

CIB Autógyártók Tőkevédett Származtatott Alapja

TEVÉKENYSÉGET LEZÁRÓ BESZÁMOLÓ

2020.11.20

CIB AUTÓGYÁRTÓK
TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAPJA
MÉRLEG



adatok eFt-ban

Megnevezés	2019.12.31	2020.11.20
A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	-	-
I. ÉRTÉKPAPÍROK	-	-
1. Értékpapírok	-	-
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-	-
a) kamatokból, osztalékból	-	-
b) egyéb	-	-
II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ BANKBETÉTEK	-	-
1. Hosszú lejáratú bankbetétek	-	-
2. Hosszú lejáratú bankbetétek értékelési különbözete	-	-
B. FORGŐESZKÖZÖK	2.737.900	28.094
I. KÖVETELÉSEK	153	-
1. Követelések	153	-
2. Követelések értékvesztése (-)	-	-
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	-	-
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	-	-
II. ÉRTÉKPAPÍROK	-	-
1. Értékpapírok	-	-
2. Értékpapírok értékkülönbözete	-	-
a) kamatokból, osztalékból	-	-
b) egyéb	-	-
III. PÉNZESZKÖZÖK	2.737.747	28.094
1. Pénzeszközök	2.737.747	28.094
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-	-
C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	421.949	-
1. Aktív időbeli elhatárolás	421.949	-
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	-	-
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	10.912	-
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN :	3.170.761	28.094

Megnevezés	2019.12.31	2020.11.20
E. SAJÁT TŐKE	3.151.604	-
I. Induló tőke	3.090.350	-
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	3.683.800	3.686.340
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	- 593.450	- 3.686.340
II. Tőkeváltozás	61.254	-
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	- 15.225	- 16.270
2. Értékelési különbözet tartaléka	- 91.825	-
3. Előző évek eredménye	150.837	168.304
4. Üzleti évi eredménye	17.467	- 152.034
F. CÉLTARTALÉKOK	-	-
G. KÖTELEZETTSÉGEK	18.269	28.094
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	-	-
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	18.269	28.094
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	-	-
H. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	888	-
FORRÁSOK ÖSSZESEN :	3.170.761	28.094

Budapest, 2020. november 27.

CIB 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>	105.375	75.817
<i>II. Pénzügyi műveletek ráfordításai</i>	10.719	152.280
<i>III. Egyéb bevétel</i>	5.631	2.276
<i>IV. Működési költség</i>	81.200	76.480
<i>V. Egyéb ráfordítások</i>	1.621	1.367
<i>VI. Fizetett, fizetendő hozamok</i>	-	-
VII. Tárgyévi eredmény	17.467	- 152.034

Budapest, 2020. november 27.

CIB Autógyártók Tőkevédett Származtatott Alapja

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2020.11.20

I. Az Alap bemutatása

Az Alap teljes neve:	CIB Autógyártók Tőkevédett Származtatott Alapja
MNB engedély száma:	H-KE-III-589/2015.
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 Autógyártók Tőkevédett Származtatott Alapja futamidejének 2020. november 20-i lejárat.

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 Autógyártók Tőkevédett Származtatott Alapja (továbbiakban: az Alap) befektetési politikája az Alap tájékoztatójában kerül bemutatásra.

II. A mérleghez kapcsolódó kiegészítések

1.1 Eszközök

1.1.1. Befektetett eszközök

2019. december 31-én betétállománya éven belülivé vált és átsorolásra került a pénzeszközök mérlegsorra.

1.1.2. Forgóeszközök

1.1.2.1. Követelések

Az Alapnak a mérleg fordulónapján követelése nem áll fenn (2019. december 31-én 153 ezer Ft).

1.1.2.2. Értékpapírok

Az alap mérlegfordulónapon nem rendelkezik értékpapírokkal (2019.12.31-én saját portfóliójában értékpapír állománnyal nem rendelkezett).

