



EURIZON
ASSET MANAGEMENT

CIB EURÓ OLAJVÁLLALATOK 2 SZÁRMAZTATOTT ALAPJA

Éves jelentés

Eurizon Asset Management Hungary Zrt.

Forgalmazó, Letétkezelő:

CIB Bank Zrt.

2020

Székhely

H-1027 Budapest
Medve utca 4 -14.
Telefon: (06 1) 423 24 00
Fax: (06 1) 489 66 64

Eurizon Asset Management Hungary Zrt. / Eurizon Asset Management Hungary Ltd.

Nyilvántartó cégbíróság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044283
Adószám: 11969347-2-41 Tevékenységi engedély száma: PSZÁF III/100.036-4/2002.

1. Alapadatok

1.1. A CIB Euró Olajvállalatok 2 Származtatott Alapja

Megnevezése:	CIB Euró Olajvállalatok 2 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, 2019/11/18-2022/11/18 közötti időszakra jött létre
Besorolása:	speciális, származtatott, ABAK-irányelv alapján harmonizált befektetési alap

1.2. Az alapkezelő

Neve:	Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (2021/04/08-át megelőzően: CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.) (a továbbiakban: Alapkezelő)
Székhelye:	H-1027 Budapest, Medve u. 4-14.

1.3. A forgalmazó

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

1.4. A letétkezelő

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

1.5. Forgalmazási helyek

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

1.6. A könyvvizsgáló

Neve:	Boros Judit (Kamarai tagsági szám: MKVK-005374) KPMG Hungária Kft.
Székhelye:	H-1134 Budapest, Váci út 31.

2. A befektetési eszközállomány összetétele

Tárgynap (T. forgalmazás-elszámolási nap)	2019.12.30		2020.12.30	
Saját tőke	6.111.644,60 EUR		6.572.421,57 EUR	
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	0,00992869		0,00972360	
Darabszám	615.554.074 db		675.924.594 db	
Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke*	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer
Tényleges	97,94%	85,00%	99,77%	79,38%
Maximális	120,00%	120,00%	120,00%	120,00%
Alap devizaneme	EUR		EUR	
Devizakitettség fedezettségi szintje	0,00%		0,00%	
Alap teljes portfólióján belül 10% feletti részarányban szereplő eszközök felsorolása, értéke illetve részaránya				
Lejáratkori 95%-os árfolymvédelmet biztosító szintetikus betét	5.191.117,05 EUR	84,9381%	5.234.072,48 EUR	79,6369%
Folyószámla (EUR)	790.849,89 EUR	12,9401%	1.340.126,85 EUR	20,3902%
BP p.l.c., China Petroleum & Chemical Corporation, Engie SA, az Eni S.p.A és TOTAL SA részvényekből kialakított befektetési eszközkosár teljesítményét biztosító OTC opció	126.070,11 EUR	2,0628%	15.259,94 EUR	0,2322%
I. Kötelezettségek felsorolása, értéke ill. eszközökhöz viszonyított aránya	10.052,43 EUR	0,1642%	17.037,71 EUR	0,2586%
I/1. Hitelállomány	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
I/2. Egyéb kötelezettségek	10.052,43 EUR	0,1642%	17.037,71 EUR	0,2586%
I/3. Származékos ügyletekből eredő kötelezettség	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II. Eszközök felsorolása, értéke ill. az összes eszközökön belüli aránya	6.121.697,03 EUR	100,0000%	6.589.459,27 EUR	100,0000%
II/1. Folyószámla, készpénz	790.849,89 EUR	12,9188%	1.340.126,85 EUR	20,3374%
II/2. Egyéb követelés	13.659,98 EUR	0,2231%	0,00 EUR	0,0000%
II/3. Lekötött bankbetétek	5.191.117,05 EUR	84,7987%	5.234.072,48 EUR	79,4310%
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű	5.191.117,05 EUR	84,7987%	5.234.072,48 EUR	79,4310%
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	126.070,11 EUR	2,0594%	15.259,94 EUR	0,2316%
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. Opciók ügyletek	126.070,11 EUR	2,0594%	15.259,94 EUR	0,2316%
II/5.2.1. Tőzsdei opciók	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/5.2.2. OTC típusú opciók	126.070,11 EUR	2,0594%	15.259,94 EUR	0,2316%
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	6.121.697,03 EUR	100,0000%	6.589.459,27 EUR	100,0000%
Nettó eszközérték	6.111.644,60 EUR	99,8358%	6.572.421,57 EUR	99,7414%

* Az Alapkezelő az Alap tőkeáttétel szerinti kitettségét a bruttó, valamint a kötelezettség módszerrel számítja ki. A bruttó módszer az Alap teljes kitettségét 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 kitettség) 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, tőkeáttélt eredményező ügyletek vonatkozásában biztosítékokat nem nyújt, garanciákat nem vállal, valamint ezek újbóli felhasználására jogokat nem szerez és nem biztosít.

