



**CIB** ALAPKEZELŐ

**VALÓDI LEHETŐSÉGEK**

**CIB EURÓ AUTÓGYÁRTÓK TŐKEVÉDETT SZÁRMAZTATOTT  
ALAPJA**

**Megszűnési jelentés**

**CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.**

**Forgalmazó, Letétkezelő:**

**CIB Bank Zrt.**

**2015/06/15-2020/11/20**

## 1. Alapadatok

---

### 1.1. A CIB Euró Autógyártók Tőkevédett Származtatott Alapja

Megnevezése:	CIB Euró Autógyártók Tőkevédett Származtatott Alapja (a továbbiakban: Alap)
Az Alap típusa:	nyilvános, azaz nyilvános forgalombahozatal útján létrehozott
Az Alap fajtája:	nyíltvégű, azaz a futamidő alatt bármikor visszaváltható
Az Alap futamideje:	az Alap határozott futamidőre, 2015/06/15-2020/11/20 közötti időszakra jött létre
Besorolása:	speciális, származtatott, ABAK-irányelv alapján harmonizált befektetési alap

### 1.2. Az alapkezelő

Neve:	CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. (a továbbiakban: Alapkezelő)
Székhelye:	H-1027 Budapest, Medve u. 4-14.

### 1.3. A forgalmazó

Neve:	CIB Bank Zrt. (a továbbiakban: Forgalmazó)
Székhelye:	H-1027 Budapest, Medve u. 4-14.

### 1.4. A letétkezelő

Neve:	CIB Bank Zrt. (a továbbiakban: Letétkezelő)
Székhelye:	H-1027 Budapest, Medve u. 4-14.

### 1.5. Forgalmazási helyek

Neve:	CIB Bank Zrt. központja és fiókjai
Székhelye:	H-1027 Budapest, Medve u. 4-14.

### 1.6. A könyvvizsgáló

Neve:	Juhász Attila Sándor (Kamarai tagsági szám: MKVK- 006065) KPMG Hungária Kft.
Székhelye:	H-1134 Budapest, Váci út 31.

