

CIB Euró WebWilág 2 Származtatott Alap

TEVÉKENYSÉGET LEZÁRÓ BESZÁMOLÓ

2019.08.16

CIB EURÓ WEBWILÁG 2 SZÁRMAZTATOTT ALAP
MÉRLEG



adatok eFT-ban

Megnevezés	2018.12.31	2019.08.16
A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	-	-
I. ÉRTÉKPAPIROK	-	-
1. Értékpapírok	-	-
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-	-
a) kamatokból, osztalékból	-	-
b) egyéb	-	-
II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ BANKBETÉTEK	-	-
1. Hosszú lejáratú bankbetétek	-	-
2. Hosszú lejáratú bankbetétek értékelési különbözete	-	-
B. FORGÓESZKÖZÖK	865.424	2.659
I. KÖVETELÉSEK	198	-
1. Követelések	198	-
2. Követelések értékvesztése (-)	-	-
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	-	-
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	-	-
II. ÉRTÉKPAPIROK	-	-
1. Értékpapírok	-	-
2. Értékpapírok értékkülönbözete	-	-
a) kamatokból, osztalékból	-	-
b) egyéb	-	-
III. PÉNZESZKÖZÖK	865.226	2.659
1. Pénzeszközök	837.083	2.659
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	28.143	-
C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	32.538	-
1. Aktív időbeli elhatárolás	32.538	-
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	-	-
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	16.737	-
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN :	914.699	2.659

Megnevezés	2018.12.31	2019.08.16
E. SAJÁT TŐKE	911.141	-
I. Induló tőke	907.397	-
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	977.306	977.306
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	- 69.909	- 977.306
II. Tőkeváltozás	3.744	-
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	- 1.002	46.232
2. Értékelési különbözet tartaléka	13.563	-
3. Előző évek eredménye	- 7.932	- 8.817
4. Üzleti évi eredménye	- 885	- 37.415
F. CÉLTARTALÉKOK	-	-
G. KÖTELEZETT SÉGEK	2.200	2.659
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	-	-
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	2.200	2.659
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	-	-
H. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	1.358	-
FORRÁSOK ÖSSZESEN :	914.699	2.659

Budapest, 2019. augusztus 27.

CIB EURÓ WEBWILÁG 2 SZÁRMAZTATOTT ALAP
EREDMÉNYKIMUTATÁS



adatok eFt-ban

Megnevezés	2018.01.01-2018.12.31	2019.01.01-2019.08.16
<i>I. Pénzügyi műveletek bevételei</i>	57.976	42.544
<i>II. Pénzügyi műveletek ráfordításai</i>	5.347	47.440
<i>III. Egyéb bevétel</i>	827	161
<i>IV. Működési költség</i>	13.123	6.806
<i>V. Egyéb ráfordítások</i>	466	286
<i>VI. Fizetett, fizetendő hozamok</i>	40.752	25.588
VII. Tárgyévi eredmény	- 885	- 37.415

Budapest, 2019. augusztus 27.

CIB Euró WebWilág 2 Származtatott Alap

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2019.08.16

CIB EURÓ WEBWILÁG 2 SZÁRMAZTATOTT ALAP

Kiegészítő melléklet a 2019.08.16-ával végződő gazdasági időszakra

I. Az Alap bemutatása

Az Alap teljes neve:	CIB Euró WebWilág 2 Származtatott Alapja
MNB engedély száma:	H-KE-III-778/2015.
MNB engedély kelte:	2015. augusztus 13.
Az Alap kezelője:	CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1027 Budapest, Medve u. 4-14.
Mérleg fordulónapja:	2019. augusztus 16.
Mérlegkészítés időpontja:	2019. augusztus 22.
Befektetési jegyek forgalmazója:	CIB Bank Zrt. 1027 Budapest, Medve u. 4-14.
Letétkezelő:	CIB Bank Zrt. 1027 Budapest, Medve u. 4-14.
Könyvvizsgáló:	Juhász Attila Kamarai tagsági száma: MKVK-006065 KPMG Hungária Kft.
Beszámolót aláíró személy:	Komm Tibor (Budapest) CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. vezérigazgatója

A beszámoló készítésének oka a CIB Euró WebWilág 2 Származtatott Alap futamidejének 2019. augusztus 16-i lejáratára.

A beszámolási időszak 2019. január 01-től 2019. augusztus 16-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 Euró WebWilág 2 Származtatott Alap (továbbiakban: az Alap) befektetési politikája az Alap tájékoztatójában kerül bemutatásra.

Az alap funkcionális pénzneme EUR. Az Alap könyvvezetését forintban végzi, az átváltásnál a Magyar Nemzeti Bank hivatalos devizaárfolyamát használja.

