

# **CIB Euró Autógyártók Tőkevédett Származtatott Alapja**

**TEVÉKENYSÉGET LEZÁRÓ BESZÁMOLÓ**

**2020.11.20**

**CIB EURÓ AUTÓGYÁRTÓK**  
**TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAPJA**  
**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>2.653.929</b>	<b>7.359</b>
<b>I. KÖVETELÉSEK</b>	-	-
1. Követelések	-	-
2. Követelések értékvesztése (-)	-	-
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	-	-
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	-	-
<b>II. ÉRTÉKPAPÍROK</b>	-	-
1. Értékpapírok	-	-
2. Értékpapírok értékkülönözete	-	-
a) kamatokból, osztalékból	-	-
b) egyéb	-	-
<b>III. PÉNZESZKÖZÖK</b>	<b>2.653.929</b>	<b>7.359</b>
1. Pénzeszközök	2.493.699	7.359
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	160.230	-
<b>C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>244.379</b>	-
1. Aktív időbeli elhatárolás	244.379	-
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	-	-
<b>D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>9.479</b>	-
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN :</b>	<b>2.907.787</b>	<b>7.359</b>

Megnevezés	2019.12.31	2020.11.20
<b>E. SAJÁT TŐKE</b>	<b>2.900.195</b>	-
<b>I. Induló tőke</b>	<b>2.733.237</b>	-
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	3.016.528	3.016.528
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	- 283.291	- 3.016.528
<b>II. Tőkeváltozás</b>	<b>166.958</b>	-
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönözete	- 2.916	- 3.097
2. Értékelési különbözöt tartaléka	50.301	-
3. Előző évek eredménye	87.185	119.573
4. Üzleti évi eredménye	32.388	- 116.476
<b>F. CÉLTARTALÉKOK</b>	-	-
<b>G. KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>6.651</b>	<b>7.359</b>
<b>I. Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>	-	-
<b>II. Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>6.651</b>	<b>7.359</b>
<b>III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete</b>	-	-
<b>H. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>941</b>	-
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN :</b>	<b>2.907.787</b>	<b>7.359</b>

Budapest, 2020. november 27

CIB EURÓ AUTÓGYÁRTÓK  
TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAPJA  
EREDMÉNYKIMUTATÁS



adatok eFt-ban

Megnevezés	2019.01.01-2019.12.31	2020.01.01-2020.11.20
<i>I. Pénzügyi műveletek bevételei</i>	<b>63.757</b>	<b>438.272</b>
<i>II. Pénzügyi műveletek ráfordításai</i>	<b>290</b>	<b>528.460</b>
<i>III. Egyéb bevétel</i>	<b>3.156</b>	<b>1.679</b>
<i>IV. Működési költség</i>	<b>32.794</b>	<b>26.616</b>
<i>V. Egyéb ráfordítások</i>	<b>1.441</b>	<b>1.351</b>
<i>VI. Fizetett, fizetendő hozamok</i>	-	-
<b>VII. Tárgyévi eredmény</b>	<b>32.388</b>	<b>- 116.476</b>

Budapest, 2020. november 27

# **CIB Euró Autógyártók Tőkevédett Származtatott Alapja**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**2020.11.20**

**I. Az Alap bemutatása**

Az Alap teljes neve:	CIB Euró Autógyártók Tőkevédett Származtatott Alapja
MNB engedély száma:	H-KE-III-590/2015.
MNB engedély kelte:	2015. június 10.
Az Alap kezelője:	CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1027 Budapest, Medve u. 4-14.
Mérleg fordulónapja:	2020. november 20.
Mérlegkészítés időpontja:	2020. november 24.
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 Autógyártók Származtatott Alapja futamidejének 2020. november 20-i lejáratára.

A beszámolási időszak 2020. január 01-től 2020. november 20-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 Autógyártók Tőkevédett Származtatott Alapja (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 2019. december 31-én nem rendelkezett befektetett eszközökkel.

#### **1.1.2. Forgóeszközök**

##### **1.1.2.1. Követelések**

Az Alap sem a mérleg fordulónapján, sem 2019. december 31-én követeléssel nem rendelkezett.

##### **1.1.2.2. Értékpapírok**

Az Alap sem 2020.11.20-án, sem 2019.12.31-én nem rendelkezik értékpapír állománnyal.

##### **1.1.2.3. Pénzeszközök**

Az éven belüli lejáratú betétállomány fordulónapig lejárt. 2019. december 31-én a betétállomány tőkeösszege 1.917.407 ezer Ft, az elszámolt értékelési különbözet 124.503 ezer Ft.

Az óvadékba adott betétállomány fordulónapig lejárt. 2019. december 31-én betétállomány tőkeösszege 390.400 ezer Ft, az elszámolt értékelési különbözet 25.133 ezer Ft.

A CIB Banknál vezetett EUR folyószámla fordulónapi egyenlege 7.359 ezer Ft. (2019. december 31-én 185.892 ezer Ft, az elszámolt értékelési különbözet 10.594 ezer Ft).

##### **1.1.2.4. Aktív időbeli elhatárolások**

Az Alap mérlegfordulónapján nem képzett aktív elhatárolást (2019. december 31-én 244.379 ezer Ft).

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

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

Az Alapnak mérlegfordulónapon nyitott opciós ügylete nincs.

**CIB EURÓ AUTÓGYÁRTÓK TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAPJA**  
**Kiegészítő melléklet a 2020.11.20-ával végződő gazdasági időszakra**

Az Alap portfoliójában lévő opció adatai 2019.12.31-én:

Adatok ezer Ft-ban

Opció	Szerződés szerinti érték	Értékelési különbözet	Piaci érték	Lejárat	Kibocsátó
ING_EuróAutógyártók_opció	55.129	- 48.197	6.933	2020.11.18.	ING Bank
Commerzbank_EuróAutógyártók_opció	64.278	- 61.732	2.546	2020.11.18.	Commerzbank
<b>Összesen</b>	<b>119.407</b>	<b>- 109.929</b>	<b>9.479</b>		

**1.2. Források**

**1.2.1. Saját Tőke**

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

Indulótőkeként az Alap a fordulónapon forgalomban lévő befektetési jegyek össznévértékét mutatja ki.

Az Alap befektetési jegyeinek alapcíme 0,01 EUR.

Az Alap 2015. június 10-én kezdte meg működését, nyilvános ajánlattétel keretében lejegyzett 8.390.188,90 EUR értékű befektetési jegy kibocsátásával.

Az Alap befektetési jegyeinek forgalmazása 2015. június 15-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	Tőkenövekmény a forgalmazott befektetési jegyek értékkülönbségéből	Tőkenövekmény értékelési különbözetből	Tőkenövekmény eredményből
<b>Nyitó</b>	<b>3.016.528</b>	<b>- 283.291</b>	<b>- 2.916</b>	<b>50.301</b>	<b>119.573</b>
Növekedés	-	-	-	-	-
Csökkenés	-	- 54.644	- 181	- 50.301	-
Időszak eredménye	-	-	-	-	- 116.476
<b>Lejárat</b>	-	- 2.678.593	-	-	-
<b>Záró</b>	<b>3.016.528</b>	<b>- 3.016.528</b>	<b>- 3.097</b>	<b>-</b>	<b>3.097</b>

#### **1.2.2. Céltartalékok**

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

#### **1.2.3 Kötelezettségek**

##### **1.2.3.1. Hosszú lejáratú kötelezettségek**

Az Alap nem rendelkezik hosszú lejáratú kötelezettséggel.