1.1.2.3. Pénzeszközök

Az Alap CIB Banknál vezetett folyószámlájának fordulónapi egyenlege 28.094 ezer Ft. (2019. december 31-én 278.886 ezer Ft).

Az éven belüli lejáratú betétállomány fordulónapig lejárt. 2019. december 31-én a betétállomány tőkeösszege 1.997.454 ezer Ft, az elszámolt értékelési különbözet 40.849 ezer Ft.

A mérlegfordulónapi egyenlegből nincs óvadékba kapott pénzösszeg (2019. december 31-én óvadékba adott betétállomány tőkeösszege 411.864 ezer Ft, az értékelési különbözet 8.694 ezer Ft).

1.1.2.4. Aktív időbeli elhatárolások

Az Alap mérlegfordulónapon aktív időbeli elhatárolást nem képzett (2019. december 31-én 421.949 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.

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

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

Opció	Szerződés szerinti érték	Értékelési különbözet	Piaci érték	Lejárat	Kibocsátó
ING_Autógyártók_opció	69.285	- 61.376	7.909	2020.11.18	ING Bank
Commerzbank_Autógyártók_opció	82.995	- 79.992	3.003	2020.11.18	Commerzbank
Összesen	152.280	- 141.368	10.912		

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 10.000 Ft.

Az Alap 2015. június 10-én kezdte meg működését, nyilvános ajánlattétel keretében lejegyzett 3.163.700 ezer Ft 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.

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

Adatok ezer Ft-ban

Időszak	Induló tőke kibocsátott befektetési jegy névértéke	Induló tőke visszavásárolt befektetési jegy névértéke	Tőkenövekmény a forgalmazott befektetési jegyek értékkülönbszetéből	Tőkenövekmény értékelési különbözetből	Tőkenövekmény eredményből
Nyitó	3.683.800	- 593.450	- 15.225	-91.825	168.304
Növekedés	2.540	-	-	91.825	-
Csökkenés	-	- 74.800	- 1.045	-	-
Időszak eredménye	-	-	-	-	- 152.034
Lejárat	-	- 3.018.090	-	-	-
Záró	3.686.340	- 3.686.340	- 16.270	-	16.270

1.2.2. Céltartalékok

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

1.2.3 Kötelezettségek

1.2.3.1. Hosszú lejáratú kötelezettségek

Az Alap nem rendelkezik hosszú lejáratú kötelezettséggel.

1.2.3.2. Rövid lejáratú kötelezettségek

A fordulónapon az Alap igénybevett szolgáltatásokból eredő rövid lejáratú kötelezettségeinek egyenlege 28.094 ezer Ft (2019. december 31-én 18.269 ezer Ft).

1.2.4. Passzív időbeli elhatárolások

Az Alap a fordulónapon passzív időbeli elhatárolást nem tart nyilván (2019. december 31-én 1.478 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 elszámlálásakor FIFO módszert alkalmaz.

CIB AUTÓGYÁRTÓK TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAPJA
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		
Megnevezés	2019.01.01-2019.12.31	2020.01.01-2020.11.20
Értékpapírok után kapott kamatok	3.156	-
Betétek után kapott kamat	-	74.095
Egyéb kapott kamatjellegű bevételek	102.219	1.722
Összesen	105.375	75.817

2. Pénzügyi műveletek ráfordításai

Az Alap pénzügyi ráfordításait az alábbi táblázat részletezi:

Adatok ezer Ft-ban		
Megnevezés	2019.01.01-2019.12.31	2020.01.01-2020.11.20
Értékpapír eladás árfolyamvesztesége	10.719	-
Opciók ügyletek árfolyamvesztesége	-	152.280
Összesen	10.719	152.280