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 Alap a mérleg fordulónapján nem rendelkezik követeléssel (2018. december 31-én 198 ezer Ft).

1.1.2.2. Értékpapírok

Az Alap a megvásárolt, illetve értékesített értékpapírokat az üzletkötés napján veszi nyilvántartásba, illetve vezeti ki a nyilvántartásból. Az értékpapírok adásvétele során a bizományos felé fizetendő jutalékot költségként számolja el. 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 – a mérleg fordulónapi tőzsdenapi záróárfolyam és a fordulónapig felhalmozott kamat összegeként veszi számításba.

Tőzsdén nem jegyzett állampapírokat az ÁKK által mérleg fordulónapjára közzétett legjobb vételi és legjobb eladási árfolyam számtani átlaga és a fordulónapig felhalmozott kamat összegeként veszi számításba az Alap

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 számított jelenértékét a meghatározó.

Az Alap sem mérlegfordulónapon, sem 2018.12.31-én nem rendelkezik értékpapírokkal.

1.1.2.3. Pénzeszközök

A CIB Banknál vezetett EUR folyószámla fordulónapi egyenlege 2.659 ezer Ft (2018. december 31-én 89.005 ezer Ft, az elszámolt értékelési különbözlet - 459 ezer Ft).

Az éven belüli lejáratú betétállomány fordulónapig lejárt. (2018. évben fennálló tőkeösszeg 748.078 ezer Ft, az értékelési különbözlet 28.602 ezer Ft. Az óvadékba adott betétállomány piaci értéke 2018. évben 122.077 ezer Ft.)

CIB EURÓ WEBWILÁG 2 SZÁRMAZTATOTT ALAP

Kiegészítő melléklet a 2019.08.16-ával 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 32.538 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 mindenkor piaci érték közötti különbözetet az Alap értékelési különbözet tartalékával szemben számolja el.

Az opció lejáratkor, illetve értékesítésekor az értékelési különbözet az értékelési tartalékkal szemben kivezetésre kerül, a bekerülési érték és a lejáratkor/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
Commerzbank_EURWeb2_opció	17.167	- 9.833	7.334	2019.08.13.	Commerzbank
BancaIMI_EurWeb2_opció	14.151	- 4.748	9.403	2019.08.13.	BancaIMI
Összesen	31.318	- 14.581	16.737		

CIB EURÓ WEBWILÁG 2 SZÁRMAZTATOTT ALAP

Kiegészítő melléklet a 2019.08.16-ával végződő gazdasági időszakra

1.2. Források

1.2.1. Saját Tőke

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

Indulótőkeként az Alap a fordulónapon forgalomban lévő befektetési jegyek össznévértékét mutatja ki. Az Alap befektetési jegyeinek alapcímelete 0,01 EUR.

Az Alap 2015. augusztus 13-án kezdhette meg működését, nyilvános ajánlattétel keretében lejegyzett 2.532.202,38 EUR értékű befektetési jegy kibocsátásával.

Az Alap befektetési jegyeinek forgalmazása 2015. augusztus 17-étől 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	Tőkenövek- mény a forgalmazott befektetési jegyek értékkülönbő- zetéből	Tőkenövek- mény értékelési különbözetből	Tőkenövek- mény eredményből
Nyitó	977.306	- 69.909	- 1.002	- 13.563	- 8.817
Növekedés	-	-	114	13.563	-
Csökkenés	-	-5.503	-	-	-
Időszak eredménye	-	-	-	-	-37.415
Lejárat	-	-901.894	47.120	-	
Záró	977.306	- 977.306	46.232	0	-46.232

1.2.2. Céltartalékok

Az Alap sem tárgyévben, sem előző 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 igénybevett szolgáltatásokból eredő rövid lejáratú kötelezettségeinek egyenlege 2.659 ezer Ft (2018. december 31-én 2.200 ezer Ft).

CIB EURÓ WEBWILÁG 2 SZÁRMAZTATOTT ALAP

Kiegészítő melléklet a 2019.08.16-ával végződő gazdasági időszakra

1.2.4. Passzív időbeli elhatárolások

Az Alap a mérleg fordulónapján passzív időbeli elhatárolást nem képzett (2018. december 31-én 1.358 ezer Ft passzív időbeli elhatárolást képzett igénybevett szolgáltatásra).