##### **1.2.3.2. Rövid lejáratú kötelezettségek**

A fordulónapon az Alap igénybevett szolgáltatásokból eredő rövid lejáratú kötelezettségeinek egyenlege 7.359 ezer Ft (2019. december 31-én 6.651 ezer Ft).

#### **1.2.4. Passzív időbeli elhatárolások**

Az Alap a fordulónapon nem tart nyilván passzív időbeli elhatárolást (2019. december 31-én 941 ezer Ft).

### **III. Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések**

#### **1. Pénzügyi műveletek bevételei**

2020. évben az Alapnak befektetési tevékenységéből származó, - a tevékenység jellegéből adódóan - nagyrészt pénzügyi bevételei voltak. Az Alap az értékpapírok adás-vétele során keletkező árfolyamnyereség illetve árfolyamvesztés 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	
<b>Megnevezés</b>	<b>2019.01.01-2019.12.31</b>	<b>2020.01.01-2020.11.20</b>
Deviza árfolyamnyereség	4.696	370.083
Egyéb kapott kamatjellegű bevételek	59.061	68.190
<b>Összesen</b>	<b>63.757</b>	<b>438.273</b>

#### **2. Pénzügyi műveletek ráfordításai**

Az Alap a mérleg fordulónapján 119.408 ezer Ft pénzügyi ráfordítást számolt el opciós ügyletek árfolyamvesztéseként és 409.052 ezer Ft összegben deviza árfolyamvesztésként (2019. december 31-én 290 ezer Ft devizaárfolyam vesztesége keletkezett).

#### **3. Egyéb bevételek**

Befektetési jegy forgalmazásából az Alapnak járó jutalékok 2020. évi összege 1.679 ezer Ft (2019. évi összege 3.156 ezer Ft).



#### **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		
<b>Megnevezés</b>	<b>2019.01.01-2019.12.31</b>	<b>2020.01.01-2020.11.20</b>
Alapkezelési díj	8.090	10.055
Forgalmazói díj	20.891	12.540
Felügyeleti díj	776	927
Könyvvizsgálói díj	1.288	1.415
Könyvelési díj	554	541
Letétkezelői, Keler díj	1.167	1.114
Bankköltség	28	24
<b>Összesen</b>	<b>32.794</b>	<b>26.616</b>

#### **5. Egyéb ráfordítás**

Az Alap 2020. évben 1.351 ezer Ft különadót számolt el egyéb ráfordításként (2019. évben 1.441 ezer Ft).

#### **IV. Egyéb kiegészítések**

Az Alap céljaként szerepelt, hogy a személy- és haszongépjármű-gyártásban és a kapcsolódó értékesítési, szerviz és pénzügyi szolgáltatásokban világszinten vezető szerepet betöltő, közismert tőzsdéi vállalatok, a Fiat Chrysler Automobiles NV valamint a vállalatcsoport részvényesi struktúrájában bekövetkezett változásnak megfelelően 2016/01/04 időponttól a Ferrari NV, valamint a General Motors Co., a Honda Motor Co. Ltd., a Hyundai Motor Co., a Kia Motors Corp., a Nissan Motor Co. Ltd., a Mitsubishi Motors Corp., a Renault SA, a Tesla Motors Inc és a Volkswagen AG részvényeiből egyenlő arányban összeállított eszközkosár a Kezelési szabályzat III. fejezet 11. pontjában meghatározott nominális pozitív teljesítményét 7,00%-ig évente kifizesse. Így a teljes futamidő alatt legfeljebb 35,00%-os (365 napos bázison számított, maximális éves hozam: 5,67%, maximális EHM=5,67%) teljesítmény elérésére volt lehetőség (100,0,00%-os részesedési ráta mellett). Az Alap befektetési politikája minimum hozam kifizetését nem biztosította. Az Alap a részvénykosár teljesítményét az éves hozamkifizetések alkalmával úgy állapította meg, hogy a futamidő minden egyes évében megvizsgálta az egyes részvények indulástól elért nominális hozamát és annak alapján rangsorolta őket. Ezt követően kiválasztotta a 6 legmagasabb hozamot elért részvényt, melyek hozamát az adott időszakra fix 7,00%-os értéken vette figyelembe függetlenül a ténylegesen elért hozamuktól (az akár negatív, vagy akár pozitív is lehetett). A fennmaradó 4 részvény esetében a ténylegesen elért teljesítményük került legfeljebb 7,00%-ig figyelembevételre. Amennyiben az egyenlő arányban összeállított eszközkosárban így kiszámított hozamok átlaga pozitív volt, akkor az évente 7,00%-ig kifizetésre került.

A hozamlehetőséget nyújtó Opció mögöttes pénzügyi eszközeinek általános bemutatása

Az Alap hozamtermelő eszközét a Fiat Chrysler Automobiles NV, valamint a vállalatcsoport részvényesi struktúrájában bekövetkezett változásnak megfelelően 2016/01/04 időponttól a Ferrari NV, valamint a General Motors Co., a Honda Motor Co. Ltd., a Hyundai Motor Co., a Kia Motors Corp., a Nissan Motor Co. Ltd., a Mitsubishi Motors Corp., a Renault SA, a Tesla Motors Inc, a Volkswagen AG részvényekből egyenlő arányban összeállított részvénykosár jelenti, amelynek teljesítményéből való részesedést a Kezelési szabályzat III. fejezetének 17. pontjában szereplő vételi Opció biztosítja.