## 2. A befektetési eszközállomány összetétele

Az Alap portfóliójában található eszközök és források tételes összetétele

Tárgynap (T. forgalmazás-elszámolási nap)	2019.12.30		2020.11.20	
Saját tőke	8.774.685,01 EUR		8.593.670,28 EUR	
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	0,01002942		0,01000000	
Darabszám	874.894.746 db		8.593.670 db	
Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke*	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer
Tényleges	99,67%	92,90%	100,00%	-0,24%
Maximális	120,00%	120,00%	120,00%	120,00%
Alap devizaneme	HUF		HUF	
Devizakitettség fedezettségi szintje	0,00%		0,00%	
Alap teljes portfóliójában belül 10% feletti részarányban szereplő eszközök				
Lejáratkori 95%-os árfolymvédelmet biztosító szintetikus betét	8.174.228,60 EUR	93,1569%	-	-
Folyószámla (EUR)	-	-	8.614.155,21 EUR	100,2384%
Fiat Chrysler Automobiles NV valamint a vállalatcsoport részvényesi struktúrájában bekövetkezett változásnak megfelelően 2016/01/04 időponttól a Ferrari NV, General Motors Co., Honda Motor Co. Ltd., Hyundai Motor Co., Kia Motors Corp., Nissan Motor Co. Ltd., Mitsubishi Motors Corp., Renault SA, Tesla Motors Inc, Volkswagen AG részvényekből kialakított befektetési eszközosár teljesítményétől függően hozamot biztosító OTC opció	28.678,12 EUR	0,3268%	-	-
<b>I. Kötelezettségek felsorolása, értéke ill. eszközökhöz viszonyított aránya</b>	<b>22.703,77 EUR</b>	<b>0,2581%</b>	<b>20.484,93 EUR</b>	<b>0,2378%</b>
I/1. Hitelállomány	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
I/2. Egyéb kötelezettségek	22.703,77 EUR	0,2581%	20.484,93 EUR	
I/3. Származékos ügyletekből eredő kötelezettség	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
<b>II. Eszközök felsorolása, értéke ill. az összes eszközökön belüli aránya</b>	<b>8.797.388,7800 EUR</b>	<b>100,0000%</b>	<b>8.614.155,2100 EUR</b>	<b>100,0000%</b>
II/1. Folyószámla, készpénz	594.482,06 EUR	6,7575%	8.614.155,21 EUR	100,0000%
II/2. Egyéb követelés	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/3. Lekötött bankbetétek	8.174.228,60 EUR	92,9165%	0,00 EUR	0,0000%
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű	8.174.228,60 EUR	92,9165%	0,00 EUR	0,0000%
II/4. Átruházható értékpapírok	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.1. Állampapírok	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.1.1. Kötvények	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.1.2. Kincstárjegyek	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes értékpapírok	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.2. Vállalati, egyéb hitelviszonyt jelentő értékpapírok	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.3. Részvények	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.3.2. Tőzsdén kívüli	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.4. Jelzáloglevelek	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.5. Befektetési jegyek	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/5. Származékos ügyletek	28.678,12 EUR	0,3260%	0,00 EUR	0,0000%
II/5.1. Határidos	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/5.1.1. Futures	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/5.1.2. Forward	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/5.2. Opció ügyletek	28.678,12 EUR	0,3260%	0,00 EUR	0,0000%
II/5.2.1. Tőzsdéi opciók	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/5.2.2. OTC típusú opciók	28.678,12 EUR	0,3260%	0,00 EUR	0,0000%
II/6. Közelmúltban forgalomba hozott átruházható ép.	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/7. Egyéb átruházható értékpapír	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
Bruttó eszközérték	8.797.388,78 EUR	100,0000%	8.614.155,21 EUR	100,0000%
Nettó eszközérték	8.774.685,01 EUR	99,7419%	8.593.670,28 EUR	99,7622%

\* Az Alapkezelő az Alap tőkeáttétel szerinti kitétségét a *bruttó*, valamint a *kötelezettség módszerrel* számítja ki. A bruttó módszer az Alap teljes kitétségét adja meg, míg a kötelezettség módszer figyelembe veszi az Alapban lévő befektetési eszközök fedezeti és nettósítási hatásait is. Az Alapkezelő az Alap esetében alkalmazható tőkeáttétel (nettó összesített kockázati kitétség) legnagyobb mértékét az Alap típusa, befektetési stratégiája, a tőkeáttétel forrásai, az eszközök és a kötelezettségek aránya, a tőkeáttételes pozíció biztosítékának mértéke, az Alap mögöttes piacain végrehajtott ügyletek volumene, természete és kiterjedése, valamint az ügyletek végrehajtási helyszíneit jelentő pénzügyi szolgáltatók, intézmények, partnerek által képviselt rendszerkockázat alapján állapítja meg. A tőkeáttétel mértéke a tájékoztatási időszakban a feltüntetett tényleges és a megengedett maximális értékek között ingadozott. Az Alapkezelő az Alap nevében kötött szerződések, teljesült megbízások, tőkeáttételek eredményező ügyletek vonatkozásában biztosítékokat nem nyújt, garanciákat nem vállal, valamint ezek újbóli felhasználására jogokat nem szerez és nem biztosít.

### 3. Alap forgalmi adatai

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

	Tájékoztatási időszak végén (2019. december 30.)	Tájékoztatási időszakban	Tájékoztatási időszak végén (2020. november 20.)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma	874.894.746 db		859.367.028 db *
eladott befektetési jegyek darabszáma		0 db	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma		15.527.718 db	
tőkeszámla növekedése		0 HUF	
tőkeszámla csökkenése		155792.27 EUR	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	8.774.685,01 EUR		8.593.670,28 EUR
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	0,01002942		0,01000000

\* Az Alapból a Befektetők részére történt kifizetést megelőző befektetési jegy darabszám

