



**CIB** ALAPKEZELŐ

**VALÓDI LEHETŐSÉGEK**

**CIB ALTERNATÍV ENERGIA SZÁRMAZTATOTT ALAP**

## **Megszűnési jelentés**

**CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.**

**Forgalmazó, Letétkezelő:**

**CIB Bank Zrt.**

**2018/11/19-2020/11/20**

## 1. Alapadatok

---

### 1.1. A CIB Alternatív Energia Származtatott Alap

Megnevezése:	CIB Alternatív Energia 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, 2018/11/19-2020/11/20 közötti időszakra jött létre
Besorolása:	speciális, származtatott, 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

Tárgynap (T. forgalmazás-elszámolási nap)	2019.12.30		2020.11.20	
Saját tőke	4.616.882.423 HUF		4.431.869.484 HUF	
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	9.671.0714		9.543.6064	
Darabszám	477.391 db		464.381 db	
<b>Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke*</b>	<b>Kötelezettség módszer</b>	<b>Bruttó módszer</b>	<b>Kötelezettség módszer</b>	<b>Bruttó módszer</b>
Tényleges	99,01%	75,21%	100,00%	-0,42%
Maximális	120,00%	120,00%	120,00%	120,00%
Alap devizaneme	HUF		HUF	
Devizakitértés fedezettségi szintje	0,00%		0,00%	
<b>Alap teljes portfóliójában belül 10% feletti részarányban szereplő eszközök felsorolása, értéke illetve</b>				
Lejáratkori 95%-os árfolymvédelmet biztosító szintetikus betét	2.051.419.450 HUF	44,4330%	-	-
Folyószámla (HUF)	1.098.815.092 HUF	23,7999%	4.450.925.740 HUF	100,4300%
MÁK 2020/A	1.112.775.888 HUF	24,1023%		
E.ON SE, az Electricite de France SA, a First Solar Inc., a Tesla Inc. és a Vestas Wind Systems A/S részvényekből kialakított befektetési eszközkosár teljesítményét biztosító OTC opció	45.666.473 HUF	0,9891%	-	-
<b>I. Kötelezettségek felsorolása, értéke ill. eszközökhöz viszonyított aránya</b>	<b>6.428.950 HUF</b>	<b>0,1391%</b>	<b>19.093.641 HUF</b>	<b>0,4290%</b>
I/1. Hitelállomány	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
I/2. Egyéb kötelezettségek	6.428.950 HUF	0,1391%	19.093.641 HUF	0,4290%
I/3. Származékos ügyletekből eredő kötelezettség	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
<b>II. Eszközök felsorolása, értéke ill. az összes eszközökön belüli aránya</b>	<b>4.623.311.373 HUF</b>	<b>100,0000%</b>	<b>4.450.963.125 HUF</b>	<b>100,0000%</b>
II/1. Folyószámla, készpénz	1.098.815.092 HUF	23,7668%	4.450.925.740 HUF	99,9992%
II/2. Egyéb követelés	14.439.992 HUF	0,3123%	37.385 HUF	0,0008%
II/3. Lekötött bankbetétek	2.051.419.450 HUF	44,3712%	0 HUF	0,0000%
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű	2.051.419.450 HUF	44,3712%	0 HUF	0,0000%
II/4. Átruházható értékpapírok	1.412.970.366 HUF	30,5619%	0 HUF	0,0000%
II/4.1. Állampapírok	1.112.775.888 HUF	24,0688%	0 HUF	0,0000%
II/4.1.1. Kötvények	1.112.775.888 HUF	24,0688%	0 HUF	0,0000%
II/4.1.2. Kincstárjegyek	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes értékpapírok	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.2. Vállalati, egyéb hitelviszonyt jelentő értékpapírok	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.3. Részvények	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.3.2. Tőzsdén kívüli	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.4. Jelzáloglevelek	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.5. Befektetési jegyek	300.194.478 HUF	6,4931%	0 HUF	0,0000%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli	300.194.478 HUF	6,4931%	0 HUF	0,0000%
II/5. Származékos ügyletek	45.666.473 HUF	0,9877%	0 HUF	0,0000%
II/5.1. Határidős	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.1.1. Futures	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.1.2. Forward	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.2. Opció ügyletek	45.666.473 HUF	0,9877%	0 HUF	0,0000%
II/5.2.1. Tőzsdéi opciók	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.2.2. OTC típusú opciók	45.666.473 HUF	0,9877%	0 HUF	0,0000%
II/6. Közelmúltban forgalomba hozott átruházható ép.	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/7. Egyéb átruházható értékpapír	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
Bruttó eszközérték	4.623.311.373 HUF	100,0000%	4.450.963.125 HUF	100,0000%
Nettó eszközérték	4.616.882.423 HUF	99,8609%	4.431.869.484 HUF	99,5710%

\* Az Alapkezelő az Alap tőkeáttétel szerinti kitértését a *bruttó*, valamint a *kötelezettség módszerrel* el számítja ki. A bruttó módszer az Alap teljes kitértését 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 kitértés) 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, természete és kiterjedése, valamint az ügyletek végrehajtási helyszíneit jelentő pénzügyi szolgáltatók, intézmények, partnerek által képviselt rendszerkockázat alapján állapítja meg. A tőkeáttétel mértéke a tájékoztatósi időszakban a feltüntetett tényleges és a megengedett maximális értékek között ingadozott. Az Alapkezelő az Alap nevében kötött szerződések, teljesült megbízások, tőkeáttételek eredményező ügyletek vonatkozásában biztosítékokat nem nyújt, garanciákat nem vállal, valamint ezek újbóli felhasználására jogokat nem szerez és nem biztosít.

