

# **CIB Alternatív Energia Származtatott Alap**

**TEVÉKENYSÉGET LEZÁRÓ BESZÁMOLÓ**

**2020.11.20**

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 értékülkülönözete	- 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 értékülkülönözete	- 30.761	185.945
2. Értékelési különbözete 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.

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

Budapest, 2020. november 27.

# **CIB Alternatív Energia Származtatott Alap**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**2020.11.20**

**I. Az Alap bemutatása**

Az Alap teljes neve:	CIB Alternatív Energia Származtatott Alap
MNB engedély száma:	H-KE-III-523/2018.
MNB engedély kelte:	2018. november 16.
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:	Boros Judit Kamarai tagsági száma: MKVK-005324 KPMG Hungária Kft.
Beszámolót aláíró személy:	Komm Tibor (Budapest) CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. vezérigazgatója

A beszámoló készítésének oka a CIB Alternatív Energia Származtatott Alap futamidejének 2020. november 20-i lejáratára.

A beszámolási időszak 2020. január 01-től 2020. november 20-ig tart.

Az 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 Alternatív Energia Származtatott Alap (továbbiakban: az Alap) befektetési politikája az Alap tájékoztatójában kerül bemutatásra.

## **II. A mérleghez kapcsolódó kiegészítések**

### **1.1 Eszközök**

#### **1.1.1. Befektetett eszközök**

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

#### **1.1.2. Forgóeszközök**

##### **1.1.2.1. Követelések**

Az Alap a mérleg fordulónapján nem rendelkezik követeléssel. (2019. december 31-én 64 ezer Ft követelése áll fenn befektetési jegy forgalmazásból és 50 ezer Ft alapkezelői díjvisszatérítésből).

##### **1.1.2.2. Értékpapírok**

Az Alap 2020.11.20-án nem rendelkezik értékpapír állománnyal.

Az Alap 2019.12.31-i értékpapír állományát az alábbi táblázat ismerteti:

Adatok ezer Ft-ban

<b>Értékpapír</b>	<b>Kibocs. deviza</b>	<b>Névérték</b>	<b>Beszerzési érték</b>	<b>Bruttó piaci érték</b>	<b>Érték-különbség</b>	<b>Felhalmozott kamat</b>
CIB START TOKEVÉDETT ALAP BEF. JEGY	HUF	172.411	300.000	300.194	194	-
MÁK 2020/A	HUF	1.036.000	1.169.153	1.112.826	- 66.730	10.403
<b>Értékpapírok összesen</b>		<b>1.208.411</b>	<b>1.469.153</b>	<b>1.413.020</b>	<b>- 66.536</b>	<b>10.403</b>

##### **1.1.2.3. Pénzeszközök**

Az Alap CIB Banknál vezetett folyószámláinak fordulónapi egyenlege 18.664 ezer Ft (2019. december 31-én 1.098.813 ezer Ft).

Az éven belüli lejáratú betétállomány fordulónapig lejárt. 2019. december 31-én betétállomány tőkeösszege 2.000.000 ezer Ft, az elszámolt értékelési különbség 15.497 ezer Ft volt.

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

Az Alap 2020.11.20-án nem képzett aktív időbeli elhatárolást. 2019. december 31-én 35.970 ezer Ft, valamint későbbi időszakot érintő forgalomba hozatali és egyszeri alapkezelői díjra összesen 14.347 ezer Ft aktív időbeli elhatárolást mutatott ki.

##### **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.

**CIB ALTERNATÍV ENERGIA SZÁRMAZTATOTT ALAP**  
**Kiegészítő melléklet a 2020.11.20-ával végződő gazdasági időszakra**

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 lejáratkor/értékesítéskor kapott tényleges ár közötti különbözet pedig árfolyameredményként kerül elszámolásra.

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

Az Alapnak mérlegfordulónapon nyitott határidős ügylete nincs.