#### 3.2. A tájékoztatási időszakban az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének a változása havi bontásban

	az Alap saját tőkéje	az egy jegyre jutó nettó eszközérték
2018/12/28	9.060.091,26 EUR	0,01001663
2019/12/30	8.774.685,01 EUR	0,01002942
2020/01/31	8.777.700,20 EUR	0,01003286
2020/02/28	8.768.988,07 EUR	0,01003606
2020/03/31	8.753.546,39 EUR	0,01003765
2020/04/30	8.688.925,47 EUR	0,01003365
2020/05/29	8.683.304,17 EUR	0,01002952
2020/06/30	8.632.954,64 EUR	0,01002996
2020/07/31	8.635.469,09 EUR	0,01003288
2020/08/31	8.636.331,26 EUR	0,01003524
2020/09/30	8.641.407,47 EUR	0,01004114
2020/10/30	8.645.843,67 EUR	0,01004644
2020/11/20 *	8.593.670,28 EUR	0,01000000

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

## 4. Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Az Alapkezelő tulajdonosi szerkezetében 2013 óta nem történt változás, az Alapkezelőben az Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. (székhely: Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava 24, Slovakia, cg.: 35 786 272) befektetési alapkezelő 100%-os közvetlen minősített befolyással, valamint tulajdoni és szavazati hányaddal rendelkezik. Az Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. az EURIZON CAPITAL SGR cégcsoport tagja, amely az Intesa Sanpaolo csoport - melynek része a CIB Bank Zrt. is - vagyongazdálkodásra specializálódott tagja.

2019. évben az Alapkezelő által az alkalmazottak számára fizetett teljes javadalmazás az alábbiak szerint alakult:

Az Alapkezelő valamennyi alkalmazottjának kifizetett teljes javadalmazás* adó és járulékok levonása előtti összege (az Alapkezelő által kezelt egyes befektetési alapokra történő felosztás nélkül)	ügyvezető és alkalmazottak (2019. évben az átlagos létszám 18,9 fő)	
	az Alap hozam-kockázati profiljára tevékenységük révén, kockázatvállalásért felelős személyként lényeges hatást gyakorolnak	
	igen (10 fő)	nem (8,9 fő)
rögzített	149.196.520 HUF	61.648.803 HUF
változó	59.280.000 HUF	8.692.982 HUF
nyereségrészesedés	0 HUF	0 HUF

\* Alapbér, változó bér, fizetett szabadság, túlóra pótlék, táppénz, önkéntes nyugdíjpénztári munkáltatói hozzájárulás, egészségpénztári munkáltatói hozzájárulás, cafeteria, foglalkozás-egészségügyi szolgáltatás, utazási költségtérítés.

Az Alapkezelő Javadalmazási politikájának bemutatása a következő oldalon tekinthető meg:

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

Az Alapkezelő által alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

Az Alap lejáratkori aktuális kockázati profilját jelző SRRI értéke 3. Az Alapkezelő az alap kockázatai szempontjából releváns piaci, likviditási, működési, hitel- és partnerkockázatokat azonosított, mért, és követett nyomon. Ezen kockázatok kezelését mennyiségi és minőségi korlátok meghatározásával és folyamatos ellenőrzésével valósította meg. Az Alapkezelő az Alap likviditáskezelésével kapcsolatban nem kötött új megállapodásokat. Az Alap portfólióelemei 2020-ban nem tartalmaztak olyan pénzügyi eszközöket, amelyekre likviditási jellemzőik alapján az Alapkezelőnek különleges szabályokat kellett volna alkalmaznia. Az Alap likviditáskezelésével kapcsolatos mérőszámok a tárgyidőszakban az alábbiak szerint alakultak:

Likviditási mutatók	2019/12/30	2020/11/20
Likviditási fedezeti mutató (1 nap)	309	1
Visszaváltás a NEÉ arányában (1 nap)	0,02%	0,00%
Kötelezettség/Eszköz arány	0,00%	100%
Közepes likviditású eszközök aránya	0,00%	0,0000%
Alacsony likviditású eszközök aránya	93,16%	0,0000%
Korlátozott likviditású eszközök aránya	0,00%	0,0000%
Illikvid eszközök aránya	0,00%	0,0000%

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

## 5. A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

### Az Alap célkitűzései és befektetési politikája

Az Alap céljaként szerepelt, hogy a 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 (100,00%-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 figyelembe vételre. 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 világmárkájára 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.:** amellett, 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 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 szöuli székhelyű vállalat 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 üzemében a Nissan márka mellett, további közismert márkánév 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 indexcsoportjának 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 indexcsoportjának 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 iparágban 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 „Silícium-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 indexcsoportjának 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 tulajdonosként 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 indexcsoportjának 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.