3. Egyéb bevételek

Befektetési jegy forgalmazásából az Alapnak járó jutalékok 2020. évi összege 2.276 ezer Ft (2019-ban 5.631 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		
Megnevezés	2019.01.01-2019.12.31	2020.01.01-2020.11.20
Alapkezelési díj	21.685	39.374
Forgalmazói díj	55.657	33.433
Felügyeleti díj	861	945
Könyvvizsgálói díj	1.143	1.143
Könyvelési díj	522	464
Letétkezelői, Keler díj	1.304	1.097
Bankköltség	28	24
Összesen	81.200	76.480

5. Egyéb ráfordítás

Az Alap tárgyidőszakban 1.367 ezer Ft különadót számolt el egyéb ráfordításként (2019-ben 1.621 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 tőzsdei 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 időszakig 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 szöuli székhelyű vállalt 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 szöuli 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 előállítás 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 mellet 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 találhatóak, 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 forint alapú befektetési lehetőséget nyújtott, mely 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/cib_csoport/sajtoszoba/2015/ak_0615.

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.

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

→ 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.

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 évében számolt havi átlag	2016/11/04	2016/11/11	2016/11/18	Futamidő 1. évének végén heti gyakoriság- gal számolt átlag	Részvények				Részvény- kosár hozama		Futamidő 1. évének végén kifizetésre kerülő hozam
												tényleges hozam	hozam- sorrend	rögzített v. tényle- ges hozam	kosár- súly	meg- figyelt	100% része- sedési rátával	
Fiat							8,81	6,10	7,11	7,02	11,610	+31,77%	1.	+7,00%	10%			0,00%
Ferrari	9,06	8,62	9,13	8,34	9,54	8,18	4,61	4,98	4,99									
Euro							0,01	0,01	0,01									
GM	35,46	31,68	31,61	30,72	33,24	35,17	32,98	31,16	34,02	33,00	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	3.018,17	-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%			
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 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 (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 évében számolt havi átlag	2017/11/02	2017/11/10	2017/11/17	Futamidő 2. évének végén heti gyakoriság- gal számolt átlag	Részvények				Részvény- kosár hozama		Futamidő 2. évének végén kifizetésre kerülő hozam
												tényleges hozam	hozam- sorrend	rögzített v. tényle- ges hozam	kosár- súly	meg- figyelt	100% része- sedési rátával	
Fiat							8,81	15,29	14,80	14,74	24,525	+178,36%	1.	+7,00%	10%			0,00%
Ferrari	9,06	8,62	9,13	8,34	9,54	8,18	10,08	9,39	9,25									
Euro							0,01	0,01	0,01									
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	3.733,33	-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%			
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 részvénykosára 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

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

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.

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 fél 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 kifizetésre kerülő hozam
												tényleges hozam	hozam- sorrend	rögzített v. tényle- ges hozam	kosár- súly	meg- figyelt	100% része- sedési rátával	
Fiat Ferrari Euro	9,06	8,62	9,13	8,34	9,54	8,18	8,81	14,17 10,43 0,01	14,29 9,79 0,01	14,36 9,67 0,01	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%			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 fél 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 kifizetésre kerülő hozam
												tényleges hozam	hozam- sorrend	rögzített v. tényle- ges hozam	kosár- súly	meg- figyelt	100% része- sedési rátával	
Fiat Ferrari Euro	9,06	8,62	9,13	8,34	9,54	8,18	8,81	13,93 14,35 0,01	14,63 14,96 0,01	14,53 15,11 0,01	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%			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 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 havi gyakoriság- gal számolt átlag	Részvények				Részvény- kosár hozama		Futamidő 5. évének végén kifizetésre kerülő hozam
	Fiat Ferrari Euro												tényleges hozam	hozam- sorrend	rögzített v. tényle- ges hozam	kosár- súly	meg- figyelt	
Fiat	9,06	8,62	9,13	8,34	9,54	8,18	8,81	10,54	11,24	12,21	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%	20,96%	-20,96%	0,00%
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%			

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.