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	2019.01.01-2019.08.16
Deviza árfolyamnyereség	344	35.985
Egyéb kapott kamatjellegű bevételek	10.639	6.559
Értékpapírok kamatbevétele	6.693	-
Opció díjbevétel	40.300	-
Összesen	57.976	42.544

2. Pénzügyi műveletek ráfordításai

	Adatok ezer Ft-ban	
Megnevezés	2018.01.01-2018.12.31	2019.01.01-2019.08.16
Deviza árfolyamveszteség	322	40.653
Opció ügyletek utáni árfolyamveszteség	-	6.787
Értékpapír eladás árfolyamvesztesége	5.025	-
Összesen	5.347	47.440

3. Egyéb bevételek

Befektetési jegy forgalmazásából az Alapnak járó jutalékok 2019. évi összege 161 ezer Ft (2018. évi összege 827 ezer Ft).

CIB EURÓ WEBWILÁG 2 SZÁRMAZTATOTT ALAP

Kiegészítő melléklet a 2019.08.16-ával végződő gazdasági időszakra

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	2019.01.01-2019.08.16
Alapkezelési díj	2.975	2.163
Forgalmazói díj	7.698	2.563
Felügyeleti díj	235	195
Könyvvizsgálói díj	1.266	1.293
Könyvelési díj	544	343
Letétkezelői, Keler díj	378	232
Bankköltség	27	17
Összesen	13.123	6.806

5. Egyéb ráfordítás

Az Alap 2019. évben 286 ezer Ft különadót számolt el egyéb ráfordításként (2018. évben 466 ezer Ft).

6. Fizetett, fizetendő hozamok

Az Alap 2019. évben, lejáratkor 2.7152 % hozamot fizetett ki befektetői részére 25.588 ezer Ft összegben. (2018. évben 40.752 ezer Ft).

IV. Egyéb kiegészítések

Az Alap céljaként szerepelt, hogy a telekommunikációs, informatikai és elektronikai iparágakban csúcstechnológiát képviselő, valamint az internet alapú, elektronikus kereskedelem, szolgáltatás-nyújtásban és a szociális struktúra-, illetve közösségi, ismeretségi hálózatépítésben világszinten vezető szerepet betöltő, közismert vállalatok: az *Apple Inc.*, a *Best Buy Co Inc.*, az *Expedia Inc.*, a *Facebook Inc.*, a *Google Inc.*, a *Microsoft Corporation* (amely 2016/12/07-én hivatalosan is lezárta az Alap hozamtermelésében addig részt vevő *LinkedIn Corp* 2016/06/13-án bejelentett felvásárlását, <https://news.microsoft.com/2016/06/13/microsoft-to-acquire-linkedin>), a *MercadoLibre Inc.*, a *Netflix Inc.*, a *TripAdvisor Inc.* és a *Twitter Inc.* részvényeiből egyenlő arányban összeállított eszközkosár évente elért pozitív teljesítményét 7,10%-ig kifizesse. Az egyes részvények ténylegesen elért éves teljesítménye legfeljebb 7,10%-ig került figyelembe vételre, így a futamidő alatt legfeljebb 28,40% hozam szerzésére nyílt lehetőség. Az Alap a részvénykosár által elérhető éves hozamszerzési lehetőségeket a 4 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 a 95%-os árfolyamvédett szintet mindenképp elérje. A részleges tőkemegőrzésből következett, hogy a lejáratkor a befektetési jegyek árfolyama a névértékükhöz viszonyítva -5,00%-os árfolyamvesztéséget fog mutatni. Így a részvénykosár futamidő alatt elért +7,00091859%-os teljesítményét (4,28574093%+2,71517766%), valamint a befektetési jegyek lejáratkori legfeljebb -5,00%-os árfolyamvesztését összegezve az Alapon, mint befektetésen a futamidő alatt 4,28574093%+2,71517766%-5,00%=7,00091859%-os hozam elérése vált lehetővé (365 napos bázison számított

CIB EURÓ WEBWILÁG 2 SZÁRMAZTATOTT ALAP

Kiegészítő melléklet a 2019.08.16-ával végződő gazdasági időszakra

éves hozam*: 0,50%, EHM**=0,50%). Az Alap befektetési politikája hozamvédelmet jelentő kifizetést, illetve tőkevédelmet nem ígért, hanem a lejáratkor részleges tőkemegőrzést jelentő 95%-os árfolyamvédelmet biztosított.

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/2015/ak_1508182.