3. Az Alap forgalmi adatai

3.1. A tájékoztatási időszakban az Alap befektetési jegyeinek forgalmi adatai

	Előző tájékoztatási időszak végén (2019. december 30.)	Tájékoztatási időszakban	Tájékoztatási időszak végén (2020. december 30.)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma	615.554.074 db		675.924.594 db
eladott befektetési jegyek darabszáma		74.522.005 db	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma		14.151.485 db	
tőkeszámla növekedése		729.182 EUR	
tőkeszámla csökkenése		138.164 EUR	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	6.111.644,60 EUR		6.572.421,57 EUR
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	0,00992869		0,00972360

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

	az Alap saját tőkéje	az egy jegyre jutó nettó eszközérték
2019/12/30	6.111.644,60 EUR	0,00992869
2020/01/31	6.224.831,96 EUR	0,00984898
2020/02/28	6.168.102,19 EUR	0,00981131
2020/03/31	6.095.724,90 EUR	0,00975306
2020/04/30	6.090.135,96 EUR	0,00975499
2020/05/29	6.316.766,30 EUR	0,00973888
2020/06/30	6.560.204,77 EUR	0,00974596
2020/07/31	6.610.100,46 EUR	0,00974730
2020/08/31	6.604.534,40 EUR	0,00973910
2020/09/30	6.600.639,81 EUR	0,00974019
2020/10/30	6.599.626,46 EUR	0,00974227
2020/11/30	6.582.771,22 EUR	0,00973097
2020/12/30	6.572.421,57 EUR	0,00972360
2021/01/29	6.557.528,47 EUR	0,00971851
2021/02/26	6.504.996,71 EUR	0,00970415
2021/03/31	6.502.087,18 EUR	0,00969981
2021/04/19	6.497.716,26 EUR	0,00969329

A jelen Éves jelentés 4. és 5. pontjában bemutatott 2020. éves, illetve 2021. I. negyedéves jelentős eseményeknek az Alapra gyakorolt hatását a 2020/01/31, 2020/02/28, 2020/03/31, 2020/04/30, 2020/05/29, 2020/06/30, 2020/07/31, 2020/08/31, 2020/09/30, 2020/10/30, 2020/11/30, 2020/12/30, 2021/01/29, 2021/02/26, 2021/03/31, 2021/04/19 időpontokban az Alap saját tőkéjére, illetve az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték adatok mutatják.

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. Az Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s., mint az Alapkezelő egyedüli részvényese 2021. április 1-jén kelt 6/2021. (IV. 1.) sz. részvényesi határozatával az Alapkezelő cégnevének megváltoztatásáról döntött, amely alapján az Alapkezelő tevékenységét 2021. április 8-tól Eurizon Asset Management Hungary Zrt. név alatt folytatja.

Az Alapkezelő által kezelt befektetési alap termékek köre 2020 decemberében 40 nyilvános befektetési alaptól állt, 2020-ban 8 befektetési alap futamidejének végéhez ért, valamint 7 új, nyilvános befektetési alap került kibocsátásra. Az Alapkezelő által befektetési alapokban kezelt vagyon a 2020 év eleji 433 milliárd HUF állományról a 2020 év során 474 milliárd HUF vagyonönmégre növekedett.

Az Alapkezelő működésében nem következtek be 2020-ban változások.

2020. 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)	üzvezető és alkalmazottak (2020. évben az átlagos létszám 18 fő)	
	az Alap hozam-kockázati profiljára tevékenységük révén, kockázatvállalásért felelős személyként lényeges hatást gyakorolnak	
	igen (10 fő)	nem (8 fő)
rögzített	152.647.878 HUF	52.532.004 HUF
változó	37.999.910 HUF	12.185.730 HUF
nyereségrészesedés	190.647.788 HUF	64.717.734 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://eurizon.hu/shared/documents/cibifmco-remunerationpolicy-20200415-final.pdf>.