**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 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	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%	-7,89%	-7,89%	0,00%
Fiat Ferrari								4,61	4,98	4,99								
Fiat 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	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%			
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	1005,07	-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 fél 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	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%	-1,65%	-1,65%	0,00%
Fiat Ferrari								10,08	9,39	9,25								
Fiat 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	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%			
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	1091,50	-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 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 heti 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	Fiat	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%	-7,60%	-7,60%	0,00%
	Ferrari								10,43	9,79	9,67								
	Euro								0,01	0,01	0,01								
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%			

A fentiekből látható, hogy az Alap részvénykosara 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 heti 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	Fiat	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%	-11,95%	-11,95%	0,00%
	Ferrari								14,35	14,96	15,11								
	Euro								0,01	0,01	0,01								
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%			

A fentiekből látható, hogy az Alap részvénykosara 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.

**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 heti 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%	-20,96%	-20,96%	0,00%
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%			

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:

☑ részvény<sub>i=1-10</sub>:

- 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)

☑ részvény<sub>t=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<sub>t=1-5</sub>:

- részvény<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<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.

- $részvény^i_{t=3}$  = 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.

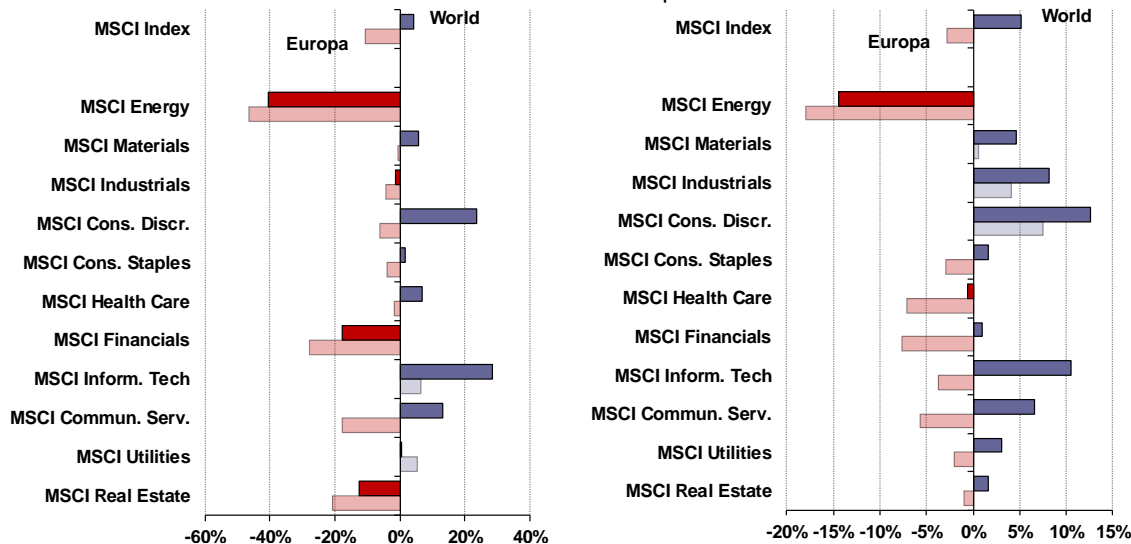
☑  $részvény^i_{t=1-5}$  teljesítmény =  $(részvény^i_t / részvény^i_0 - 1)$

☑  $részvény^{i=1-10}$  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 részvénypiacok 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 részvénypiaci korrekciót hozott (MSCI World -14% az év utolsó 4 hónapjában). A 2019-es fontos fellendülés után a váratlan Covid-19 vészhelyzet soha 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:

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 pénzeszámlákra 2020/11/20-án 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.