Az Alap portfóliójában lévő opció adatai 2019.12.31-én:

Adatok ezer Ft-ban					
<b>Opció</b>	<b>Szerződés szerinti érték</b>	<b>Értékelési különbözet</b>	<b>Piaci érték</b>	<b>Lejárat</b>	<b>Kibocsátó</b>
Commerzbank_Alternativ_opció	174.242	- 137.899	36.343	2020.11.17	Commerzbank
SG_Alternativ_opció	7.160	-	7.160	2020.11.17	Societe Generale
<b>Összesen</b>	<b>181.402</b>	<b>- 137.899</b>	<b>43.503</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 alapcímele 1 Ft.

Az Alap 2018. november 16-án kezdte meg működését, nyilvános ajánlattétel keretében lejegyzett 3.235.910 ezer Ft értékű befektetési jegy kibocsátásával.

Az Alap befektetési jegyeinek forgalmazása 2018. november 19-től 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.

**CIB ALTERNATÍV ENERGIA SZÁRMAZTATOTT ALAP**  
**Kiegészítő melléklet a 2020.11.20-ával végződő gazdasági időszakra**

Adatok ezer Ft-ban

<b>Időszak</b>	<b>Induló tőke kibocsátott befektetési jegy névértéke</b>	<b>Induló tőke visszavásárolt befektetési jegy névértéke</b>	<b>Tőkenövekmény a forgalmazott befektetési jegyek értékkülönbségéből</b>	<b>Tőkenövekmény értékelési különbözetből</b>	<b>Tőkenövekmény eredményből</b>
<b>Nyitó</b>	<b>4.889.050</b>	<b>- 115.240</b>	<b>- 30.761</b>	<b>- 178.535</b>	<b>50.142</b>
Növekedés	27.800	-	4.765	178.535	-
Csökkenés	-	- 157.800	-	-	-
Időszak eredménye	-	-	-	-	-236.087
Lejárat	-	-4.643.810	211.941	-	-
<b>Záró</b>	<b>4.916.850</b>	<b>- 4.916.850</b>	<b>185.945</b>	<b>-</b>	<b>-185.945</b>

**1.2.2. Céltartalékok**

Az Alap 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 18.664 ezer Ft (2019. december 31-én 5.494 ezer Ft igénybevett szolgáltatásokból eredően, 97 ezer Ft befektetési jegy forgalmazásból).

**1.2.4. Passzív időbeli elhatárolások**

Az Alap a mérleg fordulónapján nem tart nyilván passzív időbeli elhatárolást (2019. december 31-én 1.017 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.



**CIB ALTERNATÍV ENERGIA SZÁRMAZTATOTT ALAP**  
**Kiegészítő melléklet a 2020.11.20-ával végződő gazdasági időszakra**

---

A kamatozó értékpapírok vételárában felhalmozott kamat a pénzügyi műveletek bevételét csökkentő tételként, eladási árában 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>
Értékpapírok vételárban bennfoglalt kamata	- 4.675	-
Lekötött betét kamata	32.258	28.723
Értékpapírok árfolyamnyereség	-	1.644
Opciók ügyletek árfolyamnyeresége	-	978
Kamatjellegű bevételek	77.700	77.700
Kapott kamat	114	3.236
<b>Összesen</b>	<b>105.397</b>	<b>112.281</b>

**2. Pénzügyi műveletek ráfordításai**

Az Alap a mérleg fordulónapján 161.768 ezer Ft pénzügyi ráfordítást számolt el opciók ügyletek árfolyamveszteségeként és 133.153 ezer Ft összegben értékpapír árfolyamveszteségeként (2019. december 31-én 218 ezer Ft opciók ügyleti díjból keletkezett pénzügyi ráfordítása).

**3. Egyéb bevételek**

Befektetési jegy forgalmazásából az Alapnak járó jutalékok 2020. évi összege 4.579 ezer Ft (2019. december 31-én 3.238 ezer Ft). Az Alap tárgyévben 584 ezer Ft alapkezelői díjvisszatérítést könyvelt egyéb bevételként (2019. évben 100 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 alapdíj	8.610	20.359
Forgalomba hozatali díj	11.697	10.330
Egyszeri alapkezelési díj	4.549	4.017
Forgalmazói díj	22.121	17.385
Felügyeleti díj	1.106	1.392
Könyvvizsgálói díj	1.143	1.143
Könyvelési díj	523	464
Letétkezelői díj	1.699	1.615
Bankköltség, transzferdíj	29	24
<b>Összesen</b>	<b>51.477</b>	<b>56.729</b>

#### **5. Egyéb ráfordítás**

Az Alap tárgyévben 1.881 ezer Ft különadót számolt el egyéb ráfordításként (2019 december 31-én 2.088 ezer Ft).