- Tesla Motors Inc (ISIN code: US88160R1014, Bloomberg code: TSLA:UQ Equity)

részvény₀ = a Kezelési szabályzat 1.2. pont szerinti futamidő indulásakor havi gyakorisággal, 2015/06/15,

CIB AUTÓGYÁRTÓK TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAPJA

Kiegészítő melléklet a 2020.11.20-ával végződő gazdasági időszakra

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 $^i_{t=1-5}$:

- részvény $^i_{t=1}$ = 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 $^i_{t=2}$ = 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 $^i_{t=3}$ = 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 $^i_{t=4}$ = 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 $^i_{t=5}$ = 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.

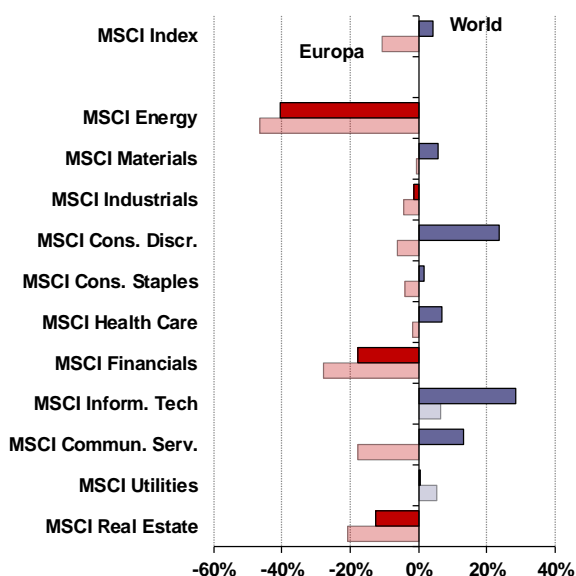
☑ részvény $^i_{t=1-5}$ teljesítmény = (részvény i_t / részvény i_0 - 1)

☑ részvény $^{i=1-10}$ záróárak: a Bloomberg L.P. informatikai rendszer adatbázisában a részvény $^{i=1-10}$ equity ticker symboljában szereplő exchange code által jelölt tőzsdén megfigyelt tőzsdei záróárfolyamok.

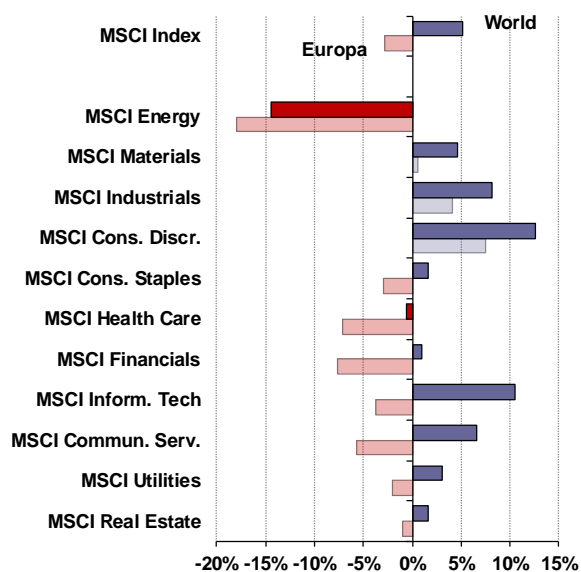
Az Alap futamidejének egyes éveiben eltért fenti teljesítményeket összefoglalva elmondható, hogy a futamidő első éveiben a piacok meglehetősen volatilisak voltak, amelyet olyan tényezők okoztak, mint például a görög válság visszatérése (2015. június), az úgynevezett „dízel botrány” (2015. szeptember), a "Brexit" -ről szóló szavazás (2016), az amerikai választások (2016) és a kínai válság (2015-2016). 2015. március végétől 2016. február közepéig a globális részvénytőzsdék 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 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 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 AUTÓGYÁRTÓK TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT ALAPJA
 Kiegészítő melléklet a 2020.11.20-ával végződő gazdasági időszakra

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. 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 autópári vállalkozások és üzletek. Az autópár 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 10.000 HUF 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.

