának. 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 arányban szerepelnek a teljes javadalmazáson belül, megteremtve a lehetőségét a javadalmazás változó összetevőinek mellőzésére vagy rugalmas alkalmazására. Ennek értelmében 2018. évben az Alapkezelő által az alkalmazottak számára fizetett teljes javadalmazás az alábbiak szerint alakult:

Az Alapkezelő valamennyi alkalmazottjának kifizetett teljes javadalmazás* adó és járulékok levonása előtti összege (az Alapkezelő által kezelt egyes befektetési alapokra történő felosztás nélkül)	ügyvezető és alkalmazottak (2018. évben az átlagos létszám 18,2 fő)	
	az Alap hozam-kockázati profiljára tevékenységük révén, kockázattal járó vállalkozásért felelős személyként lényeges hatást gyakorolnak	
	igen (10 fő)	nem (8,2 fő)
rögzített	158 666 171 HUF	58 527 396 HUF
változó	57 369 689 HUF	9 784 690 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 alapján, hosszú időtávon értékelt egyéni teljesítményén, valamint az Alapkezelő egyes szervezeti egységeinek önállóan, és együttesen az az cégszinten elért pénzügyi eredményén alapul. Az Alap az Alapkezelő alkalmazottainak közvetlenül semmilyen formában nem fizet sem rögzített, sem változó javadalmazást, sem nyereségrészesedést, valamint befektetési jegeit semmilyen formában nem adja át. Az Alapkezelő Javadalmazási politikájának bemutatása a következő oldalon tekinthető meg: https://net.cib.hu/system/files/Server?file=/Sajtoszoba/CIBIFMCo_remuneration_policy_20190322.pdf&type=related.

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 2018. évvégi 799 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 értéktérítés 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) alapján kötelezően végzett kockázatkezelési tevékenysége során az alábbiakban felsorolt fő kockázati típusokat tárja fel, illetve kezeli. 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 keretében mennyiségi és minőségi kockázati korlátokat határoz meg és alkalmaz. A piaci kockázatkezelési politika magába foglalja a kamatkockázattal kapcsolatos irányelveket. 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 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 Alapkezelőt a kockázatkezelési tevékenységével kapcsolatos feladatok végrehajtásában az Eurizon Capital cégcsoportra érvényes egységes irányelvek érvényesítése érdekében a VÜB 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 információkban meghirdetett befektetési stratégiájának, valamint kockázat / nyereség profiljának. Az Alapkezelő az Alap likviditáskezelésével kapcsolatban nem kötött új megállapodásokat. Az Alap portfólióelemei nem tartalmaztak olyan pénzügyi eszközöket, amelyekre likviditási jellemzőik alapján az Alapkezelőnek különleges szabályokat kellett volna alkalmaznia. Az Alap likviditáskezelésével kapcsolatos mérőszámok a tárgyidőszakban az alábbiak szerint alakultak:

Likviditási mutatók	2018/12/28	2019/07/05
Likviditási fedezeti mutató (1 nap)	1 682	1
Visszaváltás a NEÉ arányában (1 nap)	0,01%	100,00%
Kötelezettség/Eszköz arány	0,19%	100,00%
Közepes likviditású eszközök	0,0000%	0,0000%
Alacsony likviditású eszközök aránya	86,3969%	0,0000%
Korlátozott likviditású eszközök aránya	0,0000%	0,0000%
Illikvid eszközök aránya	0,0000%	0,0000%

A partnerkockázat annak a kockázata, hogy az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok és egyéb portfóliók partnere nem tudja, vagy nem hajlandó kötelezettségeit teljesíteni, ezáltal az Alapkezelőt, a befektetési alapokat, illetve a portfóliókat veszteség érheti. A partnerkockázat szállítási és nem teljesítési kockázatot jelenthet. Az Alapkezelő ezen kockázattípusokra vonatkozó szabályzatait a Vezérigazgató hagyja jóvá és adja ki. A kockázatok fokozott figyelemmel kísérése és felismerése érdekében az Alapkezelő a VÜB Asset Management, správ. spol., a.s. alapkezelő kockázatkezelési területével együttműködve 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 környezetre gyakorolt terhelését. A CIB Bankcsoporttal szorosan együttműködve az Alapkezelő 2019. első félévben komoly erőfeszítéseket tett annak érdekében, hogy dolgozóit bevonja a CIB Bankcsoport által indított környezetvédelmi programokba, 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 kutatási, kísérleti fejlesztési tevékenységet nem folytat.