Az Alapkezelő által alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

Az Alap fordulónaponkénti aktuális kockázati profilját jelző SRRI értéke 3. Ezen túlmenően 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	CIB Euró Olajvállalatok 2 Származtatott Alapja
Likviditási fedezeti mutató (1 nap)	204
Visszaváltás a NEÉ arányában (1 nap)	0,01%
Kötelezettség/Eszköz arány	0,00%
Közepes likviditású eszközök aránya	0,00%
Alacsony likviditású eszközök aránya	0,00%
Korlátozott likviditású eszközök aránya	0,00%
Illikvid eszközök aránya	0,00%

A partnerkockázat annak a kockázata, hogy az Alapkezelő (az általa kezelt befektetési alapok és egyéb portfóliók) partnere nem tudja, vagy nem hajlandó kötelezettségeit teljesíteni, ezáltal az Alapkezelőt, a befektetési alapokat, a portfóliókat veszteség érheti, ami szállítási és nem teljesítési kockázatból származhat. 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.

Az Alapkezelő a 2020. I. negyedévtől kezdődött kialakult koronavírus járvány kapcsán meghozta azokat az intézkedéseket, amelyek a munkavállalók biztonságát és az üzletmenet folytonosságát együttesen biztosítják. A konkrét lépések és megoldások egyeztetésre kerültek az Alapkezelő tulajdonosával, továbbá az MNB mint felügyeleti szerv tájékoztatása is folyamatos. Az Alapkezelő munkavállalói számára engedélyezte hosszabb távon a távmunkában (home office) az otthonról történő munkavégzést, korlátozta az üzleti célú utazásokat, illetve rendezvényeit, személyes megjelenést igénylő találkozóit, tárgyalásait elhalasztotta. Az Alapkezelő valamennyi tevékenységét zavartalanul végezte. Az Alapkezelő által kezelt valamennyi befektetési alap és portfólió kezelése működési zavaroktól mentes volt. A koronavírus járvány a piaci folyamatokon keresztül érinti az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok és portfóliók teljesítményét. 2020 első felében a recessziós hangulat és várakozás mellett nagy fokú bizonytalanság uralkodott a

befektetők körében, ami a második félévben jelentősen megváltozott a monetáris és fiskális politikák célzott támogatása miatt. A tőkepiaci hangulat 2020 második felében a 2021-es évre vonatkozó várakozások által hajtva javult, miközben a reálgazdaság 2020-as állapota érdemben nem tudott javulni. 2021 év elején az előző évi hangulat folytatódott a növekedési várakozásokkal, azzal a különbséggel, hogy a „normalitás” reménye egyre reálisabbá vált a vakcinák egyre szélesebb körű használata miatt. Az USA esetében az addig is robosztus gazdasági növekedési várakozásokat tovább emelte az 1,9 trillió dolláros költségvetési csomag elfogadása, ami a globális növekedésre is pozitívan hathat. 2021 első negyedévében új elem, hogy a gazdasági növekedéssel kapcsolatos várakozások már az inflációs várakozásokat és a kötvényhozamokat is jelentősen emelték. A tőkepiac jelenlegi működését és teljesítményét a támogató gazdaságpolitikák, a reálgazdasági folyamatok és a jövőbeli várakozások határozzák meg, ami nem különbözik azokról a korábbi időszakoktól, amikor a tőkepiaci szereplők hasonló gazdasági kihívásokkal szembesültek. Az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok különböző kockázati besorolása (SRRI) az alapján történt, hogy a mögöttes eszközök milyen lehetséges kockázatoknak vannak kitéve jelentősebb piaci mozgások, gazdasági események hatására. Az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok kezelése emiatt semmilyen nem szokványos tevékenységgel nem járt, az ilyen bizonytalan és recesszív időszakban a likviditás kezelés szerepe nőtt meg. Az esetleges fertőzésveszély csökkentése érdekében visszavonásig szünetel a panaszoknak az Alapkezelő irodájában (H-1024 Budapest, Petrezselyem u. 2-8.) történő személyes benyújtásának lehetősége. A panaszbejelentés a többi csatornán (telefonon, a forgalmazó fiókhálózatában a fenti nyitvatartási korlátozások mellett, valamint interneten keresztül) továbbra is az erről szóló ügyféltájékoztatóban leírt módon lehetséges.