## 6. Az Alap hozamadatai

2020/11/20-ig elért hozamok	befektetési jegyek árfolyamértékéből számítva	hozamkifizetések figyelembe vételével számítva
1 év	-0,29%	-0,29%
2 év	-0,04%	-0,04%
3 év	-0,03%	-0,03%
4 év	0,16%	0,16%
5 év	-0,05%	-0,05%
indulástól számított évesített hozam	0,06%	0,06%
<b>naptári évre számított évesített hozamok</b>		
2019	0,13%	0,13%
2018	0,11%	0,11%
2017	0,06%	0,06%
2016	-0,23%	-0,23%
2015	-	-

Az Alap portfóliójában lévő eszközök értékelésének forrásait és módszereit az Alap MNB által jóváhagyott kezelési szabályzata tartalmazza. Az Alap eszközértékének megállapítását a Letétkezelő végzi, az Alap kezelési szabályzatában meghatározottak szerint. Az Alap portfóliójában lévő kamatozó kötvény típusú értékpapirokból, valamint minden olyan eszközből, amelyből kamatjövedelem származik, az időarányos kamat figyelembe van véve az Alap eszközértékének számításakor, hasonlóan a pénzből és a pénzjellegű eszközökből származó hozamokhoz, illetve a realizált és nem realizált árfolyamnyereséghez. Az Alapkezelő kijelenti, hogy az Alap különböző időszakokra számított hozamait az oszthalékon, kamaton és árfolyamnyereségen keletkező vissza nem igényelhető forrásadó levonása után, illetve a visszaigényelhető forrásadó figyelembe vételével számítja ki. Magánszemélyek a befektetési jegyek forgalmazónál történő visszaváltásakor, valamint az Alap Kezelési szabályzatában meghatározott szabályok szerinti hozamkifizetések alkalmával realizálnak hozamot. A realizált hozam kamat jövedelemnek minősül, ami a kamatadó hatálya alá tartozik, hasonlóan a hitelintézeti betétben, takarékbetétben és folyószámlán elért kamathoz, illetve a nyilvánosan forgalomba hozott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokon elért kamathoz és hozamhoz. Az adó alapja a visszaváltási ár és az értékpapír megszerzésére fordított érték, valamint az értékpapírok megszerzéséhez kapcsolódó járulékos költségek különbsége. Az Szja. törvény alkalmazásában a kamatjövedelem adókulcsa a megszűnési jelentés készítésének időpontjában 15%. A Befektetési jegyek tartós befektetési számlára voltak helyezhetők. Az értékpapír számlán elhelyezett Befektetési jegyek árfolyamnyeresége, illetve hozama után a kifizetőnek minősülő Forgalmazó adót von le. A tartós befektetési számlán elhelyezett Befektetési jegyek árfolyamnyeresége, illetve hozama után a Forgalmazó adót nem von le. Jogi személyek és jogi személyiség nélküli társaságok esetében a befektetési jegyek árfolyamnyeresége és hozama az adóköteles bevételüket növeli. Ez után a mindenkor érvényes adójogszabályok szerint kell az adót megfizetni. Az Alapot a 2006. évi LIX. számú, az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról szóló törvény 2015. január 1-től hatályos módosítása értelmében különadó-fizetési kötelezettség terheli. Az Alap teljesítményének bemutatásához szükséges számításokat az Alapkezelő összegyűjti és megőrzi. A megszűnési jelentésben szereplő hozamok a befektetőt terhelő forgalmazási, számlavezetési költségek és kamatadó levonása előtti, illetve az alapok működési költségeinek úgy, mint alapkezelési díj, letétkezelési díj, könyvvizsgálói díj stb. felszámítása utáni nettó hozamként kerültek meghatározásra. Az Alap hozamadatai az Alap kibocsátási pénznemében kerülnek megállapításra. A hozamok bemutatására a BAMOSZ (Befektetési Alapkezelők Magyarországi Szövetsége) vonatkozó mindenkor hatályos előírásaival összhangban kerül sor. Az 1 évnél hosszabb időszakok hozamait évesítve határozzuk meg (kamatos kamatszámítással, tört kitevővel, 365 napos bázison).