- *Fiat Chrysler Automobiles NV: a világ hetedik legnagyobb autó- és autóalkatrész-gyártó vállalata, amelynek kínálatában olyan közismert világmárkák találhatók, mint pl.: Abarth, Alfa Romeo, Chrysler, Dodge, Fiat, Fiat Professional, Jeep, Lancia, Ram, Maserati, Magneti Marelli, Mopar, SRT, Comau és Teksid. A vállalat az autó- és autóalkatrész gyártás mellett valamennyi kapcsolódó szerviz, értékesítési, finanszírozási szolgáltatások teljes körét is nyújtja. Az olaszországi torinói székhelyű, 225 ezer alkalmazottat foglalkoztató vállalat termékeit 160 gyárban állítja elő és a világ több mint 150 országában értékesíti. A vállalat alapítására 1899-ben került sor, történetét számos fontos mérföldkő kíséri, melyek közül az egyik legjelentősebb az amerikai egyesült államokbeli Chrysler Group LLC csoporttal való teljes integrált együttműködés kialakítása a 2014-es év során zárult le. A vállalat részvényeivel a Borsa Italiana és a The New York Stock Exchange tőzsdéken kereskednek, a részvények szerepelnek többek között a FTSE Italia All Share Index kosarában. 2016/01/04 időponttól a Fiat Chrysler Automobiles NV részvényesi struktúrájában változás következett be, annak köszönhetően, hogy a vállalatcsoporthoz tartozó Ferrari autómárka önálló vállalként leválasztásra került: <http://www.borsaitaliana.it/borsa/notizie/price-sensitive/170381/detail.html?lang=en>, így az Alap futamideje alatti éves megfigyelési időpontokban a vállalat mellett immár a Ferrari NV is részt vett az Alap hozamtermelésében a 31. pontban meghatározottak szerint. General Motors Co: a világ egyik vezető autó, autóalkatrész és tartozékgyártó vállalata, néhány közismert világmárkája pl. a Chevrolet, Buick, GMC, Cadillac, Baojun, Holden, Isuzu, Jiefang, Opel, Vauxhall és Wuling. Termékeit, amelyeket a világ 140 országában értékesít 212 ezer alkalmazottal állítja elő. A vállalat története 1899-1098 közötti időszakra nyúlik vissza, a 2008-as világgazdasági válság következményeként 2009-ben csődvédelem alatt a vállalat teljes átszervezésére került sor, racionalizálta tevékenységét, melynek részeként egyes márkák, pl. Pontiac, Saturn, Hummer gyártása is megszüntetésre került. Az amerikai Michigan államban található Detroiti székhelyű cég részvényeivel a New York Stock Exchange-en lehet kereskedni. Részvényei többek között az S&P 500 Index kosarának elemei.*
- *Honda Motor Co. Ltd.: amellet, hogy a világ legnagyobb példányszámban termelő motorkerékpár-gyártója, egyúttal jelentős személyautó, csónak és hajó külmotor, repülőgép hajtómű, ipari és kerti gép, valamint ATV (all terrain vehicle) gyártó is, termékeihez valamennyi kapcsolódó szerviz, értékesítési, finanszírozási szolgáltatások teljes körét is nyújtja. A világ 28 országában 200 ezer alkalmazottal 73 üzemegységben gyártja termékeit. A 1946-ban alapított tokiói székhelyű vállalat részvényeivel számos tőzsdén, többek között a Tokyo Stock Exchange-en lehet kereskedni. Részvényei több részvényindexnek, így például a legnagyobb japán vállalatokat magában foglaló Nikkei, illetve TOPIX tőzsdei indexcsalád kosarának összetevői közé is tartoznak.*
- *Hyundai Motor Company: Dél-Korea egyik legnagyobb óriásvállalata, amely világ szinten is vezető személy- és haszongépjármű gyártásban. Az 1967-ben alapított szülői székhelyű vállalat a világ negyedik legnagyobb autógyártója. Termékeit a világ 8 országában állítja elő, 100 ezer alkalmazottat foglalkoztat. Részvényeivel a Korea Exchange-en lehet kereskedni. Részvényei a 10 legnagyobb dél-koreai vállalatot magában foglaló Korea Composite Stock Price Index (KOSPI) tőzsdei részvényindex kosarának elemei.*

- *Kia Motors Corp.: az 1944-ben alapított szüli székhelyű vállalt Dél-Korea második legnagyobb autógyártója, melynek legnagyobb szakmai befektetője a Hyundai Motor Company. A világ 172 országában, 13 üzemegységében több mint 33 ezer alkalmazottat foglalkoztat. Részvényeivel a Korea Exchange-en lehet kereskedni. Részvényei a KRX 100, valamint a KOSPI 200 tőzsdei részvényindexek kosarának elemei.*
- *Nissan Motor Co. Ltd.: az 1930-as évek elején alapított vállalat székhelye Japánban, Jokohama városában található, a személy- és haszongépjármű gyártás mellett csónak és hajó külmotorok előállítására is tevékenységei közé tartozik. Több mint 180 országban értékesíti termékeit, világszerte közel 143 ezer alkalmazottat foglalkoztat, termelő üzemeiben a Nissan márka mellett, további közismert márkanev pl. az Infiniti, Datsun, Venucia alatt is gyárt termékeket. A vállalat minél hatékonyabb működése, optimális méretgazdasági termelése, a globális szinergia lehetőségek minél jobb kihasználása érdekében az iparágon belül számos más szereplővel lépetett stratégiai együttműködésre, így többek között kiemelt partnerei a Daimler, a Mitsubishi, az Ashok Leyland, az AvtoVAZ és a Renault, ez utóbbi egyúttal a vállalat legnagyobb tulajdonosaként is jegyzett. A vállalat a stratégiai partnerségi együttműködések eredményeként a világ harmadik legnagyobb konstruktőrévé vált. Részvényeivel a Tokyo Stock Exchange-en lehet kereskedni. Részvényei több részvényindexnek, például a legnagyobb japán vállalatokat magában foglaló Nikkei, illetve TOPIX tőzsdei indexcsalád kosarának összetevői közé is tartoznak.*
- *Mitsubishi Motors Corp.: az 1917-ig visszatekintő múlttal rendelkező vállalat székhelye Japánban, Tokióban található. Világszerte 32 üzemegységében kifejlesztett és előállított személy- és haszongépjárműveit több mint 160 országban értékesíti. Részvényeivel a Tokyo Stock Exchange-en lehet kereskedni. Részvényei több részvényindexnek, így például a legnagyobb japán vállalatokat magában foglaló Nikkei, illetve TOPIX tőzsdei indexcsalád kosarának összetevői közé is tartoznak.*
- *Renault SA: a vállalat története 1898-ig nyúlik vissza, Franciaország legnagyobb autógyártója. Világszerte 122 ezer alkalmazottal 42 termelő üzemében előállított termékeit 128 országban értékesíti.*

*A Renault márka mellett a vállalat termékei közé sorolhatók a Dacia és a Renault Samsung Motors nevek alatt futó gépjárművek is. A vállalat a személy- és haszongépjármű gyártás mellett valamennyi kapcsolódó szerviz, értékesítési, autóbérlési, finanszírozási szolgáltatás teljes körét is nyújtja. A vállalat minél hatékonyabb működése, optimális méretgazdasági termelése, a globális szinergia lehetőségek minél jobb kihasználása érdekében az iparágon belül számos más szereplővel lépetett stratégiai együttműködésre, így többek között kiemelt partnerei a Daimler, az AvtoVAZ és a Nissan. A vállalat a stratégiai partnerségi együttműködések eredményeként a világ harmadik legnagyobb konstruktőrévé vált. A franciaországi Boulogne-Billancourt-ban székhellyel rendelkező cég részvényei a 40 legnagyobb francia vállalatot magában foglaló CAC40 tőzsdei részvényindex kosarának összetevői közé tartozik.*

- *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. 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 többek között a The NASDAQ Stock Market-en lehet kereskedni. Részvényei több részvényindexnek, így például a legnagyobb amerikai vállalatokat magában foglaló Dow Jones, illetve NASDAQ tőzsdei indexcsalád kosarának összetevői közé is tartoznak.*
- *Volkswagen AG: a vállalat Európa legnagyobb autó- és autóalkatrész-gyártó vállalata, amelynek kínálatában a Volkswagen mellett olyan közismert világmárkák találhatók, mint az Audi, a SEAT, a Škoda, a Bentley, a Bugatti, a Lamborghini, a Porsche, a Ducati, a Volkswagen Nutzfahrzeuge, a Scania és a MAN.*