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 2016. augusztus 12-ig elért első évi hozama az alábbiak szerint alakult:

Részvények	2015/08/17	2015/08/24	2015/08/31	Futamidő indulásakor számolt heti átlag	2016/07/29	2016/08/05	2016/08/12	1. év végén számolt átlag	Részvények			Részvény-kosár hozama		1. év végén kifizetésre került hozam
									tényleges hozama	képlet szerinti hozama	kosársúly	tényleges	100% részesedési rátával	
Apple	117,16	103,12	112,76	111,01	104,21	107,48	108,18	106,62	-3,95%	-3,95%	10%	-2,97%	-2,97%	0,00%
Best Buy	32,38	29,27	36,74	32,80	33,60	34,25	34,87	34,24	+4,40%	+4,40%	10%			
Expedia	123,01	108,34	114,99	115,45	116,65	113,23	116,08	115,32	-0,11%	-0,11%	10%			
Facebook	93,93	82,09	89,43	88,48	123,94	125,15	124,88	124,66	+40,88%	+7,10%	10%			
Google	694,11	618,11	647,82	653,35	791,34	806,93	807,05	801,77	+22,72%	+7,10%	10%			
LinkedIn	190,66	172,38	180,60	181,21	192,73	192,15	191,61	192,16	+6,04%	+6,04%	10%			
Microsoft	59,71	53,99	56,56	56,75										
Merca doLib	121,12	103,49	110,05	111,55	153,08	172,98	168,86	164,97	+47,89%	+7,10%	10%			
Netflix	125,36	96,88	115,03	112,42	91,25	97,03	96,59	94,96	-15,54%	-15,54%	10%			
TripA dviso	73,50	66,27	69,90	69,89	69,97	60,81	61,70	64,16	-8,20%	-8,20%	10%			
Twitter	29,06	25,17	27,79	27,34	16,64	18,26	19,54	18,15	-33,63%	-33,63%	10%			

A fentiekből látható, hogy az Alap részvénykosára a futamidő első évében nem teljesítette a hozamfizetés feltételét, mivel a megfigyelési időszakban (2016/07/29, 2016/08/05, 2016/08/12) a *Apple Inc.*, *Expedia Inc.*, *Netflix Inc.*, *TripAdvisor Inc* és *Twitter Inc* részvények árfolyama az induló szintjükhez képest -3,95%-kal, -0,11%-kal, -15,54%-kal, -8,20%-kal, illetve -33,63%-kal csökkent, melynek következtében a részvénykosár -2,97%-os képlet szerinti teljesítményt ért el.

CIB EURÓ WEBWILÁG 2 SZÁRMAZTATOTT ALAP

Kiegészítő melléklet a 2019.08.16-ával végződő gazdasági időszakra

Az Alap Kezelési szabályzatának 31. pontja szerint az Alap 2017. augusztus 11-ig elért második évi hozama az alábbiak szerint alakult:

Részvények	2015/08/17	2015/08/24	2015/08/31	Futamidő indulásakor számolt heti átlag	2017/07/28	2017/08/04	2017/08/11	2. év végén számolt átlag	Részvények			Részvény-kosár hozama		2. év végén kifizetésre került hozam
									tényleges hozama	képlet szerinti hozama	kosársúly	tényleges	100% részesedési rátával	
Apple	117,16	103,12	112,76	111,01	149,50	156,39	157,48	154,46	+39,13%	+7,10%	10%	-2,58%	-2,58%	0,00%
Best Buy	32,38	29,27	36,74	32,80	57,64	60,28	60,07	59,33	+80,90%	+7,10%	10%			
Expedia	123,01	108,34	114,99	115,45	159,50	151,35	144,51	151,79	+31,48%	+7,10%	10%			
Facebook	93,93	82,09	89,43	88,48	172,45	169,62	168,08	170,05	+92,18%	+7,10%	10%			
Google	694,11	618,11	647,82	653,35	958,33	945,79	930,09	944,74	+44,60%	+7,10%	10%			
LinkedIn	190,66	172,38	180,60	181,21										
Microsoft	59,71	53,99	56,56	56,75	73,04	72,68	72,50	72,74	+28,17%	+7,10%	10%			
MercadoLib	121,12	103,49	110,05	111,55	288,87	260,47	240,16	263,17	+135,91%	+7,10%	10%			
Netflix	125,36	96,88	115,03	112,42	184,04	180,27	171,40	178,57	+58,84%	+7,10%	10%			
TripAdvisor	73,50	66,27	69,90	69,89	39,38	39,51	42,18	40,36	-42,26%	-42,26%	10%			
Twitter	29,06	25,17	27,79	27,34	16,75	16,29	15,92	16,32	-40,31%	-40,31%	10%			

A fentiekből látható, hogy az Alap részvénykosára a futamidő második évében nem teljesítette a hozamfizetés feltételét, mivel a megfigyelési időszakban (2017/07/28, 2017/08/04, 2017/08/11) a *TripAdvisor Inc* és *Twitter Inc* részvények árfolyama az induló szintjükhöz képest -42,26%-kal és -40,31%-kal csökkent, melynek következtében a részvénykosár -2,58%-os képlet szerinti teljesítményt ért el.