### 3. Alap forgalmi adatai

#### 3.1. A tájékoztatási időszakban az Alap befektetési jegyeinek forgalmi adatai

	Tájékoztatási időszak végén (2019. december 30.)	Tájékoztatási időszakban	Tájékoztatási időszak végén (2020. november 20.)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma	477.391 db		464.381 db *
eladott befektetési jegyek darabszáma		2.780 db	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma		15.790 db	
tőkeszámla növekedése		27.322.283 HUF	
tőkeszámla csökkenése		152.653.842 HUF	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	4.616.882.423 HUF		4.431.869.484 HUF
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	9.671,0714 HUF		9.543,6064 HUF

\* 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
2018/12/28	3.822.468.225 HUF	9.849,9198
2019/12/30	4.616.882.423 HUF	9.671,0714
2020/01/31	4.673.926.644 HUF	9.793,3734
2020/02/28	4.677.811.604 HUF	9.813,8516
2020/03/31	4.539.866.556 HUF	9.639,4988
2020/04/30	4.518.297.324 HUF	9.597,3893
2020/05/29	4.507.799.032 HUF	9.606,0431
2020/06/30	4.487.176.100 HUF	9.591,7952
2020/07/31	4.476.388.764 HUF	9.589,1931
2020/08/31	4.467.520.821 HUF	9.587,3043
2020/09/30	4.455.621.135 HUF	9.583,0732
2020/10/30	4.449.265.661 HUF	9.581,6245
2020/11/20 *	4.431.869.484 HUF	9.543,6064

\* Az Alapból a Befektetők részére történt kifizetést megelőző nettó eszközérték és befektetési jegy árfolyam

## 4. Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Az Alapkezelő tulajdonosi szerkezetében 2013 óta nem történt változás, az Alapkezelőben az Eurizon Asset Management Slovakia, 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. Az Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. az EURIZON CAPITAL SGR cégcsoport tagja, amely az Intesa Sanpaolo csoport - melynek része a CIB Bank Zrt. is - vagyonkezelésre specializálódott tagja.

2019. 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)	üzvevető és alkalmazottak (2019. évben az átlagos létszám 18,9 fő)	
	az Alap hozam-kockázati profiljára tevékenységük révén, kockázatvállalásért felelős személyként lényeges hatást gyakorolnak	
	igen (10 fő)	nem (8,9 fő)
rögzített	149.196.520 HUF	61.648.803 HUF
változó	59.280.000 HUF	8.692.982 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 Javadalmazási politikájának bemutatása a következő oldalon tekinthető meg:

[https://net.cib.hu/system/files/server?file=/Sajtoszoba/CIBIFMCo\\_remuneration\\_policy\\_20200415\\_final.pdf&type=related](https://net.cib.hu/system/files/server?file=/Sajtoszoba/CIBIFMCo_remuneration_policy_20200415_final.pdf&type=related).

Az Alapkezelő által alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

Az Alap lejáratkori aktuális kockázati profilját jelző SRRI értéke 3. Az Alapkezelő az alap kockázatai szempontjából releváns piaci, likviditási, működési, hitel- és partnerkockázatokat azonosított, mért, és követett nyomon. Ezen kockázatok kezelését mennyiségi és minőségi korlátok meghatározásával és folyamatos ellenőrzésével valósította meg. Az Alapkezelő az Alap likviditáskezelésével kapcsolatban nem kötött új megállapodásokat. Az Alap portfólióelemei 2020-ban 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	2019/12/30	2020/11/20
Likviditási fedezeti mutató (1 nap)	347	1
Visszaváltás a NEÉ arányában (1 nap)	0,16%	0,00%
Kötelezettség/Eszköz arány	0,00%	100%
Közepes likviditású eszközök aránya	0,00%	0,0000%
Alacsony likviditású eszközök aránya	44,43%	0,0000%
Korlátozott likviditású eszközök aránya	0,00%	0,0000%
Illikvid eszközök aránya	0,00%	0,0000%

Az Alapkezelő ezen különböző jelentősebb kockázattípusokra vonatkozó szabályzatait a Vezérigazgató hagyja jóvá és adja ki. A kockázatok fokozott figyelemmel kísérése és felismerése érdekében az Alapkezelő az Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. alapkezelő kockázatkezelési területével együttműködésben gondoskodik a kockázatok figyelemmel kísérése és ellenőrzése érdekében szükséges intézkedésekről.