5. A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

Az Alap céljaként szerepelt, hogy a banki, vagyonkezelési és pénzügyi szolgáltatásokban, a személy- és haszongépjármű-gyártásban és a kapcsolódó értékesítési és szerviz szolgáltatásokban élenjáró, a telekommunikációs, informatikai és elektronikai iparágakban csúcstechnológiát képviselő, valamint az energetikai iparágban világszinten vezető szerepet betöltő, közismert vállalatok: az *HSBC Holdings PLC*, a *Hyundai Motor Co*, a *Lenovo Group Ltd*, a *Samsung Electronics Co Ltd* és a *PetroChina Co Ltd* részvényeinek meghatározott időpontokban mért tőzsdei árfolyam-emelkedése esetén évente 8,50%-os hozamot fizessen ki. A 8,50%-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. Emellett, a futamidő végén amennyiben legrosszabb teljesítményt nyújtó részvény hozama is kedvezőbb lett volna, mint 10,00%, akkor további +5,00%-os hozamkifizetésre is lehetőség nyílt volna. Így optimális esetben az Alapban található részvénykosár a teljes futamidő alatt akár 30,50%-os (3x8,50%+5,00%) maximális teljesítményt is biztosíthatott volna. Az Alap befektetési politikája hozamvédelmet jelentő kifizetést, illetve tőkevédelmet nem ígért.

Az Alap a részvénykosár által elérhető éves hozamszerzési lehetőségeket a 3 éves futamidő alatt 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 következők, hogy a lejáratkor a Befektetési jegyek árfolyama a névértékükhöz viszonyítva -5,00%-os árfolyamvesztést tartalmaz.

Az Alapnak a részvénykosár teljesítményétől függő hozamából az Alap kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontja szerint rögzített részesedési arány szerint történik a kifizetés, ennek mértéke 100%-ban került meghatározásra: https://net.cib.hu/cib_csoport/sajtoszoba/2016/ak_a_160704_2.

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 euró alapú befektetést nyújtott, amelyre a Befektetési jegyek árfolyamának kiszámítható ingadozása volt jellemző.

Az Alap Kezelési szabályzatának 31. pontja szerint az Alap 2017. július 7-ig elért első évi hozama az alábbiak szerint alakult:

Részvények	2016/07/04	2016/07/11	2016/07/18	Futamidő indulásakor számolt heti átlag	2017/06/23	2017/06/30	2017/07/07	1. év végén számolt átlag	Részvényárfolyam magasabb az induló szinthez képest?	Hozamkifizetés feltétele teljesül?	1. év végén kifizetésre került hozam
HSBC	48,15	47,60	49,75	48,50	67,80	72,65	73,15	71,20	igen	igen	0,00%
Hyundai	137 000,00	131 000,00	132 000,00	133 333,33	164 000,00	159 500,00	151 500,00	158 333,33	igen	igen	
Lenovo	4,72	4,52	5,10	4,78	5,03	4,93	4,97	4,98	igen	igen	
PetroChina	5,35	5,31	5,50	5,39	4,85	4,78	4,84	4,82	nem	nem	
Samsung	29 320,00	29 780,00	30 660,00	29 920,00	47 620,00	47 540,00	47 860,00	47 673,33	igen	igen	

A fentiekből látható, hogy az Alap részvénykosára a futamidő első évében nem teljesítette a hozamfizetés feltételét, mivel a megfigyelési időszakban (2017/06/23, 2017/06/30, 2017/07/07) a *PetroChina Co Ltd* részvény árfolyama az induló szintjéhez képest alacsonyabban zárt.