Az Alap Kezelési szabályzatának 31. pontja szerint az Alap 2018. augusztus 10-ig elért harmadik évi hozama az alábbiak szerint alakult:

Részvények	2015/08/17	2015/08/24	2015/08/31	Futamidő indulásakor számolt heti átlag	2018/07/27	2018/08/03	2018/08/10	3. év végén számolt átlag	Részvények			Részvény-kosár hozama		3. év végén kifizetésre került hozam
									tényleges hozama	képlet szerinti hozama	kosársúly	tényleges	100% részesedési rátával	
Apple	117,16	103,12	112,76	111,01	190,98	207,99	207,53	202,17	+82,11%	+7,10%	10%	4,29%	4,29%	4,29%
Best Buy	32,38	29,27	36,74	32,80	74,68	76,08	78,71	76,49	+133,22%	+7,10%	10%			
Expedia	123,01	108,34	114,99	115,45	137,79	132,10	131,89	133,93	+16,01%	+7,10%	10%			
Facebook	93,93	82,09	89,43	88,48	174,89	177,78	180,26	177,64	+100,76%	+7,10%	10%			
Google	694,11	618,11	647,82	653,35	1252,89	1238,16	1252,51	1247,85	+90,99%	+7,10%	10%			
LinkedIn	190,66	172,38	180,60	181,21										
Microsoft	59,71	53,99	56,56	56,75	107,68	108,04	109,00	108,24	+90,73%	+7,10%	10%			
MercadoLib	121,12	103,49	110,05	111,55	354,57	343,88	372,35	356,93	+219,97%	+7,10%	10%			
Netflix	125,36	96,88	115,03	112,42	355,21	343,09	345,87	348,06	+209,59%	+7,10%	10%			
TripAdvisor	73,50	66,27	69,90	69,89	57,93	53,27	54,35	55,18	-21,04%	-21,04%	10%			
Twitter	29,06	25,17	27,79	27,34	34,12	31,96	32,01	32,70	+19,59%	+7,10%	10%			

A fentiekből látható, hogy az Alap részvénykosára a futamidő harmadik évében a megfigyelési időszakban (2018/07/27, 2018/08/03, 2018/08/10) rögzített részvényárfolyamok alapján 4,29%-os hozamkifizetést teljesített.

Az Alap Kezelési szabályzatának 31. pontja szerint az Alap 2019. augusztus 9-ig elért harmadik évi hozama az alábbiak szerint alakult:

CIB EURÓ WEBWILÁG 2 SZÁRMAZTATOTT ALAP

Kiegészítő melléklet a 2019.08.16-ával végződő gazdasági időszakra

Részvények	2015/08/17	2015/08/24	2015/08/31	Futamidő indulásakor számolt heti átlag	2019/07/26	2019/08/02	2019/08/09	4. év végén számolt átlag	Részvények			Részvénykosár hozama		4. év végén kifizetésre kerülő hozam
									tényleges hozama	képlet szerinti hozama	kosársúly	tényleges	100% részesedési rátával	
Apple	117,16	103,12	112,76	111,01	207,74	204,02	200,99	204,25	+83,99%	+7,10%	10%	2,71517766%	2,71517766%	2,71517766%
Best Buy	32,38	29,27	36,74	32,80	77,75	68,53	67,36	71,21	+117,14%	+7,10%	10%			
Expedia	123,01	108,34	114,99	115,45	139,42	129,17	128,92	132,50	+14,77%	+7,10%	10%			
Facebook	93,93	82,09	89,43	88,48	199,75	189,02	187,85	192,21	+117,22%	+7,10%	10%			
Google	694,11	618,11	647,82	653,35	1 245,22	1 196,32	1 188,90	1 210,15	+85,22%	+7,10%	10%			
LinkedIn	190,66	172,38	180,60	181,21										
Microsoft	59,71	53,99	56,56	56,75	141,34	136,90	137,71	138,65	+144,31%	+7,10%	10%			
MercadoLibre	121,12	103,49	110,05	111,55	654,71	614,71	690,10	653,17	+485,53%	+7,10%	10%			
Netflix	125,36	96,88	115,03	112,42	335,78	318,83	308,93	321,18	+185,69%	+7,10%	10%			
TripAdvisor	73,50	66,27	69,90	69,89	46,60	43,34	42,68	44,21	-36,75%	-36,75%	10%			
Twitter	29,06	25,17	27,79	27,34	41,52	42,85	41,53	41,97	+53,50%	+7,10%	10%			

A fentiekből látható, hogy az Alap részvénykosára a futamidő negyedik évében a megfigyelési időszakban (2019/07/26, 2019/08/02, 2019/08/09) rögzített részvényárfolyamok alapján 2,71517766%-os hozamkifizetést teljesített.