#### **IV. Egyéb kiegészítések**

Az Alap céljaként szerepelt, hogy a dinamikusan fejlődő és egyre nagyobb jelentőségű alternatív, illetve megújuló energia-hordozókat hasznosító ágazatban élenjáró, közismert tőzsdei 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 figyelembevételre. 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 tőkemegőrzést 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 tőkemegőrzésből következik, hogy lejáratkor a Befektetési jegyek árfolyama a névértékükhöz viszonyítva tartalmazott -5,00%-os árfolyamvesztést. A részvénykosár teljes futamidő alatti legfeljebb 25,00%-os teljesítményét, valamint a Befektetési jegyek lejáratkori -5,00%-os árfolyamvesztését 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 részvényekből egyenlő arányban összeállított részvénykosár jelenti, amelynek teljesítményéből való részesedést a Kezelési szabályzat 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 fotovoltaikus 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 árbevételt 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, biomassza, geotermikus és árapály erőművekkel. A cég részvényit a Párizsi tőzsdén jegyzik, a francia CAC Index egyik eleme.
- First Solar Inc.: A vállalatot 2003-ban jegyezték be, mint fotovoltaikus (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 „Silícium-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 szélturbinák összesen 92 GW energia előállítására alkalmasak. Egyedülálló módon a szervizelt szélturbinák adatait okosmegoldásokkal elemzik, és előrejelzéseket adnak szél erőforrások 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/Server?file=/Sajtoszoba/CIB.Alternativ.Energia.Alap\\_sikeres.jegyzes\\_reszesedesi.rata.kozetetele.pdf&type=related](https://net.cib.hu/system/files/Server?file=/Sajtoszoba/CIB.Alternativ.Energia.Alap_sikeres.jegyzes_reszesedesi.rata.kozetetele.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

**CIB ALTERNATÍV ENERGIA SZÁRMAZTATOTT ALAP**  
**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 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:

- részvényi=1-5:
- E.ON SE (ISIN code: DE000ENAG999, Bloomberg code: EOAN GY Equity)
- Electricite de France SA (ISIN code: FR0010242511, Bloomberg code: EDF FP Equity)

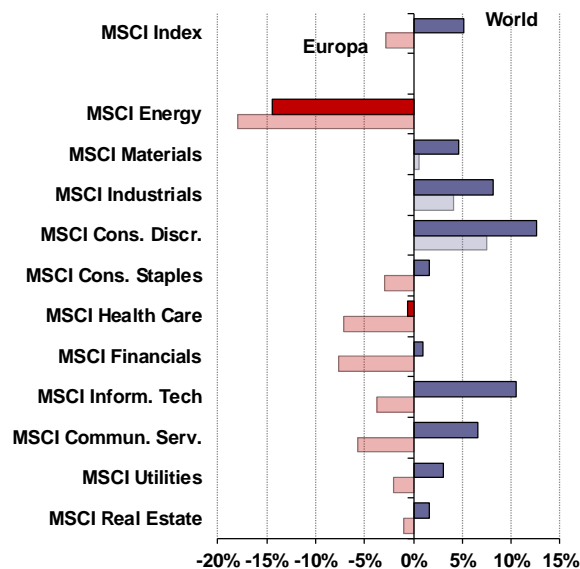
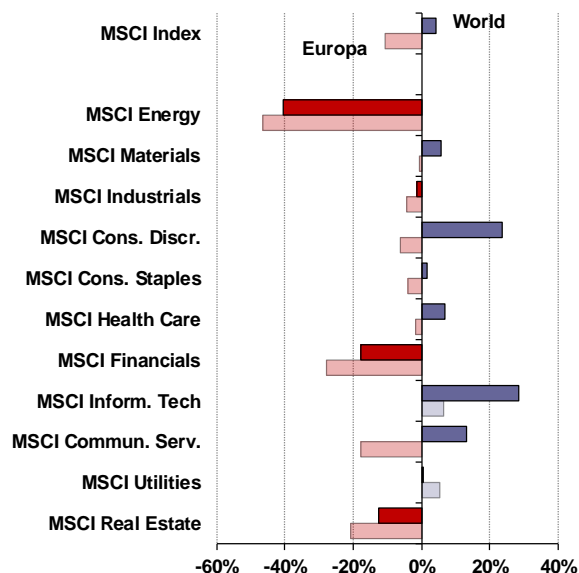
**CIB ALTERNATÍV ENERGIA SZÁRMAZTATOTT ALAP**  
**Kiegészítő melléklet a 2020.11.20-ával végződő gazdasági időszakra**