## 7. Az Alap további adatai

CIB Euró Autógyártók Tőkevédett

2020/11/20

Származtatott Alapja

Befektetésekből származó jövedelem	-90.187.480 HUF
Egyéb bevételek	1.679.003 HUF
Alapkezelőnek fizetett díjak	10.055.503 HUF
Letétkezelőnek fizetett díjak	1.114.105 HUF
Egyéb díjak és adók	16.797.413 HUF
Felosztott és újra befektetett jövedelem	0 HUF
Befektetett eszközökre elszámolt értékvesztés	0 HUF
Más, az eszközök értékét befolyásoló változások	0 HUF
Nettó jövedelem (Az Alap eredménykimutatásának IX. sz. pontjában szereplő tárgyévi eredmény)	-116.475.498 HUF
Az Alap eszközeinek értékesítéséből befolyt ellenérték	0 HUF
Járulékos, egyéb bevételek	0 HUF
Kötelezettségek teljesítéséből adódó kifizetések	7.358.801 HUF
Végelszámolás során felmerült költségek, felszámított díjak	0 HUF
Befektetők között felosztható tőke és az Alap teljes portfóliójára vetítve egy befektetési jegyre vetítve	8.593.670,28 EUR 0,01000000 EUR
Alap részére igénybe vett hitel feltételei	Az Alap hitelt nem vett igénybe.

Alap hozam- és tőkefizetésére vonatkozó adatai (mértéke, időpontja, helye)

Az Alap a befektetési jegyek számlavezető helyein az ügyfelek értékpapírszámlájához kapcsolódó pénzszámlákra teljesített tőke- és hozamkifizetést az alábbiak szerint:  
Az Alap a befektetési jegyek számlavezető helyein 2020/11/20-án az ügyfelek értékpapírszámlájához kapcsolódó pénzszámlákra teljesített Befektetési jegyenkénti tőkefizetést a 100%-os tőkevédett szintnek megfelelő 0,01 EUR összegben  
A fentieket összesítve az Alap a teljes futamidő alatt 0,00%-os teljesítményt (éves hozam\*: 0,00%, EHM\*\*: 0,00%) tudott elérni.

Az Alap értékpapír-finanszírozási, valamint teljes hozam-csereügyletei:

Az Alap az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 2015/2365 európai parlamenti és tanácsi rendelet (2015. november 25.) szerinti értékpapír-finanszírozási, valamint teljes hozam-csereügyleket nem kötött.

Alap származtatott ügyleteire vonatkozó adatok

Az Alap hozamtermelés céljából Fiat Chrysler eautomobiles NV valamint a vállalatcsoport részvényesi struktúrájában bekövetkezett változásnak megfelelően 2016/01/04 időponttól a Ferrari NV, General Motors Co., Honda Motor Co. Ltd., Hyundai Motor Co., Kia Motors Corp., Nissan Motor Co. Ltd., Mitsubishi Motors Corp., Renault SA, Tesla Motors Inc, Volkswagen AG részvényekből egyenlő arányban kialakított befektetési eszközosár teljesítményétől függő származtatott pozíciókat tartott.