*A vállalat a személy- és haszongépjármű gyártás mellett valamennyi kapcsolódó szerviz, értékesítési, finanszírozási, biztosítási és flotta management szolgáltatás teljes körét is nyújtja. 572 ezer alkalmazottal 107 üzemegységben gyártja termékeit, melyeket a világ 153 országában értékesít. A vállalat hosszú távú, stratégiai együttműködő partnere a Suzuki Motor Corporation, amelyben egyúttal legnagyobb tulajdonosaként is szerepet vállal. A németországi Wolfsburg-i székhelyű vállalatot 1937-ben alapították. Részvényeivel számos tőzsdén, többek között a Deutsche Börse-en (XETRA) lehet kereskedni. Részvényei több részvényindexnek, így például a világ legnagyobb vállalatait magában foglaló S&P 500, DAX, Dow Jones, illetve FTSE tőzsdei indexcsalád kosarának összetevői közé is tartoznak.*

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 euró alapú befektetést nyújtott, amelyre 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/cib\\_csoport/sajtoszoba/2015/ak\\_0615\\_2](https://net.cib.hu/cib_csoport/sajtoszoba/2015/ak_0615_2).

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 havi gyakorisággal a 2015/06/15, 2015/07/13, 2015/08/17, 2015/09/14, 2015/10/19 és 2015/11/16 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 első, második, harmadik, negyedik, illetve ötödik évének végén alkalmazott átlagolás*

*Az Alap futamidő alatt évente megfigyelt nominális teljesítményének megállapítása során a részvénykosárban szereplő részvények záró értékének a futamidő egyes éveinek végén heti gyakorisággal, az első évben 2016/11/04, 2016/11/11, 2016/11/18, a második évben 2017/11/02, 2017/11/10, 2017/11/17, a harmadik évben 2018/11/02, 2018/11/09, 2018/11/16, a negyedik évben 2019/10/31, 2019/11/08, 2019/11/15, az ötödik évben 2020/10/30, 2020/11/06, 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 kiegyenlítettebben vehet részt a hozamkifizetések feltételének teljesítésében*

**CIB EURÓ AUTÓGYÁRTÓK TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAPJA**  
**Kiegészítő melléklet a 2020.11.20-ával végződő gazdasági időszakra**

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

Az Alap 2016. november 18-ig elért első évi hozama az alábbiak szerint alakult:

Részvény árfolyamok	2015/06/15	2015/07/13	2015/08/17	2015/09/14	2015/10/19	2015/11/16	Futamidő első fél évében számolt havi átlag	2016/11/04	2016/11/11	2016/11/18	Futamidő 1. évének végén hét gyakoriság- gal számolt átlag	Részvények				Részvény- kosár hozama		Futamidő 1. évének végén kifizésre kerülő hozam
	Fiat Euro	Fiat Euro	tényleges hozam	hozam- sorrend	rögzített v. tényle- ges hozam	kosár- súly		meg- figyelt	100% része- sedési rátával									
Fiat	9,06	8,62	9,13	8,34	9,54	8,18	8,81	6,10	7,11	7,02	11,610	+31,77%	1.	+7,00%	10%			
GM	35,46	31,68	31,61	30,72	33,24	35,17	32,98	4,61	4,98	4,99	32,73	-0,77%	2.	+7,00%	10%			
Honda	4.075,00	3.875,00	4.210,00	3.655,00	3.814,00	3.952,00	3.930,17	2.869,00	2.998,50	3.187,00	3018,17	-23,21%	8.	-23,21%	10%			
Hyundai	136.500	125.500	143.500	154.500	161.000	158.000	146.500	136.000	131.500	129.500	132.333	-9,67%	3.	+7,00%	10%			
Kia	46.000,00	41.000,00	43.750,00	50.800,00	53.100,00	56.900,00	48.591,67	41.000,00	38.000,00	36.650,00	38.550,00	-20,67%	6.	+7,00%	10%	-7,89%	-7,89%	0,00%
Mitsubishi	1.093,00	1.033,00	1.039,00	941,00	976,00	1.052,00	1.022,33	538,00	515,00	519,00	524,00	-48,74%	10.	-48,74%	10%			
Nissan	1.258,00	1.197,00	1.162,00	1.107,50	1.196,00	1.256,00	1.196,08	1.011,50	965,20	1.038,50	1.005,07	-15,97%	5.	+7,00%	10%			
Renault	92,45	91,91	82,15	73,17	78,10	89,86	84,61	75,01	74,06	74,35	74,47	-11,98%	4.	+7,00%	10%			
Tesla	50,08	52,43	51,00	50,64	45,62	42,86	48,77	38,11	37,71	37,00	37,61	-22,89%	7.	-22,89%	10%			
VW	208,75	205,80	177,95	167,10	99,19	97,46	159,38	118,70	117,50	117,15	117,78	-26,10%	9.	-26,10%	10%			

A fentiekből látható, hogy az Alap részvénykosara 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 (2017/11/02, 2017/11/10, 2017/11/17) a Honda Motor Co. Ltd. (ISIN code: JP3854600008, Bloomberg code: 7267:JP Equity), Mitsubishi Motors Corp. (ISIN code: JP3899800001, Bloomberg code: 7211:JP Equity) Tesla Motors Inc (ISIN code: US88160R1014, Bloomberg code: TSLA:UQ Equity) és Volkswagen AG (ISIN code: DE0007664039, Bloomberg code: VOW3:GY Equity) részvények árfolyama az induló szintjéhez képest átlagosan -23,21%-kal, -48,74%-kal, -22,89%-kal és -26,10%-kal csökkent.

Az Alap 2017. november 17-ig elért második évi hozama az alábbiak szerint alakult:

Részvény árfolyamok	2015/06/15	2015/07/13	2015/08/17	2015/09/14	2015/10/19	2015/11/16	Futamidő első fél évében számolt havi átlag	2017/11/02	2017/11/10	2017/11/17	Futamidő 2. évének végén hét gyakoriság- gal számolt átlag	Részvények				Részvény- kosár hozama		Futamidő 2. évének végén kifizésre kerülő hozam
	Fiat Euro	tényleges hozam	hozam- sorrend	rögzített v. tényle- ges hozam	kosár- súly	meg- figyelt		100% része- sedési rátával										
Fiat	9,06	8,62	9,13	8,34	9,54	8,18	8,81	15,29	14,80	14,74	24,525	+178,36%	1.	+7,00%	10%			
GM	35,46	31,68	31,61	30,72	33,24	35,17	32,98	42,60	42,66	43,88	43,05	+30,52%	2.	+7,00%	10%			
Honda	4.075,00	3.875,00	4.210,00	3.655,00	3.814,00	3.952,00	3.930,17	3.762,00	3.768,00	3.670,00	3733,33	-5,01%	7.	-5,01%	10%			
Hyundai	136.500	125.500	143.500	154.500	161.000	158.000	146.500	160.000	154.500	157.000	157.167	+7,28%	4.	+7,00%	10%			
Kia	46.000,00	41.000,00	43.750,00	50.800,00	53.100,00	56.900,00	48.591,67	35.150,00	34.750,00	33.850,00	34.583,33	-28,83%	10.	-28,83%	10%	-1,65%	-1,65%	0,00%
Mitsubishi	1.093,00	1.033,00	1.039,00	941,00	976,00	1.052,00	1.022,33	906,00	852,00	820,00	859,33	-15,94%	9.	-15,94%	10%			
Nissan	1.258,00	1.197,00	1.162,00	1.107,50	1.196,00	1.256,00	1.196,08	1.111,50	1.093,00	1.070,00	1.091,50	-8,74%	8.	-8,74%	10%			
Renault	92,45	91,91	82,15	73,17	78,10	89,86	84,61	86,60	85,49	84,97	85,69	+1,28%	5.	+7,00%	10%			
Tesla	50,08	52,43	51,00	50,64	45,62	42,86	48,77	59,85	60,60	63,01	61,15	+25,39%	3.	+7,00%	10%			
VW	208,75	205,80	177,95	167,10	99,19	97,46	159,38	163,45	156,50	158,75	159,57	+0,12%	6.	+7,00%	10%			

A fentiekből látható, hogy az Alap részvénykosara az Alap Kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint a futamidő második évében nem ért el kifizethető hozamot, mivel a Kezelési szabályzatban meghatározott időpontokban (2017/11/02, 2017/11/10, 2017/11/17) a Honda Motor Co. Ltd. (ISIN code: JP3854600008, Bloomberg code: 7267:JP Equity), Kia Motors Corp. (ISIN code: KR7000270009, Bloomberg code: 000270:KS Equity), Mitsubishi Motors Corp. (ISIN code: JP3899800001, Bloomberg code: 7211:JP Equity) és Nissan Motor Co. Ltd. (ISIN code: JP3672400003, Bloomberg code: 7201:JP Equity) részvények árfolyama az induló szintjéhez képest átlagosan -5,01%-kal, -28,83%-kal, -15,94%-kal és -8,74%-kal csökkent.

**CIB EURÓ AUTÓGYÁRTÓK TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAPJA**  
**Kiegészítő melléklet a 2020.11.20-ával végződő gazdasági időszakra**

Az Alap 2018. november 16-ig elért harmadik évi hozama az alábbiak szerint alakult:

Részvény árfolyamok		2015/06/15	2015/07/13	2015/08/17	2015/09/14	2015/10/19	2015/11/16	Futamidő első évében számolt havi átlag	2018/11/02	2018/11/09	2018/11/16	Futamidő 3. évének végén het gyakoriság- gal számolt átlag	Részvények				Részvény- kosár hozama		Futamidő 3. évének végén kifizésre kerülő hozam	
													tényleges hozam	hozam- sorrend	rögzített v. tényle- ges hozam	kosár- súly	meg- figyelt	100% része- sedési rátával		
Fiat	Fiat Ferrari Euro	9,06	8,62	9,13	8,34	9,54	8,18	8,81	14,17	14,29	14,36	24,248	+175,22%	1.	+7,00%	10%				
GM		35,46	31,68	31,61	30,72	33,24	35,17	32,98	36,03	35,70	35,75	35,83	+8,63%	3.	+7,00%	10%				
Honda		4.075,00	3.875,00	4.210,00	3.655,00	3.814,00	3.952,00	3.930,17	3.248,00	3.280,00	3.184,00	3.237,33	-17,63%	6.	+7,00%	10%				
Hyundai		136.500	125.500	143.500	154.500	161.000	158.000	146.500	110.000	105.000	103.000	106.000	-27,65%	8.	-27,65%	10%				
Kia		46.000,00	41.000,00	43.750,00	50.800,00	53.100,00	56.900,00	48.591,67	29.550,00	28.850,00	29.500,00	29.300,00	-39,70%	10.	-39,70%	10%				
Mitsubishi		1.093,00	1.033,00	1.039,00	941,00	976,00	1.052,00	1.022,33	727,00	757,00	731,00	738,33	-27,78%	9.	-27,78%	10%				
Nissan		1.258,00	1.197,00	1.162,00	1.107,50	1.196,00	1.256,00	1.196,08	1.027,50	1.027,00	1.010,00	1.021,50	-14,60%	5.	+7,00%	10%				
Renault		92,45	91,91	82,15	73,17	78,10	89,86	84,61	66,27	64,94	64,50	65,24	-22,89%	7.	-22,89%	10%				
Tesla		50,08	52,43	51,00	50,64	45,62	42,86	48,77	69,28	70,10	70,86	70,08	+43,70%	2.	+7,00%	10%				
VW		208,75	205,80	177,95	167,10	99,19	97,46	159,38	154,36	146,06	143,92	148,11	-7,07%	4.	+7,00%	10%				
																	-7,60%	-7,60%	0,00%	

A fentiekből látható, hogy az Alap részvénykosára az Alap Kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint a futamidő harmadik évében nem ért el kifizethető hozamot, mivel a Kezelési szabályzatban meghatározott időpontokban (2018/11/02, 2018/11/09, 2018/11/16) a Honda Motor Co. Ltd. (ISIN code: JP3854600008, Bloomberg code: 7267:JP Equity), Hyundai Motor Co. (ISIN code: KR7005380001, Bloomberg code: 005380:KS Equity), Kia Motors Corp. (ISIN code: KR7000270009, Bloomberg code: 000270:KS Equity), Mitsubishi Motors Corp. (ISIN code: JP3899800001, Bloomberg code: 7211:JP Equity), Nissan Motor Co. Ltd. (ISIN code: JP3672400003, Bloomberg code: 7201:JP Equity), Renault SA (ISIN code: FR0000131906, Bloomberg code: RNO:FP Equity) és Volkswagen AG (ISIN code: DE0007664039, Bloomberg code: VOW3:GY Equity) részvények árfolyama az induló szintjéhez képest átlagosan -17,63%-kal, -27,65%-kal, -39,70%-kal, -27,78%-kal, -14,60%-kal, -22,89%-kal, és -7,07%-kal csökkent.