Az Alap Kezelési szabályzatának 31. pontja szerint az Alap 2018. július 6-ig elért második évi hozama az alábbiak szerint alakult:

Részvények	2016/07/04	2016/07/11	2016/07/18	Futamidő indulásakor számolt heti átlag	2018/06/22	2018/06/29	2018/07/06	2. év végén számolt átlag	Részvényárfolyam magasabb az induló szinthez képest?	Hozamkifizetés feltétele teljesül?	2. év végén kifizetésre került hozam
HSBC	48,15	47,60	49,75	48,50	74,40	73,60	72,60	73,53	igen	igen	0,00%
Hyundai	137 000,00	131 000,00	132 000,00	133 333,33	130 000,00	125 500,00	123 500,00	126 333,33	nem	nem	
Lenovo	4,72	4,52	5,10	4,78	4,21	4,25	4,06	4,17	nem	nem	
PetroChina	5,35	5,31	5,50	5,39	5,71	5,97	5,66	5,78	igen	igen	
Samsung	29 320,00	29 780,00	30 660,00	29 920,00	47 250,00	46 650,00	44 900,00	46 266,67	igen	igen	

A fentiekből látható, hogy az Alap részvénykosára a futamidő második évében nem teljesítette a hozamfizetés feltételét, mivel a megfigyelési időszakban (2018/06/22, 2018/06/29, 2018/07/06) a *Hyundai Motor Co* és a *Lenovo Group Ltd* részvények árfolyama az induló szintjéhez képest alacsonyabban zárt.

Az Alap Kezelési szabályzatának 31. pontja szerint az Alap 2019. június 28-ig elért harmadik évi hozama az alábbiak szerint alakult:

Részvények	2016/07/04	2016/07/11	2016/07/18	Futamidő indulásakor számolt heti átlag	2019/06/14	2019/06/21	2019/06/28	3. év végén számolt átlag	Részvényárfolyam magasabb az induló szinthez képest?	Hozamkifizetés feltétele teljesül?	3. év végén kifizetésre kerülő hozam
HSBC	48,15	47,60	49,75	48,50	63,80	64,65	64,80	64,42	igen	igen	0,00%
Hyundai	137 000,00	131 000,00	132 000,00	133 333,33	140 500,00	140 500,00	140 000,00	140 333,33	igen	igen	
Lenovo	4,72	4,52	5,10	4,78	5,72	5,79	6,05	5,85	igen	igen	
PetroChina	5,35	5,31	5,50	5,39	4,27	4,36	4,31	4,31	nem	nem	
Samsung	29 320,00	29 780,00	30 660,00	29 920,00	44 000,00	45 700,00	47 000,00	45 566,67	igen	igen	

A fentiekből látható, hogy az Alap részvénykosara a futamidő harmadik évében nem teljesítette a hozamfizetés feltételét, mivel a megfigyelési időszakban (2019/06/14, 2019/06/21, 2019/06/28) a *PetroChina Co Ltd* részvény árfolyama az induló szintjéhez képest alacsonyabban zárt.

Ahol:

→ részvényⁱ⁼¹⁻⁵:

- HSBC Holdings PLC* (ISIN code: GB0005405286, Bloomberg code: 5:HK Equity)
- Hyundai Motor Co* (ISIN code: KR7005380001, Bloomberg code: 005380:KP Equity)
- Lenovo Group Ltd* (ISIN code: HK0992009065, Bloomberg code: 992:HK Equity)
- PetroChina Co Ltd* (ISIN code: CNE1000003W8, Bloomberg code: 857:HK Equity)
- Samsung Electronics Co Ltd* (ISIN code: KP KR7005930003, Bloomberg code: 005930:KP Equity)

→ részvényⁱ⁼¹⁻⁵ záróárak: a Bloomberg L.P. informatikai rendszer adatbázisában a részvényⁱ⁼¹⁻⁵ equity ticker symboljában szereplő exchange code által jelölt tőzsdén megfigyelt tőzsdéi záróárfolyamok.