## 5. A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

### Az Alap célkitűzései és befektetési politikája

Az Alap céljaként szerepelt, hogy a dinamikusan fejlődő és egyre nagyobb jelentőségű alternatív, illetve megújuló energia-hordozókat hasznosító ágazatban élenjáró, közismert tőzsdéi vállalatok, az *E.ON SE*, az *Electricite de France SA*, a *First Solar Inc.*, a *Tesla Inc.* és a *Vestas Wind Systems A/S* részvényeiből egyenlő arányban összeállított részvénykosár futamidő alatti, a lenti szabályok szerint kiszámított teljesítményét, amennyiben az pozitív, évente kifizesse. A hozamszámítás során az egyes részvények ténylegesen elért teljesítménye legfeljebb 12,50%-ig került figyelembe vételre. A részvények esetleges szélsőséges árfolyam-ingadozásának hatását az Alap azzal kívánta mérsékelni, hogy a hozamszámításnál a részvényeknek az Alap futamideje első három hetében a heti gyakorisággal megfigyelt árfolyamok átlagát alkalmazta kezdőértéknek, míg a záróértéket a részvények futamidő alatti félévente megfigyelt árfolyamainak az átlaga jelentette. Az Alap befektetési politikája nem biztosította a futamidő alatti minimum hozam fizetését. Az Alap a részvénykosár által elérhető hozamszerzési lehetőségeket a 2 éves futamidő alatt csak úgy tudta biztosítani, hogy lejáratkori teljes tőkevédelem helyett, részleges tőke megőrzést vállalt, amelynek értelmében ígéretet tett arra, hogy a Befektetési jegyek árfolyama a lejáratkor mindenképp el fogja érni a 95%-os árfolyamvédett szintet a Befektetési jegyek névértékére vetítve. A részleges tőke megőrzésből következik, hogy lejáratkor a Befektetési jegyek árfolyama a névértékükhöz viszonyítva tartalmazott -5,00%-os árfolyamvesztéséget. A részvénykosár teljes futamidő alatti legfeljebb 25,00%-os teljesítményét, valamint a Befektetési jegyek lejáratkori -5,00%-os árfolyamvesztéséget összegezve az Alapon, mint befektetésen legfeljebb  $2 \times 12,50\% - 5,00\% = 20,00\%$ -os maximális hozam elérése lett volna lehetséges (365 napos bázison számított, maximális éves hozam=9,52%, maximális EHM=9,52%). Az említett lehetséges maximális hozam elérése érdekében a Befektetőknek javasolt minimum befektetési időtartam megegyezett az Alap futamidejével. Az Alap befektetési politikája hozamvédelmet jelentő kifizetést, illetve tőkevédelmet nem ígért.

### A hozamlehetőséget nyújtó Opció mögöttes pénzügyi eszközeinek általános bemutatása

Az Alap hozamtermelő eszközét az *E.ON SE*, az *Electricite de France SA*, a *First Solar Inc.*, a *Tesla Inc.* és a *Vestas Wind Systems A/S* részvényeiből egyenlő arányban összeállított részvénykosár jelenti, amelynek teljesítményéből való részesedést a Kezelő az SZBEZÁT VI. fejezetének 31. pontjában szereplő vételi Opció biztosítja.