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

Részvény árfolyamok		2015/06/15	2015/07/13	2015/08/17	2015/09/14	2015/10/19	2015/11/16	Futamidő első évében számolt havi átlag	2019/10/31	2019/11/08	2019/11/15	Futamidő 4. évének végén het gyakoriság- gal számolt átlag	Részvények				Részvény- kosár hozama		Futamidő 4. évének végén kifizésre kerülő hozam	
													tényleges hozam	hozam- sorrend	rögzített v. tényle- ges hozam	kosár- súly	meg- figyelt	100% része- sedési rátával		
Fiat	Fiat Ferrari Euro	9,06	8,62	9,13	8,34	9,54	8,18	8,81	13,93	14,63	14,53	29,177	+231,17%	1.	+7,00%	10%				
GM		35,46	31,68	31,61	30,72	33,24	35,17	32,98	37,16	38,67	36,89	37,57	+13,93%	3.	+7,00%	10%				
Honda		4.075,00	3.875,00	4.210,00	3.655,00	3.814,00	3.952,00	3.930,17	2.942,00	3.072,00	3.150,00	3.054,67	-22,28%	7.	-22,28%	10%				
Hyundai		136.500	125.500	143.500	154.500	161.000	158.000	146.500	122.000	124.000	125.500	123.833	-15,47%	6.	+7,00%	10%				
Kia		46.000,00	41.000,00	43.750,00	50.800,00	53.100,00	56.900,00	48.591,67	42.550,00	43.100,00	43.600,00	43.083,33	-11,34%	5.	+7,00%	10%				
Mitsubishi		1.093,00	1.033,00	1.039,00	941,00	976,00	1.052,00	1.022,33	498,00	502,00	497,00	499,00	-51,19%	10.	-51,19%	10%				
Nissan		1.258,00	1.197,00	1.162,00	1.107,50	1.196,00	1.256,00	1.196,08	689,40	710,00	681,50	693,63	-42,01%	8.	-42,01%	10%				
Renault		92,45	91,91	82,15	73,17	78,10	89,86	84,61	45,76	46,75	44,45	45,65	-46,04%	9.	-46,04%	10%				
Tesla		250,38	262,16	254,99	253,19	228,10	214,31	243,86	314,92	337,14	352,17	334,74	+37,27%	2.	+7,00%	10%				
VW		208,75	205,80	177,95	167,10	99,19	97,46	159,38	170,70	181,68	183,46	178,61	+12,07%	4.	+7,00%	10%				
																	-11,95%	-11,95%	0,00%	

A fentiekből látható, hogy az Alap részvénykosára az Alap Kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint a futamidő negyedik évében nem ért el kifizethető hozamot, mivel a Kezelési szabályzatban meghatározott időpontokban (2019/10/31, 2019/11/08, 2019/11/15) a Honda Motor Co. Ltd. (ISIN code: JP3854600008, Bloomberg code: 7267:JP Equity), a Mitsubishi Motors Corp. (ISIN code: JP3899800001, Bloomberg code: 7211:JP Equity), a Nissan Motor Co. Ltd. (ISIN code: JP3672400003, Bloomberg code: 7201:JP Equity) és a Renault SA (ISIN code: FR0000131906, Bloomberg code: RNO:FP Equity) részvények árfolyama az induló szintjéhez képest átlagosan -22,28%-kal, -15,47%-kal, -11,34%-kal, -51,19%-kal, -42,01%-kal és -46,04%-kal csökkent.

**CIB EURÓ AUTÓGYÁRTÓK TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAPJA**  
**Kiegészítő melléklet a 2020.11.20-ával végződő gazdasági időszakra**

Az Alap 2020. november 16-ig elért ötödik évi hozama az alábbiak szerint alakult:

Részvény árfolyamok		2015/06/15	2015/07/13	2015/08/17	2015/09/14	2015/10/19	2015/11/16	Futamidő első fél évében számolt havi átlag	2020/10/30	2020/11/06	2020/11/13	Futamidő 5. évének végén het gyakoriság- gal számolt átlag	Részvények				Részvény- kosár hozama		Futamidő 5. évének végén kifizetésre kerülő hozam
													tényleges hozam	hozam- sorrend	rögzített v. tényle- ges hozam	kosár- súly	meg- figyelt	100% része- sedési rátával	
Fiat	Fiat Ferrari Euro	9,06	8,62	9,13	8,34	9,54	8,18	8,81	10,54 15,32 0,01	11,24 17,48 0,01	12,21 17,45 1,01	28,422	+222,59%	2.	+7,00%	10%			
GM		35,46	31,68	31,61	30,72	33,24	35,17	32,98	34,53	37,47	41,19	37,73	+14,40%	4.	+7,00%	10%			
Honda		4.075,00	3.875,00	4.210,00	3.655,00	3.814,00	3.952,00	3.930,17	2.435,00	2.589,50	2.914,00	2646,17	-32,67%	7.	-32,67%	10%			
Hyundai		136.500	125.500	143.500	154.500	161.000	158.000	146.500	164.500	170.500	177.500	170.833	+16,61%	3.	+7,00%	10%			
Kia		46.000,00	41.000,00	43.750,00	50.800,00	53.100,00	56.900,00	48.591,67	50.500,00	51.600,00	59.200,00	53.766,67	+10,65%	5.	+7,00%	10%			
Mitsubishi		1.093,00	1.033,00	1.039,00	941,00	976,00	1.052,00	1.022,33	190,00	195,00	197,00	194,00	-81,02%	10.	-81,02%	10%			
Nissan		1.258,00	1.197,00	1.162,00	1.107,50	1.196,00	1.256,00	1.196,08	366,00	386,10	444,80	398,97	-66,64%	8.	-66,64%	10%			
Renault		92,45	91,91	82,15	73,17	78,10	89,86	84,61	21,26	22,71	29,02	24,33	-71,25%	9.	-71,25%	10%			
Tesla		50,08	52,43	51,00	50,64	45,62	42,86	48,77	388,04	429,95	408,50	408,83	+738,26%	1.	+7,00%	10%			
VW		208,75	205,80	177,95	167,10	99,19	97,46	159,38	125,10	133,16	150,18	136,15	-14,57%	6.	+7,00%	10%			
																	-20,96%	-20,96%	0,00%

A fentiekből látható, hogy az Alap részvénykosára az Alap Kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint a futamidő ötödik évében nem ért el kifizethető hozamot, mivel a Kezelési szabályzatban meghatározott időpontokban (2020/10/30, 2020/11/06, 2020/11/13) a Honda Motor Co. Ltd. (ISIN code: JP3854600008, Bloomberg code: 7267:JP Equity), a Hyundai Motor Co. (ISIN code: KR7005380001, Bloomberg code: 005380:KS Equity), a Kia Motors Corp. (ISIN code: KR7000270009, Bloomberg code: 000270:KS Equity), a Mitsubishi Motors Corp. (ISIN code: JP3899800001, Bloomberg code: 7211:JP Equity), a Nissan Motor Co. Ltd. (ISIN code: JP3672400003, Bloomberg code: 7201:JP Equity) és a Renault SA (ISIN code: FR0000131906, Bloomberg code: RNO:FP Equity) részvények árfolyama az induló szintjéhez képest átlagosan -32,67%-kal, -81,02%-kal, -66,64%-kal és -71,25%-kal csökkent.