5. A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

Célkitűzések és befektetési politika

Az Alap célja, hogy a világszinten vezető szerepet betöltő, közismert, integrált energetikai vállalatok, a *BP p.l.c.*, a *China Petroleum & Chemical Corporation*, az *Engie SA*, az *Eni S.p.A* és a *TOTAL SA* részvényeiből egyenlő arányban összeállított kosár futamidő alatti, a következő szabályok szerint számított teljesítményét a lejáratkor kifizesse. A hozamszámítás során az egyes részvények ténylegesen elért teljesítménye -18,00% és +20,00%-os korlátok között kerül figyelembe vételre a futamidő egyes éveinek végén. Ezeknek a rögzített teljesítményeknek az átlaga lesz a részvénykosár teljesítménye a futamidő végén. (100%-os részesedési arány mellett). Az Alap a részvénykosár által elérhető hozamszerzési lehetőséget a 3 éves futamidő alatt csak úgy tudja biztosítani, hogy lejáratkori teljes tőkevédelem helyett részleges tőkemegőrzést vállal, amelynek értelmében ígéretet tesz arra, hogy a Befektetési jegyek árfolyama a lejáratkor mindenképp eléri a 95%-os árfolyamvédett szintet a Befektetési jegyek névértékére vetítve. A részleges tőkemegőrzésből következik, hogy lejáratkor a Befektetési jegyek árfolyama a névértékükhöz viszonyítva -5,00%-os árfolyamvesztéséget fog tartalmazni. **A részvénykosár teljes futamidő alatti legfeljebb 20,00%-os teljesítményét, valamint a Befektetési jegyek lejáratkori -5,00%-os árfolyamvesztéséget összegezve az Alapon, mint befektetésen legfeljebb 20,00%-5,00%=15,00%-os maximális hozam elérése lehetséges (365 napos bázison számított, maximális éves hozam=4,76%, maximális EHM=4,76%) (100,00%-os részesedési arány mellett).** Amennyiben a futamidő végén hozamkifizetés nem történik, azaz a legkedvezőtlenebb esetben az Alapnak a lejárat időpontjában érvényes teljesítménye Befektetési jegyenként 0,0005 EUR, a Befektetési jegyek névértékéhez viszonyított -5,00% árfolyamvesztés lesz. A részvények esetleges szélsőséges árfolyam-ingadozásának hatását az Alap azzal kívánja mérsékelni, hogy a hozamszámításnál a részvények futamidő első három hetében hetente egyszer megfigyelt árfolyamainak átlagát alkalmazza kezdőértéknek, míg a záróértéket a futamidő egyes évei utolsó három hetében heti egyszer megfigyelt árfolyamainak átlaga jelenti. A Befektetőknek javasolt minimum befektetési időtartam megegyezik az Alap futamidejével. Az Alap befektetési politikája hozamvédelmet jelentő kifizetést, illetve tőkevédelmet nem ígér.

Az Alap hozamtermelő eszközét a *BP p.l.c.*, a *China Petroleum & Chemical Corporation*, az *Engie SA*, az *Eni S.p.A* és a *TOTAL SA* részvényekből egyenlő arányban összeállított részvénykosár jelenti, amelynek teljesítményéből való részesedést a Kezelési szabályzat VI. fejezetének 31. pontjában szereplő opciós ügylet biztosítja.

→ *BP p.l.c.*: az 1901-ben Anglo-Persian Oil Company néven kezdte meg működését a jelenleg londoni székhelyű vállalat. A legnagyobb, úgynevezett „supermajor” olajipari vállalatok közé sorolható. A vállalat a világ 70 országában több, mint 17 ezer egységet számláló hálózatában értékesíti termékeit. Az iparágra jellemző trendeknek megfelelően tevékenységét teljes vertikális integrációt megvalósítva végzi, az upstream és a downstream üzletágak együttes jelenléte biztosítja a kutatás-termelési és finomítás szegmensek közötti szinergia lehetőségek kiaknázását. A downstream üzletágban üzemanyag, ipari, közlekedési kenőanyagok és vegyipari termékek széles választékát állítja elő. Az olajipar mellett a cég egyrészt a földgázágazatban is meghatározó szereplő (a kitermelésben, feldolgozásban és szállításban egyaránt részt vesz), másrészt alternatív energetikai vállalatként jelentős kapacitásokkal rendelkezik szárazföldi szélenergia parkok működtetésében, illetve bioüzemanyagok előállításában. A vállalat sikeres tevékenységét a portfóliójában megtalálható számos közismert márkanév (pl. Castrol, Aral, Wild Bean Cafe) is erősíti. Részvényeivel különböző tőzsdéken, így többek között a London Stock Exchange-en lehet kereskedni. Részvényei számos vezető tőzsdeindex, többek között a FTSE, MSCI, Dow Jones indexcsoportok kosarának elemei.