- *E.ON SE*: két nagymultú német cégcsoport, az 1929-ban alapított a VEBA és az 1923-ra létrehozott VIAG egyesülésével jött létre 2000-ben. A cég azon energiavállalatok egyike, amely teljes mértékben az új energetikai trendeknek megfelelően alakította át működését, ennek megfelelően a vállalatcsoport tevékenységeinek középpontjában az ügyfeleknek nyújtott komplex energetikai szolgáltatások, a hagyományos, illetve intelligens megoldásokat alkalmazó energetikai hálózatok (áram-, illetve gázelosztó hálózatok) üzemeltetése, valamint a megújuló energiák (ezen belül is kiemelten a fotovoltai és a szélenergia) állnak. A 43 ezer munkavállalót foglalkoztató cég Európa 13 országában van jelen, ahol 33 millió ügyfelet szolgál ki meghatározó szerepet betöltve az energiapiacra és az innovatív energetikai megoldások területén. 2017-ben közel 38 milliárd eurós árbevétel ért el. A cég részvényeivel a Frankfurti Tőzsdén kereskednek, a DAX Index egyik eleme.
- *Electricite de France SA*: Jelentős részben (~83%) állami tulajdonú francia energetikai vállalat, melyet 1946-ban alapítottak. Ausztrálián kívül minden kontinensen jelen van, a világ egyik legnagyobb elektromos áram termelője. Franciaországban 19 erőműben 58 atomreaktorral rendelkezik. Stratégiájában szerepel, hogy a jelenlegi megújuló kapacitását 2030-ra 28GW-ról 50GW-ra emeli. Rendelkezik nap, szél víz, biomassa, geotermikus és árapály erőművekkel. A cég részvényeit a Párizsi tőzsdén jegyzik, a francia CAC Index egyik eleme.
- *First Solar Inc.*: A vállalatot 2003-ban jegyezték be, mint fotovoltai (PV) napenergiamegoldásokat előállító vállalat. A cég PV solar modulokat, és rendszereket tervez, gyárt, fejleszt és értékesít. A First Solar által alkalmazott technológia a világon az egyik legköltséghatékonyabb megoldás a napenergia hasznosítására. Az alkatrészeket előállító szegmens olyan modulokat gyárt és értékesít, melyek a napenergiát elektromossággá alakítják. A rendszerekkel foglalkozó szegmens magában foglalja a teljes PV napenergia rendszerek fejlesztését, kivitelezését üzemeltetését és karbantartását is. A vállalat célja, hogy csökkentse a napenergia hasznosítás költségeit annak érdekében, hogy a napenergia ára versenyképes legyen a lakossági felhasználók körében is.
- *Tesla Motors Inc*: a vállalatot 2003-ban alapították, fő tevékenysége az elektromos meghajtású gépjárművek, valamint az elektromos energia tárolására alkalmas egységek, akkumulátorok fejlesztése, gyártása és értékesítése, gépjárművei immár a világ 30 országában érhetőek el. Az elektromos meghajtású gépjárművek tekintetében kulcsfontosságú kihívást jelent az ilyen típusú gépjárművekben használt akkumulátorok újratöltése, amelyre jelenleg sok esetben még korlátozott lehetőségek állnak rendelkezésre, mind az újratöltés módja, időtartama, illetve a töltőhálózat sűrűsége tekintetében. A vállalat a stratégiai együttműködő és egyúttal jelentős tulajdonosi részesedéssel rendelkező partnerei a Daimler és a Toyota. A vállalat székhelye Palo Alto-ban, gyártó üzeme Fremont-ban van, amelyek az Amerikai Egyesült Államok Kalifornia államában fekszenek a San Francisco-hoz közeli, csúcstechnológiai fejlesztésekről ismert „Szilícium-völgyben”. Részvényeivel a The NASDAQ Stock Market-en lehet kereskedni. Részvényei több részvényindexnek, így például a legnagyobb amerikai vállalatokat magában foglaló Dow Jones, illetve NASDAQ tőzsdéi indexcsalád kosarának összetevői közé is tartoznak.
- *Vestas Wind Systems A/S*: A Vestas 1945-ös alapítású szélturbina tervezéssel, gyártással, telepítéssel, és szervizeléssel foglalkozó vállalat. 2013 óta piacvezető ebben a szegmensben. A vállalat által világ 79 országában telepített szélturbínák összesen 92 GW energia előállítására alkalmasak. Egyedülálló módon a szervizelt szélturbínák adatait okosmegoldásokkal elemzik, és előrejelzéseket adnak szélerőforrások felderítésére és a legjobb szélenergia megoldások felkutatására. A Vestas az egyetlen olyan vállalat, ami kifejezetten a szélenergiával foglalkozik, és ezáltal segíti ügyfeleit a folyamatos fejlődésben és az energiára fordított költségek csökkentésében.

### Az Alapra jellemző kockázat-hozam profil

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

### Az Alap által alkalmazott részesedési ráta

Az Alapnak a részvénykosár teljesítményétől függő hozamából az Alap kezelési szabályzata, VI. fejezetének 31. pontja szerint rögzített részesedési arány szerint történik a kifizetés, ennek mértéke 100%-ban került meghatározásra: [https://net.cib.hu/system/files/serve?file=/Sajtoszoba/CIB.Alternativ.Energia.Alap\\_sikeres.jegyzes\\_reszesedesi.rata.kozzetet\\_ele.pdf&type=related](https://net.cib.hu/system/files/serve?file=/Sajtoszoba/CIB.Alternativ.Energia.Alap_sikeres.jegyzes_reszesedesi.rata.kozzetet_ele.pdf&type=related).

### Az Alap hozamfizetésére vonatkozó adatok

#### Az átlagolt részvényárfolyamok - a szélsőséges hozamingadozások hatásainak csökkentése érdekében

→ A futamidő elején alkalmazott átlagolás

Az Alap futamidő alatt elért teljesítményének megállapítása során a részvénykosárban szereplő részvények kezdő értékének a futamidő elején heti gyakorisággal a 2018/11/19, 2018/11/26 és 2018/12/03 napokon megfigyelt tőzsdei napvégi záróárak átlagát tekintjük. Ez a hozamszámítási módszer csökkentheti a hozamkifizetés feltételének megállapítása során a részvények esetleges rövid ideig tartó szélsőséges elmozdulásainak a hozamkifizetésekre gyakorolt hatását.

→ A futamidő alatt alkalmazott átlagolás

Az Alap futamidő alatt megfigyelt nominális teljesítményének megállapítása során a részvénykosárban szereplő részvények záró értékének a futamidő alatt féléves gyakorisággal, 2019/05/17, 2019/11/15, 2020/05/15, és 2020/11/13 napokon megfigyelt tőzsdei napvégi záróárak átlagát tekintjük. Ez a hozamszámítási módszer csökkentheti a hozam megállapítása során a részvények esetleges rövid ideig tartó szélsőséges elmozdulásainak a hozamra gyakorolt hatását. Így a részvények teljesítménye kiegyenlítettbben vehet részt a hozamkifizetések feltételének teljesítésében

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

#### Az Alap 2019. november 15-ig elért első évi hozama az alábbiak szerint alakult:

Részvények	2018/11/19	2018/11/26	2018/12/03	Futamidő indulásakor számolt heti átlag	2019/05/16	2019/05/17	2019/11/15	1. év végén féléves gyakorisággal számolt átlag	Egyes részvények			Részvénykosár hozama		1. év végén kifizetésre kerülő hozam
									ténylegesen elért hozama	képlet szerinti hozama	kosársúlya	képlet szerinti	100% részesedési rátával	
EDF	14,96	13,99	14,58	14,51	12,75	9,19	10,97	-24,41%	-24,41%	20,0%	-3,67%	0,00%	0,00%	
E.ON	9,21	9,11	9,03	9,12	9,29	9,16	9,23	+1,20%	+1,20%	20,0%				
First Solar	43,94	43,43	46,40	44,59	58,38	53,36	55,87	+25,30%	+12,50%	20,0%				
Tesla	70,69	69,20	71,70	70,53	42,21	70,43	56,32	-20,15%	-20,15%	20,0%				
Vestas	457,40	482,10	505,80	481,77	559,00	646,60	602,80	+25,12%	+12,50%	20,0%				

A fentiekből látható, hogy az Alap részvénykosára az Alap Kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint a futamidő első évében nem ért el kifizethető hozamot, mivel a Kezelési szabályzatban meghatározott időpontokban (2019/05/16, 2019/05/17, 2019/11/15) az **EDF** és a **Tesla** részvények árfolyama az induló szintjükhöz képest -24,41%, -20,15%-kal csökkent, melynek következtében a részvénykosár -3,67%-os képlet szerinti teljesítményt ért el.

#### Az Alap 2020. november 20-ig elért második évi hozama az alábbiak szerint alakult:

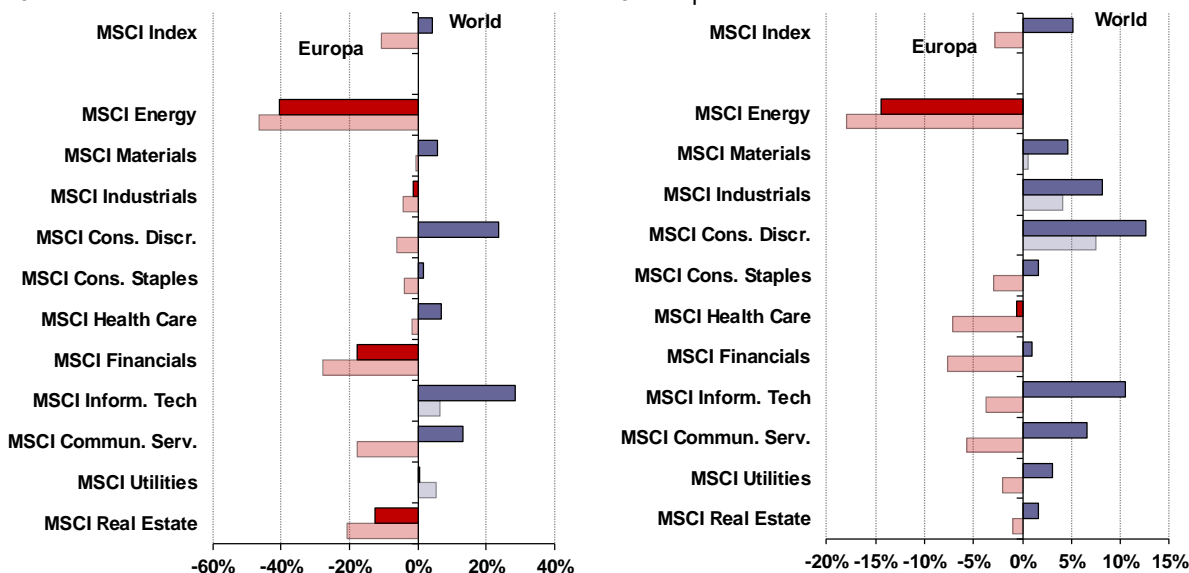
Részvények	2018/11/19	2018/11/26	2018/12/03	Futamidő indulásakor számolt heti átlag	2020/05/15	2020/11/13	2. év végén féléves gyakorisággal számolt átlag	Egyes részvények			Részvénykosár hozama		2. év végén kifizetésre kerülő hozam
								ténylegesen elért hozama	képlet szerinti hozama	kosársúlya	képlet szerinti	100% részesedési rátával	
EDF	14,96	13,99	14,58	14,51	7,20	11,45	9,32	-35,74%	-35,74%	20,0%	0,4360 6435%	0,4360 6435%	0,4360 6435%
E.ON	9,21	9,11	9,03	9,12	8,98	9,33	9,16	+0,42%	+0,42%	20,0%			
First Solar	43,94	43,43	46,40	44,59	39,37	79,95	59,66	+33,80%	+12,50%	20,0%			
Tesla	70,69	69,20	71,70	70,53	159,83	408,50	284,17	+302,90%	+12,50%	20,0%			
Vestas	457,40	482,10	505,80	481,77	608,00	1.172,50	890,25	+84,79%	+12,50%	20,0%			