Ahol:

→ részvényⁱ⁼¹⁻¹⁰:

- Apple Inc.* (ISIN code: US0378331005, Bloomberg code: AAPL:US)
- Best Buy Co Inc* (ISIN code: US0865161014, Bloomberg code: BBY:US)
- Expedia Inc* (ISIN code: US30212P3038, Bloomberg code: EXPE:US)
- Facebook Inc* (ISIN code: US30303M1027, Bloomberg code: FB:US)
- Google Inc Class A share* (ISIN code: US38259P5089, Bloomberg code: GOOGL:US)
- Microsoft Corporation* (Bloomberg code: MSFT UQ Equity, ISIN kód: US5949181045) a Microsoft 2016/12/07-én hivatalosan is lezárta a LinkedIn Corp 2016/06/13-án bejelentett felvásárlását (<https://news.microsoft.com/2016/06/13/microsoft-to-acquire-linkedin>), így ezzel összhangban került módosításra az Alap hozamtermelésében addig részt vevő LinkedIn Corp (ISIN code: US53578A1088, Bloomberg code: LNKD:US)
- MercadoLibre Inc* (ISIN code: US58733R1023, Bloomberg code: MELI:US)
- Netflix Inc* (ISIN code: US64110L1061, Bloomberg code: NFLX:US)
- TripAdvisor Inc* (ISIN code: US8969452015, Bloomberg code: TRIP:US)
- Twitter Inc* (ISIN code: US90184L1026, Bloomberg code: TWTR:US)

→ részvényⁱ⁼¹⁻¹⁰ záróárak: a Bloomberg L.P. informatikai rendszer adatbázisában a részvényⁱ⁼¹⁻¹⁰ equity ticker symboljában szereplő exchange code által jelölt tőzsdén megfigyelt tőzsdéi záróárfolyamok.

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

Az Alap részvénykosára az Alap Kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint a futamidejének első és második évében nem ért el kifizethető hozamot, ezt követően a futamidő harmadik, illetve negyedik évében +4,28574093%, +2,71517766%-os hozamkifizetést teljesített. A részvénykosár teljes futamidő alatt elért +7,00091859%-os (4,28574093%+2,71517766%) teljesítményét, valamint a Befektetési jegyek lejáratkori -5,00%-os árfolyamvesztését összegezve az Alap +7,00091859%-5,00%=2,00091859%-os nominális hozamot eredményezett a Befektetési jegyek névértékére vetítve (éves hozam=0,50%*, EHM=0,50%**).

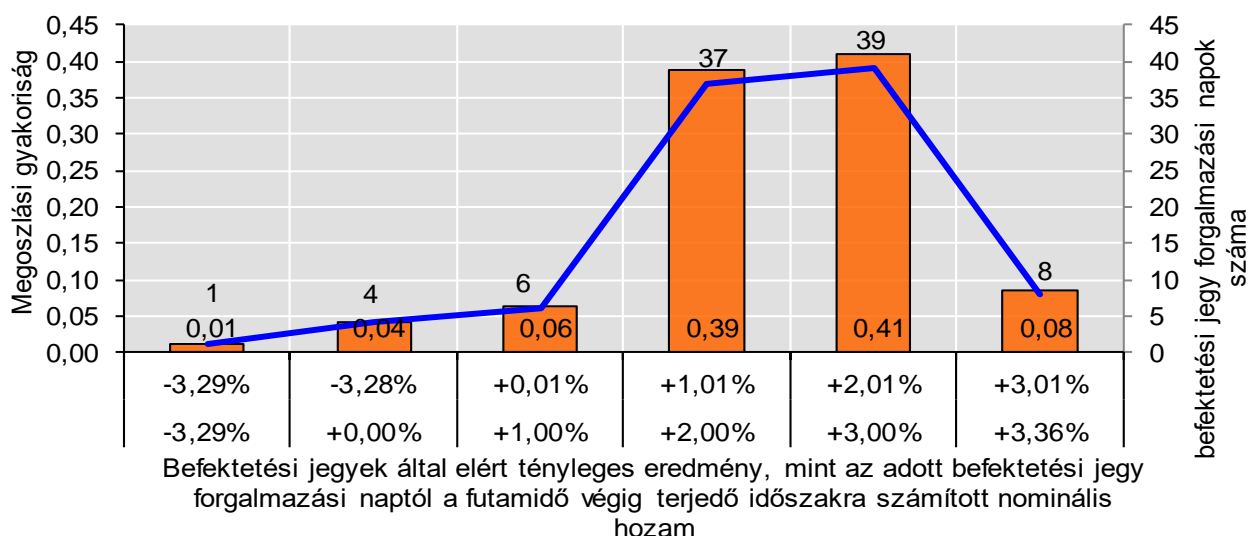
Az Alap teljesítménye a Befektetési jegyek jegyzési árfolyamára vetítve az alábbiak szerint alakult:

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 2015/06/15-2015/07/31 közötti időszakban, amely alatt a Befektetési jegyek névértékével megegyező jegyzési árfolyam került alkalmazásra. A jegyzési időszak alatt elért eredményt, a részvénykosár teljes futamidő alatt kifizetett teljesítményét, valamint a Befektetési jegyek lejáratkori -5,00%-os árfolyamvesztését összegezve valamennyi jegyzési napokon a Befektetési jegyek az alábbi tényleges eredményt, mint az adott jegyzési nap és a futamidő vége közötti időszakra számított nominális hozamot biztosították a Tisztelt Befektetők számára:

2015/06/15-2015/07/31 közötti jegyzési időszak alatt			Részvénykosár kifizetett hozama	95%-os árfolyamvédelem vesztesége	Befektetési jegyekkel elért tényleges eredmény	
minden jegyzési nap	árfolyam	elért eredmény			nominális	évesített
2015/06/15-2015/07/31	100,0000%	-5,0000%	+7,0009%	-5,0000%	+2,0009%	+0,4965%

Az Alap teljesítménye a Befektetési jegyek forgalmazási árfolyamához képest az alábbiak szerint alakult:

A Befektetési jegyekkel a lejáratig történt tartása esetén elért tényleges eredményt a futamidő alatt adott vételi megbízások teljesítési árfolyama határozta meg. A Befektetési jegyek adásvételére az Alap futamideje alatti összesen 998 befektetési jegy forgalmazási nap közül 95 napon került sor. Ezekben a napokon a Befektetési jegyek árfolyama és névértékének 95,00%-os lejáratkori árfolyamvédelem szintje közötti különbségből számított hozamot csökkentve a Befektetési jegyek vételével kapcsolatban felszámított forgalmazási jutalékkal, valamint növelve a részvénykosár teljes futamidő alatt kifizetett teljesítményével a Befektetési jegyek -3,29% valamint +3,36% közötti tartományban biztosítottak tényleges eredményt a Tisztelt Befektetők számára. Ennek a megoszlása következők szerint alakult:



A Befektetési jegyekkel elért tényleges eredmények fenti bemutatása az adott jegyzési, illetve befektetési jegy forgalmazási nap és a futamidő vége közötti időszakra számított nominális hozamokat jelent, amely kizárólag a jegyzési időszak alatt lejegyzett, 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 2015/09/07-2015/11/24 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.

CIB EURÓ WEBWILÁG 2 SZÁRMAZTATOTT ALAP

Kiegészítő melléklet a 2019.08.16-ával végződő gazdasági időszakra

Az Alap a befektetési jegyek névértékének 95%-os árfolyamvédelem melletti visszafizetését biztosította befektetési jegyenkénti 0,0095 EUR összegben. Az Alap a futamidő végén teljesített hozamkifizetést valamint a 95%-os árfolyamvédelemnek megfelelő tőkekifizetést követően 2019. augusztus 16-án lezárta működését.

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 95%-ának visszafizetésére, melynek lejáratkori értéke 2.755.070,68 EUR, ennek megvalósulását az Alap befektetési politikája biztosította.

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

Az Alap 2019. augusztus 16-i lejáratára miatt üzleti jelentés nem készül.

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

Az Alap 2019. augusztus 16-ra Portfólió jelentése a 2. számú mellékletben található. A beszámoló adatai a Portfólió jelentésben szereplő adatoktól a 2019. augusztus 16-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 és a www.cibalap.hu oldalon.

Budapest, 2019. augusztus 27.