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

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

Az Alap befektetési jegyei után ígéretet tett a névérték 100%-ának visszafizetésére, melynek lejáratkori értéke 3.018.090 ezer Ft, ez az összeg került lejáratkor tőkeként kifizetésre. Az ígéret 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 és a www.cibalap.hu oldalon.

Budapest, 2020. november 27.

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

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

1. számú melléklet

CIB Autógyártók Tőkevédett Származtatott Alapja
Cash flow-kimutatás

Sor- szám	A tétel megnevezése	2019	2020
a	b	d	d
I.	I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	2.670.004	- 36.767
1	1. Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül)	- 34.662	- 570.543
2	2. Elszámolt amortizáció +	0	0
3	3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4	4. Elszámolt értékelési különbözet *	49.544	- 49.544
5	5. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0	0
6	6. Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	0	0
7	7. Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye	10.719	0
8	8. Befektetett eszközök állományváltozása	2.695.423	0
9	9. Forgóeszközök állományváltozása	435	152.434
10	10. Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	2.381	9.825
11	11. Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12	12. Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	- 53.246	421.949
13	13. Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	-590	- 888
II.	II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	186.157	418.509
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 +	134.028	0
19	19. Kapott hozamok +	52.129	418.509
III.	III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	- 178.781	- 3.091.395
20	20. Befektetési jegy kibocsátás +	8.680	2.540
21	21. Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0	0
22	22. Befektetési jegy visszavásárlása -	- 182.750	- 3.092.890
23	23. Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	- 4.711	- 1.045
24	24. Hitel, illetve kölcsön felvétele +	0	0
25	25. Hitel, illetve kölcsön törlesztése -	0	0
26	26. Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat -	0	0
IV.	IV. Pénzeszközök változása	- 2.677.380	- 2.709.653

* Az Elszámolt értékelési különbözet sor nem tartalmazza az értékpapírok, követelések és hosszúlejáratú betétek értékelési különbözetét

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

2. számú melléklet

Portfólió jelentés értékpapíralapra				
				adatok Ft-ban
Alap neve, lajstromszáma:	CIB Autógyártók Tőkevédett Származtatott Alapja, 1111-609			
Letétkezelő neve:	CIB Bank Zrt.			
NEÉ számítás típus:	T+1 napon számolt			
	Tárgynap (T nap):	2020.11.20.		
	Saját tőke:	3.018.090.000		
	Egy jegyre jutó NEÉ:	10.000		
	Darabszám:	301.809		
			Érték	%
I. Kötelezettségek			-28.280.284,00	100,00%
I/1. Hitelállomány (összes)			0.00	0,00%
I/2. Egyéb kötelezettségek (összes)			-28.280.284,00	100,00%
Alapkezelői díj			-26.533.205,00	93,82%
Felügyeleti díj			-148.868,00	0,53%
Forgalmazói díj			0.00	0,00%
Könyvelési díj			-72.409,00	0,26%
Könyvvizsgálói díj			-1.143.000,00	4,04%
Különadó			-212.668,00	0,75%
Letétkezelői díj			-170.134,00	0,60%
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			3.046.370.284,00	100,00%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes)			3.046.370.284,00	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 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. Tőzsdei opciók (összes)			0.00	0,00%
II/6.2.2. OTC ill. OTC típusú (összes)			0.00	0,00%
Eszközök összesen:			3.046.370.284,00	100,00%

3. számú melléklet

Pénzügyi mutatók	2019.12.31	2020.11.20
Összes kötelezettség / Összes eszköz	0,58%	100,00%
Saját tőke / Összes forrás	99,40%	0,00%
Tárgyévi eredmény / Saját tőke	0,55%	-
Tárgyévi eredmény / Összes bevétel	15,74%	-
Pénzeszköz / Saját tőke	86,87%	-