A fentieket összegezve az Alap teljes futamidő alatti teljesítménye 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 -5,00%-os (éves hozam: -1,69%, EHM=-1,69%) hozamot ért el a Befektetési jegyek névértékére vetítve. Az Alap a befektetési jegyek számlavezető helyein az ügyfelek értékpapírszámlájához kapcsolódó pénzszámlákra 2019/07/05-én teljesített részleges tőkevisszafizetést Befektetési jegyenkénti 95%-os tőkevédtet szintnek megfelelő 0,0095 EUR összegben. Az Alap a futamidő végén teljesített 95%-os árfolyamvédelemnek megfelelő tőkekifizetést követően 2019/07/05-én lezárta működését.

6. Az Alap befektetési jegyeinek árfolyamértékéből számított hozamok

2019/07/05-től visszszámított évesített hozamok	
1 év	-0,92%
2 év	-1,63%
3 év	-1,59%
4 év	-
5 év	-
indulástól számított évesített hozam	-1,70%
naptári évre számított évesített hozamok	
2018	-2,63%
2017	-2,91%
2016	-
2015	-
2014	-

Az Alap által két tetszőlegesen választott időpont között elért, valamint tetszőlegesen választott időponttól 3, 6, 9 hónapos, illetve 1, 2, 3 éves időtávokra számított hozamadatok megtekinthetők a www.cib.hu és a www.cibalap.hu oldalakon. Az Alap múltbeli teljesítménye nem jelent garanciát a jövőbeni hozamra! Az Alap portfóliójában lévő eszközök 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 realizálnak hozamot. A realizált hozam kamat jövedelemnek minősül, ami a kamatadó hatálya alá tartozik, hasonlóan a hitelintézeti betéten, takarékbetéten és folyószámlán elért kamathoz, illetve a nyilvánosan forgalomba hozott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokon elért kamathoz és hozamhoz. Az adó alapja a visszaváltási ár és az értékpapír megszerzésére fordított érték, valamint az értékpapírok megszerzéséhez kapcsolódó járulékos költségek különbsége. Az Szja. törvény alkalmazásában a kamatjövedelem adókulcsa a megszűnési jelentés készítésének időpontjában 15%. A Befektetési jegyek tartós befektetési számlára voltak helyezhetők. Az értékpapír számlán elhelyezett Befektetési jegyek árfolyamnyeresége, illetve hozama után a kifizetőnek minősülő Forgalmazó adót von le. A tartós befektetési 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 adójogszabályok szerint kell az adót megfizetni. Az Alapot a 2006. évi LIX. számú, az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló törvény 2015. január 1-től hatályos módosítása értelmében különadó-fizetési kötelezettség terheli. 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 a figyelmet arra, hogy az EURHUF árfolyam ingadozása kedvezően és hátrányosan is befolyásolhatja az Alap által elért forintban számított 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