→ *China Petroleum & Chemical Corporation*: Kína vezető integrált olaj- és petrokémiai vállalata, amely 425 ezer alkalmazottal az upstream, downstream termelés, tárolás, logisztika, kis- és nagykereskedelmi értékesítés valamennyi fontosabb szegmensében részt vesz. A Pekingben székhellyel rendelkező kínai cég alapítása 1998-ig nyúlik vissza. Részvényeivel - melyek számos vezető tőzsdeindex, többek között a Hang Seng China, Dow Jones, FTSE Emerging Markets / China / Asia, MSCI Emerging Markets / China, S&P Asia / China indexcsoportok kosarának elemei - különböző tőzsdéken, így a Hong Kong Stock Exchange-en, a New York Stock Exchange, London Stock Exchange tőzsdéken is lehet kereskedni.

→ *Engie S.A.*: a világ egyik vezető energetikai vállalata, mely amellett, hogy a földgáz szállításában, átalakításában, tárolásában és értékesítésében meghatározó szerepet tölt be, a megújuló energiát előállító (geotermikus, víz-, szél-, illetve fotovoltaikus) erőműveivel a villamosenergia előállításában, infrastruktúráris üzemeltetésében, kereskedelmében, valamint a kapcsolódó energetikai szolgáltatások (pl. lakossági távhő szolgáltatás, energiahatékonyságot támogató megoldások stb.) nyújtásában is részt vesz. Az 1834-ben alapított, Párizs Courbevoie városrészében székhellyel rendelkező vállalat világszerte 70 országban, 160 ezer alkalmazottal foglalkoztat. A vállalat 2015. április 24-ét megelőzően GDF Suez SA néven működött. A cég részvényeit a Euronext Paris, Brussels és Luxembourg tőzsdéin jegyzik, azok a 40 legnagyobb francia vállalatot magában foglaló CAC40 tőzsdei részvényindex mellett számos további meghatározó tőzsdeindex, pl. a DJ Euro Stoxx 50, Euronext 100, FTSE, MSCI Europe, Dow Jones Sustainability Index kosarának összetevői közé is tartoznak.

→ *Eni S.p.A.*: integrált energetikai vállalatként olaj- és gázkutatás, kitermelés, szállítás, átalakítás és értékesítés területén meghatározó szerepet tölt be. meghatározó szerepet tölt be. 29 ezer alkalmazott munkájának eredményeként előállított termékeit a világ több mint 66 országában értékesíti. A római székhelyű olasz vállalatot 1953-ban alapították, melynek jogelődjét az 1926-tól működő Agip jelentette. A vállalat részvényeivel - melyek a legnagyobb vállalatokat magában FTSE, MSCI indexcsoportok kosarának összetevői közé is tartoznak - számos tőzsdén, többek között a Borsa Italiana-n lehet kereskedni. A részvények a legnagyobb vállalatokat magában FTSE, MSCI indexcsoportok kosarának összetevői közé is tartoznak.

Székhely

H-1027 Budapest
Medve utca 4 -14.
Telefon: (06 1) 423 24 00
Fax: (06 1) 489 66 64

Eurizon Asset Management Hungary Zrt. / Eurizon Asset Management Hungary Ltd.

Nyilvántartó cégbejegyzés: Fővárosi Törvényszék Cégbejegyzés Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044283
Adószám: 11969347-2-41 Tevékenységi engedély száma: PSZÁF III/100.036-4/2002.