Származtatott ügyletek megnevezése és értéke	időpont	eszköz megnevezése	eszköz értéke
	2018/12/28	struktúrált long driver sprinter call OTC európai opció	87.703,79 EUR
	2019/12/30	struktúrált long driver sprinter call OTC európai opció	1.384.515,62 EUR
	2020/01/31	struktúrált long driver sprinter call OTC európai opció	28.678,12 EUR
	2020/02/28	struktúrált long driver sprinter call OTC európai opció	28.678,12 EUR
	2020/03/31	struktúrált long driver sprinter call OTC európai opció	36.380,76 EUR
	2020/04/30	struktúrált long driver sprinter call OTC európai opció	32.529,44 EUR
	2020/05/29	struktúrált long driver sprinter call OTC európai opció	32.529,44 EUR
	2020/06/30	struktúrált long driver sprinter call OTC európai opció	32.529,44 EUR
	2020/07/31	struktúrált long driver sprinter call OTC európai opció	32.529,44 EUR
	2020/08/31	struktúrált long driver sprinter call OTC európai opció	28.678,12 EUR
	2020/09/30	struktúrált long driver sprinter call OTC európai opció	28.678,12 EUR
	2020/10/30	struktúrált long driver sprinter call OTC európai opció	28.678,12 EUR

## 8. Az Alap mérlege

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 értékkülönbözete	-	-
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 értékkülönbözete	- 2.916	- 3.097
2. Értékelési különbözet 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

## 9. Az Alap eredmény-kimutatása

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

Budapest, 2020. november 27.

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



KPMG Hungária Kft.      Tel.: +36 (1) 887 71 00  
Váci út 31.              Fax: +36 (1) 887 71 01  
H-1134 Budapest        E-mail: info@kpmg.hu  
Hungary                  Internet: kpmg.hu

## Független könyvvizsgálói jelentés

A CIB Euró Autógyártók Tőkevédett Származtatott Alapja befektetőinek

### *Vélemény*

Elvégeztük a CIB Euró Autógyártók Tőkevédett Származtatott Alapja (továbbiakban „az Alap”) 2020. január 1-jétől 2020. november 20-ig terjedő időszakra vonatkozó megszűnési jelentése 2., 3., 7., 8. és 9. pontjaiban található számviteli információknak (továbbiakban „megszűnési jelentésben közölt számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2020. január 1-jétől 2020. november 20-ig terjedő időszakra vonatkozó megszűnési jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban „számviteli törvény”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. A megszűnési jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. A megszűnési jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

### *Vélemény alapja*

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségeink bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak a megszűnési jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelősségei” szakasza tartalmazza. Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, a CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.-től a megszűnési jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálata szempontjából a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek ezekkel a követelményekkel összhangban. Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő ahhoz, hogy megalapozza véleményünket.

### *Figyelemfelhívás*

Felhívjuk a figyelmet a megszűnési jelentés 5. pontjára, ahol bemutatásra került, hogy az Alap 2020. november 20-án működését lezárta. Véleményünk e kérdés vonatkozásában nincs minősítve.

### *Egyéb információk*

A CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (továbbiakban „vezetés”) felelős az egyéb információkért. Az egyéb információk a megszűnési jelentésben foglalt egyéb nem számviteli információkból állnak, de nem tartalmazzák a megszűnési jelentésben közölt számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket.

CIB Euró Autógyártók Tőkevédett Származtatott Alapja - K21 - 2020.11.20.

1



A jelentésünk „Vélemény” szakaszában a megszűnési jelentésben közölt számviteli információkra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb nem számviteli információkra és azokra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

A megszűnési jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e a megszűnési jelentésben közölt számviteli információknak, vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak.

Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk ezt a tényt jelenteni. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

#### *A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősségei a megszűnési jelentésben közölt számviteli információkért*

A vezetés felelős a megszűnési jelentésben közölt számviteli információknak a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes megszűnési jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

#### *A könyvvizsgálónak a megszűnési jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelősségei*

Célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a megszűnési jelentésben közölt számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint a véleményünket tartalmazó könyvvizsgálói jelentést bocsátani ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja a létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha önmagukban vagy együttesen ésszerű várakozások alapján befolyásolhatják a felhasználók adott megszűnési jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat részeként szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- Azonosítjuk és felbecsüljük a megszűnési jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezekre a kockázatokra reagáló könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint a véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politikák megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Megvizsgáljuk a megszűnési jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel a megszűnési jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban



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

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

Budapest, 2020. november 27.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Henye István  
*Partner*

Juhász Attila  
*Kamarai tag könyvvizsgáló*  
Nyilvántartási szám: 006065