CIB Euró Ázsiai Részvény Származtatott Alap		2019/07/05
Befektetésekből származó jövedelem		-88.395.968 HUF
Egyéb bevételek		889.338 HUF
Alapkezelőnek fizetett díjak		14.613.367 HUF
Letétkezelőnek fizetett díjak		613.336 HUF
Egyéb díjak és adók		13.626.221 HUF
Felosztott és újra befektetett jövedelem		0 HUF
Befektetett eszközökre elszámolt értékvesztés		0 HUF
Más, az eszközök értékét befolyásoló változások		0 HUF
Nettó jövedelem (Az Alap eredménykimutatásának IX. sz. pontjában szereplő tárgyévi eredmény)		-116.359.554 HUF
Az Alap eszközeinek értékesítésből befolyt ellenérték		0 HUF
Járulékos, egyéb bevételek		0 HUF
Kötelezettségek teljesítéséből adódó kifizetések		16.392.290 HUF
Végelszámolás során felmerült költségek, felszámított díjak		0 HUF
Befektetők között felosztható tőke és az Alap teljes portfóliójára vetítve egy befektetési jegyre vetítve		0,0095 EUR
Alap részére igénybe vett hitel feltételei	Az Alap hitelt nem vett igénybe.	
Alap hozam- és tőkekifizetésére vonatkozó adatai (mértéke, időpontja, helye)	Az Alap a befektetési jegyek számlavezető helyein az ügyfelek értékpapírszámlájához kapcsolódó pénzszámlákra 2019/07/05-én teljesített tőkevisszafizetést Befektetési jegyenkénti 95%-os árfolyamvédett szintnek megfelelő 0,0095 EUR összegben. Az Alap a teljes futamidő alatt -5,00%-os (éves hozam: -1,69%, EHM=-1,69%) hozamot ért el a Befektetési jegyek névértékére vetítve.	
Az Alap értékpapír-finanszírozási, valamint teljes hozam-csereügyletei:	Az Alap az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 2015/2365 európai parlamenti és tanácsi rendelet (2015. november 25.) szerinti értékpapír-finanszírozási, valamint teljes hozam-csereügyleket nem kötött.	
Alap származtatott ügyleteire vonatkozó adatok	Az Alap hozamtermelés céljából HSBC Holdings PLC, Hyundai Motor Co, Lenovo Group Ltd, Samsung Electronics Co Ltd és PetroChina Co Ltd részvényekből egyenlő arányban kialakított befektetési eszközösár teljesítményétől függő származtatott pozíciókat tartott.	
származtatott ügyletek megnevezése és értéke	időpont	eszköz megnevezése
		eszköz értéke
	2017/12/29	struktúrált long ‚Phoenix‘ call OTC európai opció with bonus coupon
	2018/01/31	struktúrált long ‚Phoenix‘ call OTC európai opció with bonus coupon
	2018/02/28	struktúrált long ‚Phoenix‘ call OTC európai opció with bonus coupon
	2018/03/29	struktúrált long ‚Phoenix‘ call OTC európai opció with bonus coupon
	2018/04/27	struktúrált long ‚Phoenix‘ call OTC európai opció with bonus coupon
	2018/05/31	struktúrált long ‚Phoenix‘ call OTC európai opció with bonus coupon
	2018/06/29	struktúrált long ‚Phoenix‘ call OTC európai opció with bonus coupon
	2018/07/31	struktúrált long ‚Phoenix‘ call OTC európai opció with bonus coupon
	2018/08/31	struktúrált long ‚Phoenix‘ call OTC európai opció with bonus coupon
	2018/09/28	struktúrált long ‚Phoenix‘ call OTC európai opció with bonus coupon
	2018/10/31	struktúrált long ‚Phoenix‘ call OTC európai opció with bonus coupon
	2018/11/30	struktúrált long ‚Phoenix‘ call OTC európai opció with bonus coupon
	2018/12/28	struktúrált long ‚Phoenix‘ call OTC európai opció with bonus coupon
	2019/01/31	struktúrált long ‚Phoenix‘ call OTC európai opció with bonus coupon
	2019/02/28	struktúrált long ‚Phoenix‘ call OTC európai opció with bonus coupon
	2019/03/29	struktúrált long ‚Phoenix‘ call OTC európai opció with bonus coupon
	2019/04/30	struktúrált long ‚Phoenix‘ call OTC európai opció with bonus coupon
	2019/05/31	struktúrált long ‚Phoenix‘ call OTC európai opció with bonus coupon
	2019/06/28	struktúrált long ‚Phoenix‘ call OTC európai opció with bonus coupon
	2019/07/05	struktúrált long ‚Phoenix‘ call OTC európai opció with bonus coupon