A fentiekből látható, hogy az Alap részvénykosára az Alap Kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint a futamidő második évében +0,43606435% kifizethető hozamot ért el annak köszönhetően, hogy a Kezelési szabályzatban meghatározott időpontokban (2020/05/15, 2020/11/13) az **EDF** részvények árfolyama az induló szintjéhez képest -35,74%-kal csökkent, míg az **E.ON SE**, a **First Solar Inc.**, a **Tesla Inc.** és a **Vestas Wind Systems A/S** részvények teljesítménye az elérhető legmagasabb +12,50%-os szinten került a részvénykosár hozamának kiszámítása során figyelembe vételre.

Ahol:

- ☑ részvény<sup>i=1-5</sup>:
  - *E.ON SE* (ISIN code: DE000ENAG999, Bloomberg code: EOAN GY Equity)
  - *Electricité de France SA* (ISIN code: FR0010242511, Bloomberg code: EDF FP Equity)
  - *First Solar Inc.* (ISIN code: US3364331070, Bloomberg code: FSLR UQ Equity)
  - *Tesla Inc.* (ISIN code: US88160R1014, Bloomberg code: TSLA UQ Equity)
  - *Vestas Wind Systems A/S* (ISIN code: DK0010268606, Bloomberg code: VWS DC Equity)
- ☑ részvény<sub>0</sub> = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő indulásakor heti gyakorisággal, 2018/11/19, 2018/11/26 és 2018/12/03 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.
- ☑ részvény<sub>t=1-2</sub>:
  - részvény<sub>t=1</sub> = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő első évében féléves gyakorisággal, 2019/05/17 és 2019/11/15, napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.
  - részvény<sub>t=2</sub> = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő második évében féléves gyakorisággal, 2020/05/15 és 2020/11/13 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.
- ☑ 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 tőzsdéi záróárfolyamok.

Az Alap futamidejének egyes éveiben eltért fenti teljesítményeket összefoglalva, elmondható, hogy a 2018-as év egészére jellemző volt a negatív piaci hangulat, de az év vége újabb jelentős negatív részvénytőzsdéi korrekciót hozott (MSCI World -14% az év utolsó 4 hónapjában). A 2019-es fontos fellendülés után a váratlan Covid-19 vészhelyzet soha nem látott hatással sújtotta a pénzügyi piacokat és gazdaságokat. 2020. február 23. és március 23. közötti időszakban például az S&P500 Index hozzávetőlegesen -31%-os, a EURO STOXX 50 Index -33%-os, a Topix -22%-os esést ért el. A Covid-19 járvány következtében a pénzügyi piacok ingatagokká váltak, és nehezebben voltak előrejelezhetőek. Néhány eszköz jól teljesített, míg mások nagyon szenvedtek. Az egyes gazdasági ágazatok szerinti 2020/10/31-ig elért teljesítmény: 2020. évi YTD: 3 hónap:



Forrás: Bloomberg Finance LP.

A Covid-19 változást hozott a fogyasztói magatartás tekintetében, ahol a figyelem az utazásról és a „házon kívüli” tevékenységekről módosult a kényszerből „otthon maradásra”, sőt az otthonról történő munkavégzésre is. Ennek eredményeként számos technológiai vállalat növelte értékét, például a digitális médiával és a távmunkával kapcsolatos megoldásokat kínáló cégek. Kedvezőtlen időszak volt viszont azoknak a vállalatoknak, amelyek főként azokra a termékekre és szolgáltatásokra koncentrálnak, amelyekért az egyéneknek el kell hagyniuk otthonukat, például az idegenforgalmi szektorban (pl. légitársaságok, szállodák és körutazások), a vendéglátásban tevékenykedő és az autóipari vállalkozások és üzletek. A Covid-19 járvány a világ alternatív energiarendszereire is nagy hatással van, visszafogja a beruházásokat, és azzal fenyeget, hogy lassítja a tiszta energiával kapcsolatos technológiák terjesztését. A válság előtt a tiszta energia és technológiák terén elért eredmények ígéretesek voltak (egyes technológiák / ágazatok, például az elektromos járművek, a vasúti közlekedés és a világítás kedvező jövő elé néztek, a hosszú távú fenntarthatósági célok elérése érdekében tett erőfeszítések miatt. A megújuló energiaforrások növekedése 2020-ban lelassult, az ellátási lánc megszakításai, a lezárási intézkedések és a társadalmi bezárkózás, valamint az alacsony fosszilis tüzelőanyag-árak miatt. Az olaj ára soha nem látott mélységekbe zuhant. Az Alapban a leggyengébb teljesítménye az *Electricité de France SA*, francia villamosenergia-óriásnak volt, 2020. márciusban a részvény árfolyama majdnem megfelelő volt. Az *Electricité de France SA* közüzemi vállalatokra nem jellemző magas volatilitással rendelkezett, amihez társult 2019-ben az atomerőmű alkatrészek problémája.