- 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)
- részvényi0 = 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.
- részvényi1=1-2:
- részvényi1=1 = 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.
- részvényi2 = 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.
- részvényi=1-5 záróárak: a Bloomberg L.P. informatikai rendszer adatbázisában a részvényi=1-5 equity ticker symboljában szerepelő exchange code által jelölt tőzsdén megfigyelt tőzsdei 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: 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 médiával és a távmunkával kapcsolatos megoldásokat kínáló cégek.

## **CIB ALTERNATÍV ENERGIA SZÁRMAZTATOTT ALAP**

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

---

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 Electricite de France SA, francia villamosenergia-óriásnak volt, 2020. márciusban a részvény árfolyama majdnem megfeleződött. Az Electricite 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 pénzeszámlákra 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.

Az Alap a megszűnési jelentésben szereplő számviteli információk 2014. évi XVI. törvényben kötelezően előírt könyvvizsgálataival 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.

Az Alap befektetési jegyei után ígéretet tett a névérték 95%-ának visszafizetésére, melynek lejáratkori értéke 4.411.620 ezer Ft. Lejáratkor 4.431.869.484 Ft került tőkeként kifizetésre. Az ígéret megvalósulását az Alap befektetési politikája biztosította.

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

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

**CIB ALTERNATÍV ENERGIA SZÁRMAZTATOTT ALAP**  
**Kiegészítő melléklet a 2020.11.20-ával végződő gazdasági időszakra**

---

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

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 ALTERNATÍV ENERGIA SZÁRMAZTATOTT ALAP**  
**Kiegészítő melléklet a 2020.11.20-ával végződő gazdasági időszakra**

**1. számú melléklet**

**CIB Alternatív Energia Származtatott Alap**  
Cash flow-kimutatás

Adatok ezer Ft-  
ban

Sorszám	A tétel megnevezése	2019	2020
a	b	d	d
<b>I.</b>	<b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>2.348.188</b>	<b>- 21.813</b>
1.	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül)	165.024	- 381.714
2.	Elszámolt amortizáció +	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás	15.498	- 15.498
4.	Elszámolt értékelési különbözet *	0	0
5.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0	0
6.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	0	0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye	0	131.509
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	2.000.000	0
9.	Forgóeszközök állományváltozása	181.169	181.517
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	2.214	13.073
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	- 16.012	50.317
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	295	- 1.017
<b>II.</b>	<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>- 804.317</b>	<b>1.483.271</b>
14.	Ingatlanok beszerzése -	0	0
15.	Ingatlanok eladása +	0	0
16.	Befolyt bérleti díjak +	0	0
17.	Értékpapírok beszerzése -	- 694.245	0
18.	Értékpapírok eladása, beváltása +	0	1.337.644
19.	Kapott hozamok +	- 110.072	145.627
<b>III.</b>	<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>790.144</b>	<b>- 4.557.104</b>
20.	Befektetési jegy kibocsátás +	924.260	27.800
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0	0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása -	- 110.350	- 4.801.610
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	- 23.766	216.706
24.	Hitel, illetve kölcsön felvétele +	0	0
25.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése -	0	0
26.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat -	0	0
<b>IV.</b>	<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>2.334.015</b>	<b>- 3.095.646</b>