Ahol:

részvényi=1-10:

- General Motors Co. (ISIN code: US37045V1008, Bloomberg code: GM:UN Equity)
- Nissan Motor Co. Ltd. (ISIN code: JP3672400003, Bloomberg code: 7201:JP Equity)
- Renault SA (ISIN code: FR0000131906, Bloomberg code: RNO:FP Equity)
- Honda Motor Co. Ltd. (ISIN code: JP3854600008, Bloomberg code: 7267:JP Equity)
- Volkswagen AG (ISIN code: DE0007664039, Bloomberg code: VOW3:GY Equity)
- Mitsubishi Motors Corp. (ISIN code: JP3899800001, Bloomberg code: 7211:JP Equity)
- Kia Motors Corp. (ISIN code: KR7000270009, Bloomberg code: 000270:KS Equity)
- Hyundai Motor Co. (ISIN code: KR7005380001, Bloomberg code: 005380:KS Equity)
- A t=0 időpontban, azaz a 2015/06/15, 2015/07/13, 2015/08/17, 2015/09/14, 2015/10/19 és 2015/11/16 napokon: Fiat Chrysler Automobiles NV (ISIN code: NL0010877643, Bloomberg code: FCA:IM Equity), melyet követően, 2016/01/04 időponttól a Fiat Chrysler Automobiles NV részvényesi struktúrájában változás következett be, annak köszönhetően, hogy a vállalatcsoporthoz tartozó Ferrari autómárka önálló vállalként leválasztásra került: <http://www.borsaitaliana.it/borsa/notizie/price-sensitive/170381/detail.html?lang=en>, ezzel összhangban a Fiat Chrysler Automobiles NV részvény 2016/01/04 időponttól a következők szerint módosult: [Fiat Chrysler Automobiles NV (ISIN code: NL0010877643, Bloomberg code: FCA:IM Equity) részvényárfolyam + Ferrari NV (ISIN code: NL0011585146, Bloomberg code: RACE:IM Equity) részvényárfolyam \* 10% + 0.01 EUR]. Így a nevezett vállalati esemény alapján a t=0 időpontban érvényes Fiat Chrysler Automobiles NV részvény változatlanul tartása mellett a t=1-5 időpontokban a Fiat Chrysler Automobiles NV részvény helyett a [Fiat Chrysler Automobiles NV (ISIN code: NL0010877643, Bloomberg code: FCA:IM Equity) részvényárfolyam + Ferrari NV (ISIN code: NL0011585146, Bloomberg code: RACE:IM Equity) részvényárfolyam \* 10% + 0.01 EUR] kerül a jelen pont szerinti évente kifizetésre kerülő hozam képletében figyelembe vételre.

## CIB EURÓ AUTÓGYÁRTÓK TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAPJA

### Kiegészítő melléklet a 2020.11.20-ával végződő gazdasági időszakra

---

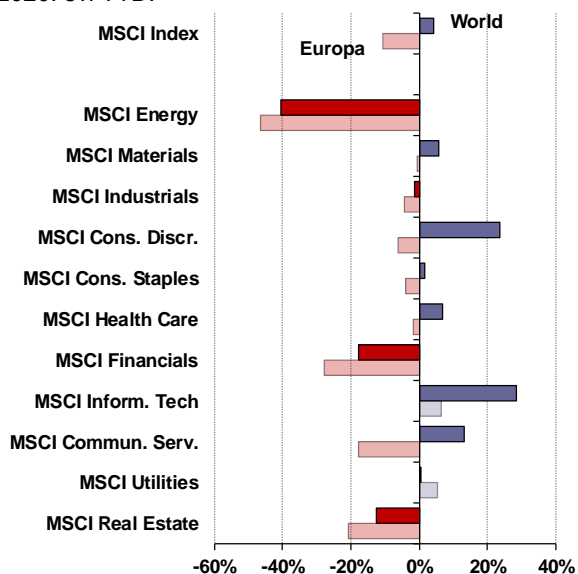
- Tesla Motors Inc (ISIN code: US88160R1014, Bloomberg code: TSLA:UQ Equity)
- ☑ részvény<sup>i</sup><sub>0</sub> = a Kezelési szabályzat 1.2. pont szerinti futamidő indulásakor havi gyakorisággal, 2015/06/15, 2015/07/13, 2015/08/17, 2015/09/14, 2015/10/19 és 2015/11/16 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.
- ☑ részvény<sup>i</sup><sub>t=1-5</sub>:
  - részvény<sup>i</sup><sub>t=1</sub> = a Kezelési szabályzat 1.2. pont szerinti futamidő első évének végén heti gyakorisággal, 2016/11/04, 2016/11/11 és 2016/11/18 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.
  - részvény<sup>i</sup><sub>t=2</sub> = a Kezelési szabályzat 1.2. pont szerinti futamidő második évének végén heti gyakorisággal, 2017/11/02, 2017/11/10 és 2017/11/17 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.
  - részvény<sup>i</sup><sub>t=3</sub> = a Kezelési szabályzat 1.2. pont szerinti futamidő harmadik évének végén heti gyakorisággal, 2018/11/02, 2018/11/09 és 2018/11/16 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.
  - részvény<sup>i</sup><sub>t=4</sub> = a Kezelési szabályzat 1.2. pont szerinti futamidő negyedik évének végén heti gyakorisággal, 2019/10/31, 2019/11/08 és 2019/11/15 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.
  - részvény<sup>i</sup><sub>t=5</sub> = a Kezelési szabályzat 1.2. pont szerinti futamidő ötödik évének végén heti gyakorisággal, 2020/10/30, 2020/11/06 és 2020/11/13 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.
- ☑ részvény<sup>i</sup><sub>t=1-5</sub> teljesítmény =  $(\text{részvény}^i_t / \text{részvény}^i_0 - 1)$
- ☑ részvény<sup>i</sup><sub>t=1-10</sub> záróárak: a Bloomberg L.P. informatikai rendszer adatbázisában a részvény<sup>i</sup><sub>t=1-10</sub> equity ticker symboljában szerepelő exchange code által jelölt tőzsdén megfigyelt tőzsdéi záróárfolyamok.

Az Alap futamidejének egyes éveiben eltért fenti teljesítményeket összefoglalva, elmondható, hogy a futamidő első éveiben a piacok meglehetősen volatilisak voltak, amelyet olyan tényezők okoztak, mint például a görög válság visszatérése (2015. június), az úgynevezett „dízel botrány” (2015. szeptember), A "Brexit" -ről szóló szavazás (2016), az amerikai választások (2016) és a kínai válság (2015-2016). 2015. március végétől 2016. február közepéig a globális részvénytörzsek mintegy -15%-os veszteséget értek el (euróban). 2017. nyarán tapasztalható újabb mélypont után a felpattanás 2018 januárjában ismét megtört. A 2018-as év egészére jellemző volt a negatív piaci hangulat, de az év vége újabb jelentős negatív részvénytörzsi 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 Index -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:

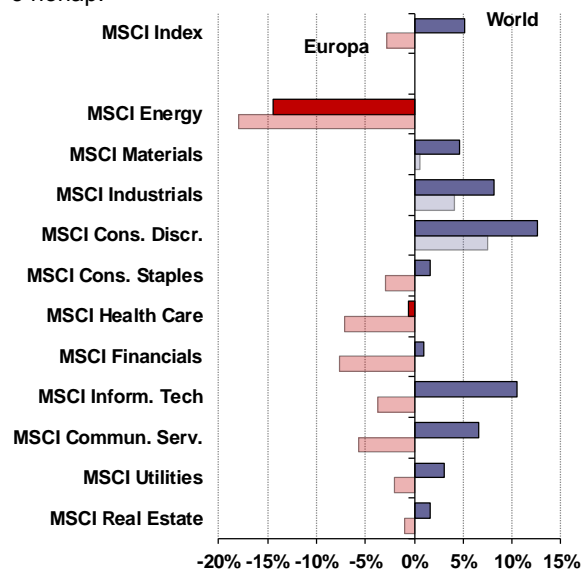


**CIB EURÓ AUTÓGYÁRTÓK TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAPJA**  
**Kiegészítő melléklet a 2020.11.20-ával végződő gazdasági időszakokra**

2020. évi YTD:



3 hónap:



Forrás: CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.