8. Az Alap mérlege

CIB EURÓ ÁZSIAI RÉSZVÉNY SZÁRMAZTATOTT ALAP
MÉRLEG



adatok eFt-ban

Megnevezés	2018.12.31	2019.07.05
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	2 958 899	16 392
I. KÖVETELÉSEK	137	-
1. Követelések	137	-
2. Követelések értékvesztése (-)	-	-
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	-	-
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	-	-
II. ÉRTÉKPAPÍROK	-	-
1. Értékpapírok	-	-
2. Értékpapírok értékkülönbözete	-	-
a) kamatokból, osztalékból	-	-
b) egyéb	-	-
III. PÉNZESZKÖZÖK	2 958 762	16 392
1. Pénzeszközök	2 907 476	16 392
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	51 286	-
C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	51 051	-
1. Aktív időbeli elhatárolás	51 051	-
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	-	-
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	2 543	-
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN :	3 012 493	16 392

Megnevezés	2018.12.31	2019.07.05
E. SAJÁT TŐKE	2 963 697	-
I. Induló tőke	3 051 856	-
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	3 203 274	3 203 307
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	- 151 418	- 3 203 307
II. Tőkeváltozás	- 88 159	-
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	3 346	158 747
2. Értékelési különbözet tartaléka	- 49 117	-
3. Előző évek eredménye	- 33 609	- 42 388
4. Üzleti évi eredménye	- 8 779	- 116 359
F. CÉLTARTALÉKOK	-	-
G. KÖTELEZETTSÉGEK	47 233	16 392
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	-	-
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	45 536	16 392
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	1 697	-
H. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	1 563	-
FORRÁSOK ÖSSZESEN :	3 012 493	16 392

9. Az Alap eredmény-kimutatása

CIB EURÓ ÁZSIAI RÉSZVÉNY SZÁRMAZTATOTT ALAP
EREDMÉNYKIMUTATÁS

 CIB ALAPKEZELŐ

adatok eFt-ban

Megnevezés	2018.12.31	2019.07.05
<i>I. Pénzügyi műveletek bevételei</i>	35 195	78 447
<i>II. Pénzügyi műveletek ráfordításai</i>	10 541	166 843
<i>III. Egyéb bevétel</i>	1 945	889
<i>IV. Működési költség</i>	33 876	28 096
<i>V. Egyéb ráfordítások</i>	1 502	756
<i>VI. Fizetett, fizetendő hozamok</i>	-	-
VII. Tárgyévi eredmény	- 8 779	- 116 359

Budapest, 2019. július 12.

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

Komm
Tibor

Digitally signed
by Komm Tibor
Date: 2019.07.12
14:50:41 +02'00'



KPMG Hungária Kft. Tel.: +36 (1) 887 71 00
Váci út 31. Fax: +36 (1) 887 71 01
H-1134 Budapest E-mail: info@kpmg.hu
Hungary Internet: kpmg.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

A CIB Euró Ázsiai Részvény Származtatott Alap befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük a CIB Euró Ázsiai Részvény Származtatott Alap (továbbiakban „az Alap”) 2019. január 1-jétől 2019. július 5-ig terjedő időszakra vonatkozó megszűnési jelentése 2., 3., 7., 8. és 9. pontjaiban található számviteli információknak (továbbiakban „megszűnési jelentésben közölt számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2019. január 1-jétől 2019. július 5-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 könyvvizsgálatáért 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 vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatá”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, 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 2019. július 5-én 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.

CIB Euró Ázsiai Részvény Származtatott Alap - K21 - 2019.07.05.
1

A jelentésünk „Vélemény” szakaszában a megszűnési jelentésben közölt számviteli információkra adott 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 mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e a megszűnési jelentésben 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 és 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.

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 bizonyítékokat szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, 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.
- Megvizsgáljuk a megszűnési jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel a megszűnési jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban