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

CIB EURÓ WEBWILÁG 2 SZÁRMAZTATOTT ALAP

Kiegészítő melléklet a 2019.08.16-ával végződő gazdasági időszakra

1. számú melléklet

CIB Euró WebWilág 2 Származtatott Alap

Cash flow-kimutatás

Adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2018.12.31	2019.08.16
a	b	c	d
I.	I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	734.072	- 38.946
1	1. Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül)	- 7.578	- 102.100
2	2. Elszámolt amortizáció +	0	0
3	3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4	4. Elszámolt értékelési különbözet *	0	0
5	5. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0	0
6	6. Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	0	0
7	7. Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye	5.025	0
8	8. Befektetett eszközök állományváltozása	748.078	0
9	9. Forgóeszközök állományváltozása	- 109	31.515
10	10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	- 1.340	459
11	11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12	12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	- 10.639	32.538
13	13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	635	- 1.358
II.	II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	88.100	39.097
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 +	81.407	0
19	19. Kapott hozamok +	6.693	39.097
III.	III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	- 22.304	- 834.575
20	20. Befektetési jegy kibocsátás +	5.433	0
21	21. Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0	0
22	22. Befektetési jegy visszavásárlása -	- 27.559	- 907.397
23	23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	- 178	72.822
24	24. Hitel, illetve kölcsön felvétele +	0	0
25	25. Hitel, illetve kölcsön törlesztése -	0	0
26	26. Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat -	0	0
IV.	IV. Pénzeszközök változása	799.868	- 834.424

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

CIB EURÓ WEBWILÁG 2 SZÁRMAZTATOTT ALAP

Kiegészítő melléklet a 2019.08.16-ával végződő gazdasági időszakra

2. számú melléklet

Portfólió jelentés értékpapíralapra				
				adatok EUR-ban
Alap neve, lajstromszáma:	CIB Euró WebWilág 2 Származtatott Alap, 1111-619			
Letétkezelő neve:	CIB Bank Zrt.			
NEÉ számítás típusa:	T+1 napon számolt			
	Tárgynap (T nap):	2019.08.16		
	Saját tőke:	2.833.813,50		
	Egy jegyre jutó NEÉ:	0,00977152		
	Darabszám:	290.007.440		
			Érték	%
I. Kötelezettségek			-8.183,30	100,00%
I/1. Hitelállomány (összes)			0,00	0,00%
I/2. Egyéb kötelezettségek (összes)			-8.183,30	100,00%
Alapkezelői díj			-3.593,20	43,91%
Felügyeleti díj			-95,00	1,16%
Forgalmazói díj			0,00	0,00%
Könyvelési díj			-216,05	2,64%
Könyvvizsgálói díj			-3.937,00	48,11%
Különadó			-190,04	2,32%
Letétkezelői díj			-152,01	1,86%
Sikerdíj			0,00	0,00%
Egyéb nem költség alapú kötelezettségek (összes)			0,00	0,00%
I/3. Céltartalékok (összes)			0,00	0,00%
I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes)			0,00	0,00%
II. Eszközök			2.841.996,80	100,00%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes)			2.841.996,80	100,00%
II/2. Egyéb követelés (összes)			0,00	0,00%
II/3. Lekötött bankbetétek			0,00	0,00%
II/3.1. Max 3 hó lekötésű (összes)			0,00	0,00%
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes)			0,00	0,00%
II/4. Értékpapírok			0,00	0,00%
II/4.1. Állampapírok (összes)			0,00	0,00%
II/4.1.1. Kötvények (összes)			0,00	0,00%
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes)			0,00	0,00%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes)			0,00	0,00%
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes)			0,00	0,00%

CIB EURÓ WEBWILÁG 2 SZÁRMAZTATOTT ALAP

Kiegészítő melléklet a 2019.08.16-ával végződő gazdasági időszakra

2. számú melléklet (folytatás)

			Érték	%
II/4.2. Gazdálkodó és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.			0,00	0,00%
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes)			0,00	0,00%
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes)			0,00	0,00%
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes)			0,00	0,00%
II/4.3. Részvények			0,00	0,00%
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes)			0,00	0,00%
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes)			0,00	0,00%
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes)			0,00	0,00%
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes)			0,00	0,00%
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes)			0,00	0,00%
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes)			0,00	0,00%
II/4.5. Befektetési jegyek (összes)			0,00	0,00%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes)			0,00	0,00%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes)			0,00	0,00%
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes)			0,00	0,00%
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes)			0,00	0,00%
II/6. Származékos ügyletek			0,00	0,00%
II/6.1. Határidős			0,00	0,00%
II/6.1.1. Futures (összes)			0,00	0,00%
II/6.1.2. Forward (összes)			0,00	0,00%
II/6.2. Opciók			0,00	0,00%
II/6.2.1. Tőzsdei opciók (összes)			0,00	0,00%
II/6.2.2. OTC ill. OTC típusú (összes)			0,00	0,00%
Eszközök összesen:			2.841.996.80	100,00%

3. számú melléklet

Pénzügyi mutatók	2018.12.31	2019.08.16
Összes kötelezettség / Összes eszköz	0,24%	100,00%
Saját tőke / Összes forrás	99,61%	0,00%
Tárgyévi eredmény / Saját tőke	-	-
Tárgyévi eredmény / Összes bevétel	-	-
Pénzeszköz / Saját tőke	94,96%	-