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 média 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 autóiipari vállalkozások és üzletek. Az autóiipar vonatkozásában az ipar lassulása az Alap indulásakor, illetve a legutóbbi években, is kiszámíthatatlan volt, a pandémiával kapcsolatos történések pedig csak felgyorsították és felerősítették a már meglévő ipari kihívásokat. Az iparági szereplők eredményeinek visszaesése eddig is jelentős volt, és a kedvezőtlen időszak vége még mindig nem látható.

Az Alap az Alap Kezelési szabályzatának VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint a futamidő egyes éveiben hozamkifizetést nem teljesített, így az Alap a teljes futamidő alatt 0,00%-os (éves hozam\*: 0,00%, EHM\*\*=0,00%) teljesítményt ért el a Befektetési jegyek névértékére vetítve. Az Alap a befektetési jegyek számlavezető helyein az ügyfelek értékpapírszámlájához kapcsolódó pénzszámlákra 2020/11/20-én teljesített teljes tőkevisszafizetést Befektetési jegyenkénti 0,01 EUR összegben, melyet 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.

Az Alap a megszűnési jelentésben szereplő számviteli információk 2014. évi XVI. törvényben kötelezően előírt könyvvizsgálattal a KPMG Hungária Kft-t bízta meg.

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Szarvas Hajnalka (Budaörs), MKVK tagsági száma: 005105.

Az Alap 2020. évben az igazgatóság és a felügyelő bizottság tagjainak tevékenységükért járandóságot nem fizetett, kölcsön nem került folyósításra.

Az Alap 2020. évben határidős, swap, értékpapír kölcsönzési, illetve óvadéki REPO ügyleteket nem számolt el.

**CIB EURÓ AUTÓGYÁRTÓK TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAPJA**  
**Kiegészítő melléklet a 2020.11.20-ával végződő gazdasági időszakra**

---

Az Alap befektetési jegyei után ígéretet tett a tőke megóvására, melynek értéke lejáratkor 8.593.670,28 EUR, ennek megvalósulását az Alap befektetési politikája biztosította.

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

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

Az Alap 2020. november 20-án lejárt, befektetési jegyei visszaváltásra kerültek, ezért üzleti jelentés nem készül.

Az Alap 2020. évi utolsó, letétkezelő által közzétett, 2020.11.20-ra vonatkozó Portfólió jelentése a 2. számú mellékletben található. A beszámoló adatai a Portfólió jelentésben szereplő adatoktól a 2020. november 20-ai lejáratkori kifizetéssel térnek el.

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

Budapest, 2020. november 27.

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

**CIB EURÓ AUTÓGYÁRTÓK TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAPJA**  
**Kiegészítő melléklet a 2020.11.20-ával végződő gazdasági időszakra**

**1. számú melléklet**

**CIB Euró Autógyártók Tőkevédett Származtatott Alapja**  
 Cash flow-kimutatás

Adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2019	2020
a	b	d	d
<b>I.</b>	<b>I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>2.280.663</b>	<b>-26.435</b>
1	1. Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül)	32.388	-389.988
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	0	0
8	8. Befektetett eszközök állományváltozása	2.307.807	0
9	9. Forgóeszközök állományváltozása	163	119.406
10	10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-18	708
11	11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12	12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-59.061	244.379
13	13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	-616	-941
<b>II.</b>	<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>0</b>	<b>273.513</b>
14	14. Ingatlanok beszerzése -	0	0
15	15. Ingatlanok eladása +	0	0
16	16. Befolyt bérleti díjak +	0	0
17	17. Értékpapírok beszerzése -	0	0
18	18. Értékpapírok eladása, beváltása +	0	0
19	19. Kapott hozamok +	0	273.513
<b>III.</b>	<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-95.165</b>	<b>-2.733.418</b>
20	20. Befektetési jegy kibocsátás +	10.374	0
21	21. Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0	0
22	22. Befektetési jegy visszavásárlása -	-105.290	-2.733.237
23	23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	-249	-181
24	24. Hitel, illetve kölcsön felvétele +	0	0
25	25. Hitel, illetve kölcsön törlesztése -	0	0
26	26. Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat -	0	0
<b>IV.</b>	<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>2.185.498</b>	<b>-2.486.340</b>

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

**CIB EURÓ AUTÓGYÁRTÓK TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAPJA**  
**Kiegészítő melléklet a 2020.11.20-ával végződő gazdasági időszakra**

**2. számú melléklet**

<b>Portfólió jelentés értékpapíralapra</b>				
				adatok EUR-ban
Alap neve, lajstromszáma:	CIB Euró Autógyártók Tőkevédeett Származtatott Alapja, 1111-610			
Letétkezelő neve:	CIB Bank Zrt.			
NEÉ számítás típusa:	T+1 napon számolt			
	Tárgynap (T nap):	2020.11.20		
	Saját tőke:	8.593.670,28		
	Egy jegyre jutó NEÉ:	0,01		
	Darabszám:	859.367.028		
			Érték	%
I. Kötelezettségek			-20.484,93	100,00%
I/1. Hitelállomány (összes)			0.00	0,00%
I/2. Egyéb kötelezettségek (összes)			-20.484,93	100,00%
Alapkezelői díj			-14.808,42	72,29%
Felügyeleti díj			-421,39	2,06%
Forgalmazói díj			0.00	0,00%
Könyvelési díj			-234,44	1,14%
Könyvvizsgálói díj			-3.937,00	19,22%
Különadó			-602,05	2,94%
Letétkezelői díj			-481,63	2,35%
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			8.614.155,21	100,00%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes)			8.614.155,21	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%

**CIB EURÓ AUTÓGYÁRTÓK TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAPJA**  
**Kiegészítő melléklet a 2020.11.20-ával végződő gazdasági időszakra**

**2. számú melléklet (folytatás)**

			Érték	%
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%
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. Tőzsdői opciók (összes)			0.00	0,00%
II/6.2.2. OTC ill. OTC típusú (összes)			0.00	0,00%
Eszközök összesen:			8.614.155,21	100,00%

**3. számú melléklet**

<b>Pénzügyi mutatók</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
Összes kötelezettség / Összes eszköz	0,23%	100%
Saját tőke / Összes forrás	99,74%	-
Tárgyévi eredmény / Saját tőke	1,12%	-
Tárgyévi eredmény / Összes bevétel	48,40%	-
Pénzeszköz / Saját tőke	91,51%	-