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

**CIB ALTERNATÍV ENERGIA SZÁRMAZTATOTT ALAP**  
**Kiegészítő melléklet a 2020.11.20-ával végződő gazdasági időszakra**

**2. számú melléklet**

<b>Portfólió jelentés értékpapíralapra</b>				
				adatok Ft-ban
Alap neve, lajstromszáma:	CIB Alternatív Energia Származtatott Alap, 1111-769			
Letétkezelő neve:	CIB Bank Zrt.			
NEÉ számítás típusa:	T+1 napon számolt			
	Tárgynap (T nap):	2020.11.20		
	Saját tőke:	4.431.869.484		
	Egy jegyre jutó NEÉ:	9.543,6064		
	Darabszám:			
			Érték	%
I. Kötelezettségek			-19.093.641,00	100,00%
I/1. Hitelállomány (összes)			0.00	0,00%
I/2. Egyéb kötelezettségek (összes)			-19.093.641,00	100,00%
Alapkezelői díj			-14.432.074,00	75,59%
Felügyeleti díj			-217.348,00	1,14%
Forgalmazói díj			-2.681.838,00	14,05%
Könyvelési díj			-72.409,00	0,38%
Könyvvizsgálói díj			-1.143.000,00	5,99%
Különadó			-290.302,00	1,52%
Letétkezelői díj			-248.394,00	1,30%
Sikerdíj			0.00	0,00%
Egyéb nem költség alapú kötelezettségek (összes)			-8.276,00	0,04%
I/3. Céltartalékok (összes)			0.00	0,00%
I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes)			0.00	0,00%
II. Eszközök			4.450.963.125,00	100,00%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes)			4.450.925.740,00	100,00%
II/2. Egyéb követelés (összes)			37.385,00	0,00%
II/3. Lekötött bankbetétek			0.00	0,00%
II/3.1. Max 3 hó lekötésű (összes)			0.00	0,00%
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes)			0.00	0,00%
II/4. Értékpapírok			0.00	0,00%
II/4.1. Állampapírok (összes)			0.00	0,00%
II/4.1.1. Kötvények (összes)			0.00	0,00%
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes)			0.00	0,00%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes)			0.00	0,00%
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes)			0.00	0,00%
II/4.2. Gazdálkodó és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.			0.00	0,00%

**CIB ALTERNATÍV ENERGIA SZÁRMAZTATOTT ALAP**  
**Kiegészítő melléklet a 2020.11.20-ával végződő gazdasági időszakra**

**2. számú melléklet (folytatás)**

II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes)			0.00	0,00%
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes)			0.00	0,00%
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes)			0.00	0,00%
II/4.3. Részvények			0.00	0,00%
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes)			0.00	0,00%
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes)			0.00	0,00%
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes)			0.00	0,00%
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes)			0.00	0,00%
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes)			0.00	0,00%
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes)			0.00	0,00%
II/4.5. Befektetési jegyek (összes)			0.00	0,00%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes)			0.00	0,00%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes)			0.00	0,00%
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes)			0.00	0,00%
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes)			0.00	0,00%
II/6. Származékos ügyletek			0.00	0,00%
II/6.1. Határidős			0.00	0,00%
II/6.1.1. Futures (összes)			0.00	0,00%
II/6.1.2. Forward (összes)			0.00	0,00%
II/6.2. Opciók			0.00	0,00%
II/6.2.1. Tőzsdei opciók (összes)			0.00	0,00%
II/6.2.2. OTC ill. OTC típusú (összes)			0.00	0,00%
Eszközök összesen:			4.450.963.125,00	100,00%

**3. számú melléklet**

<b>Pénzügyi mutatók</b>	<b>2019.12.31</b>	<b>2020.11.20</b>
Összes kötelezettség / Összes eszköz	0,12%	100,00%
Saját tőke / Összes forrás	99,86%	0,00%
Tárgyévi eredmény / Saját tőke	1,19%	-
Tárgyévi eredmény / Összes bevétel	50,54%	-
Pénzeszköz / Saját tőke	67,49%	-