Az Alap Kezelési szabályzatának VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint a futamidő alatt az 1. évben 0,00%, a 2. évben +0,43606435% hozamkifizetést teljesített, melyet a befektetési jegyek lejáratkori -5,00%-os árfolyamvesztésével összesítve az Alapon, mint befektetésen a teljes futamidő alatt +0,43606435%-5,00%=-4,56393565% hozam elérése vált lehetővé (éves hozam\*: -2,30%, EHM\*\*: -2,30%). Az Alap a befektetési jegyek számlavezető helyein az ügyfelek értékpapírszámlájához kapcsolódó pénzszámlákra 2020/11/20-én teljesített részleges tőkevisszafizetést Befektetési jegyenkénti 95%-os árfolyamvédelem szintnek megfelelő 9.500 HUF összegben. Az Alap a futamidő végén teljesített 95%-os árfolyamvédelemnek megfelelő tőkevisszafizetést követően 2020/11/20-án lezárta működését.

\* 365 napos bázison számított hozam

\*\* a betéti kamat és az értékpapírok hozama számításáról és közzétételéről szóló 82/2010. (III. 25.) Korm. rendelet szerint



*számított egységesített értékpapír hozam mutató.*

## 6. Az Alap hozamadatai

2020/11/20-ig elért hozamok	befektetési jegyek árfolyamértékéből számítva	hozamkifizetések figyelembe vételével számítva
1 év	-1,01%	-1,01%
2 év	-2,35%	-2,35%
3 év	-	-
4 év	-	-
5 év	-	-
indulástól számított évesített hozam	-2,31%	-2,31%
naptári évre számított évesített hozamok		
2019	-1,82%	-1,82%
2018	-	-
2017	-	-
2016	-	-
2015	-	-

Az Alap portfóliójában lévő eszközök értékelésének forrásait és módszereit az Alap MNB által jóváhagyott kezelési szabályzata tartalmazza. Az Alap eszközértékének megállapítását a Letétkezelő végzi, az Alap kezelési szabályzatában meghatározottak szerint. Az Alap portfóliójában lévő kamatozó kötvény típusú értékpapirokból, valamint minden olyan 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 oszdtalékon, 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, valamint az Alap Kezelési szabályzatában meghatározott szabályok szerinti hozamkifizetések alkalmával 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 bevételüket 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 befektetőt terhelő 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. 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 Alternatív Energia Származtatott

2020/11/20

Alap		
Befektetésekből származó jövedelem		-182.639.971 HUF
Egyéb bevételek		5.163.403 HUF
Alapkezelőnek fizetett díjak		24.376.649 HUF
Letétkezelőnek fizetett díjak		1.614.569 HUF
Egyéb díjak és adók		32.618.756 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)		-236.086.542 HUF
Az Alap eszközeinek értékesítéséből befolyt ellenérték		
Járulékos, egyéb bevételek		
Kötelezettségek teljesítéséből adódó kifizetések		18.663.698 HUF
Végelszámolás során felmerült költségek, felszámított díjak		
Befektetők között felosztható tőke és az Alap teljes portfóliójára vetítve egy befektetési jegyre vetítve		4.431.869.484 HUF 9.543.6064 HUF
Alap részére igénybe vett hitel feltételei		Az Alap hitelt nem vett igénybe.
Alap hozam- és tőkefizetésére vonatkozó adatai (mértéke, időpontja, helye)	<p>Az Alap a befektetési jegyek számlavezető helyein az ügyfelek értékpapírszámlájához kapcsolódó pénzeszámlákra teljesített tőke- és hozamkifizetést az alábbiak szerint:</p> <p>A.) Az Alap a befektetési jegyek számlavezető helyein 2020/11/20-án az ügyfelek értékpapírszámlájához kapcsolódó pénzeszámlákra teljesített a részvénykosár teljesítményétől függő hozamkifizetést a Befektetési jegyek névértékére vetítve 0,43606435% mértékben.</p> <p>B.) Az Alap a befektetési jegyek számlavezető helyein 2020/11/20-án az ügyfelek értékpapírszámlájához kapcsolódó pénzeszámlákra teljesített Befektetési jegyenkénti tőkefizetés a 95%-os tőkevédett szintnek megfelelő 9.500 HUF összegben</p> <p>A fentieket összesítve az Alap a teljes futamidő alatt +0,43606435%-5,00%=-4,56393565%-os teljesítményt (éves hozam*: -2,30%, EHM*: -2,30%) tudott elérni.</p>	
Az Alap értékpapír-finanszírozási, valamint teljes hozam-csereügyletei:	<p>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.</p>	
Alap származtatott ügyleteire vonatkozó adatok	<p>Az Alap hozamtermelés céljából E.ON SE, Electricite de France SA, First Solar Inc., Tesla Inc. és Vestas Wind Systems A/S részvényekből egyenlő arányban kialakított befektetési eszközkosár teljesítményétől függő származtatott pozíciókat tartott.</p>	
Származtatott ügyletek megnevezése és értéke	időpont	eszköz megnevezése
		eszköz értéke
	2018/12/28	Asian structured long individually capped call spread OTC option
		312.526.300 HUF
	2019/12/30	Asian structured long individually capped call spread OTC option
		45.666.473 HUF
	2020/01/31	Asian structured long individually capped call spread OTC option
		107.973.139 HUF
	2020/02/28	Asian structured long individually capped call spread OTC option
		128.602.704 HUF
	2020/03/31	Asian structured long individually capped call spread OTC option
		45.265.700 HUF
	2020/04/30	Asian structured long individually capped call spread OTC option
		34.449.275 HUF
	2020/05/29	Asian structured long individually capped call spread OTC option
		34.449.275 HUF
	2020/06/30	Asian structured long individually capped call spread OTC option
		23.632.850 HUF
	2020/07/31	Asian structured long individually capped call spread OTC option
		23.632.850 HUF
	2020/08/31	Asian structured long individually capped call spread OTC option
		23.632.850 HUF
	2020/09/30	Asian structured long individually capped call spread OTC option
		23.632.850 HUF
	2020/10/30	Asian structured long individually capped call spread OTC option
		23.632.850 HUF

## 8. Az Alap mérlege

CIB ALTERNATÍV ENERGIA SZÁRMAZTATOTT ALAP  
MÉRLEG



adatok eFt-ban

Megnevezés	2019.12.31	2020.11.20
<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>4.527.444</b>	<b>18.664</b>
<b>I. KÖVETELÉSEK</b>	<b>114</b>	-
1. Követelések	114	-
2. Követelések értékvesztése (-)	-	-
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	-	-
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	-	-
<b>II. ÉRTÉKPAPÍROK</b>	<b>1.413.020</b>	-
1. Értékpapírok	1.469.153	-
2. Értékpapírok értékkülönbözete	- 56.133	-
a) kamatokból, osztalékból	10.403	-
b) egyéb	- 66.536	-
<b>III. PÉNZESZKÖZÖK</b>	<b>3.114.310</b>	<b>18.664</b>
1. Pénzeszközök	3.114.310	18.664
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-	-
<b>C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>50.317</b>	-
1. Aktív időbeli elhatárolás	50.317	-
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	-	-
<b>D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>43.503</b>	-
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN :</b>	<b>4.621.264</b>	<b>18.664</b>

Megnevezés	2019.12.31	2020.11.20
<b>E. SAJÁT TŐKE</b>	<b>4.614.656</b>	-
<b>I. Induló tőke</b>	<b>4.773.810</b>	-
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	4.889.050	4.916.850
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	- 115.240	- 4.916.850
<b>II. Tőkeváltozás</b>	<b>- 159.154</b>	-
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	- 30.761	185.945
2. Értékelési különbözet tartaléka	- 178.535	-
3. Előző évek eredménye	- 4.810	50.142
4. Üzleti évi eredménye	54.952	- 236.087
<b>F. CÉLTARTALÉKOK</b>		
<b>G. KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>5.591</b>	<b>18.664</b>
<b>I. Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>	-	-
<b>II. Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>5.591</b>	<b>18.664</b>
<b>III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete</b>	-	-
<b>H. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>1.017</b>	-
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN :</b>	<b>4.621.264</b>	<b>18.664</b>

Budapest, 2020. november 27.

## 9. Az Alap eredmény-kimutatása

CIB ALTERNATÍV ENERGIA SZÁRMAZTATOTT ALAP  
EREDMÉNYKIMUTATÁS



adatok eFt-ban

Megnevezés	2019.01.01-2019.12.31	2020.01.01-2020.11.20
<i>I. Pénzügyi műveletek bevételei</i>	<b>105.397</b>	<b>112.281</b>
<i>II. Pénzügyi műveletek ráfordításai</i>	<b>218</b>	<b>294.921</b>
<i>III. Egyéb bevétel</i>	<b>3.338</b>	<b>5.163</b>
<i>IV. Működési költség</i>	<b>51.477</b>	<b>56.729</b>
<i>V. Egyéb ráfordítások</i>	<b>2.088</b>	<b>1.881</b>
<i>VI. Fizetett, fizetendő hozamok</i>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VII. Tárgyévi eredmény</b>	<b>54.952</b>	<b>- 236.087</b>

Budapest, 2020. november 27.

Budapest, 2020. november 27.

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



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 Alternatív Energia Származtatott Alap befektetőinek

### *Vélemény*

Elvégeztük a CIB Alternatív Energia Származtatott Alap (továbbiakban „az Alap”) 2020. január 1-jétől 2020. november 20-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 2020. január 1-jétől 2020. november 20-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 Könyvvizsgálati 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 szabályzata”-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 könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő ahhoz, hogy megalapozza véleményünket.

### *Figyelemfelhívás*

Felhívjuk a figyelmet a megszűnési jelentés 5. pontjára, ahol bemutatásra került, hogy az Alap 2020. november 20-án 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 Alternatív Energia Származtatott Alap - K21 - 2020.11.20.  
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 bizonyítékot 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



elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy a megszűnési jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Budapest, 2020. november 27.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Henye István  
*Partner*

Boros Judit  
*Kamarai tag könyvvizsgáló*  
Nyilvántartási szám: 005374