- **Total SA:** az olajipar egyik legnagyobb „supermajor” szereplője, amely mára a világ vezető energetikai vállalatává nőtte ki magát. A vállalat elődjének tekinthető PetroFina-t 1920-ban alapították. A Párizs Courbevoie városrészében székhellyel rendelkező vállalat 1999-ben az Exxon és a Mobil olajcégek egyesülésével jött létre. Tevékenysége a földgáz- és kőolajkutatás, -kitermelés, -szállítás, -feldolgozás és értékesítés teljes spektrumát lefedi. Az üzemanyag, ipari, közlekedési kenőanyag, ipari oldószer, növényvédelmi anyag, útépitési aszfalt és bitumen, petrokémiai, vegyipari és kozmetikai termékek széles választékát valamennyi kontinensen értékesíti számos közzismert márkanév alatt úgy, mint ELF, EXAROL, PLAXENE PLAXOLENE, Finasol OSR, GEMSEAL, HYDROSEAL, HYDROSOL, ISANE, Kerdane, KETRUL, Kerdane, SPIRDANE. A világ 130 országában 100 ezer alkalmazottat foglalkoztat. Részvényeivel - melyek számos vezető tőzszeindex, többek között a CAC40, Euro Stoxx 50, Dow Jones, a FTSE, a NASDAQ indexcsaládok kosarának elemei - különböző tőzsdéken, így a Euronext Paris, Euronext Brussels, New York Stock Exchange, London Stock Exchange tőzsdéken is lehet kereskedni.
- **Toyota Industries Corporation:** az 1926-ban alapított vállalat székhelye Japánban, Kariya-shi, Aichi városában található. A vállalat tevékenységei közé tartozik a személy- haszongépjármű és autóalkatrész gyártás mellett a textilipari gépek, anyagmozgatási eszközök fejlesztése, gyártása és értékesítése is. A vállalat több, mint 180 országban értékesíti termékeit, világszerte közel 370 ezer alkalmazottat foglalkoztat, közel 70 gyártó üzemében a Toyota márka mellett, további márkanevek alatt (pl.: AICHI, BT, CESAB, RAYMOND) is gyárt termékeket. A vállalat a személy- és haszongépjármű gyártás mellett valamennyi kapcsolódó szerviz, értékesítési, finanszírozási, biztosítási és flotta management szolgáltatások teljes körét is nyújtja. A vállalat hatékonyabb működése, optimális méretgazdasági termelése, a globális szinergia lehetőségek jobb kihasználása érdekében az autóiiparon belül számos más szereplővel lépett stratégiai együttműködésre, így többek között kiemelt partnerei a Mazda és a DENSO, ez utóbbi egyúttal a vállalat jelentősebb tulajdonosai között is szerepel. A vállalat a stratégiai partnerségi együttműködések eredményeként is mára a világ legértékesebb autókönstruktőrévé vált. Részvényeivel a Tokyo Stock Exchange, a Nagoya Stock Exchange, a New York Stock Exchange és a London Stock Exchange tőzsdéken lehet kereskedni. Részvényei több részvényindexnek, így például a legnagyobb japán vállalatokat magában foglaló Nikkei, illetve TOPIX 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 befektetést nyújt, amelyre a befektetési jegyek árfolyamának kiszámítható ingadozása jellemző.

2020. évben történt jelentős események

2020 meghatározó piacmozgatója a koronavírus járvány volt. A reálgazdaság szenvedte el a legnagyobb veszteségeket, több mint 160 ország került recesszióba (a 2009-es Nagy Pénzügyi Válságnál ez a szám 89 volt) A tőkepiac azonban más pályát írt le 2020-ban annak ellenére, hogy az első negyedévben még úgy tűnt, hogy a reálgazdasági folyamatoktól nem tud elszakadni. A FED március 22-i ülése új forgatókönyvet írt a tőkepiac számára, többek között korábban nem látott eszközökkel és intézkedésekkel is segítette a már megszokottak mellett főleg a részvénypiacok életre keltését. A FED után a többi jelentős jegybank is a tőkepiac segítségére sietett és ellentétben 2009-es válsággal a fiskális lazítás is szinte mindenhol megjelent. Az első kijelentés úgy finomítható, hogy a reálgazdasági teljesítményekre a koronavírus járvány volt a meghatározó, a tőkepiacra pedig leginkább a FED put-nak nevezett extra laza monetáris politika. A részvénypiaci teljesítmények így elszakadtak a reálgazdaság teljesítményétől. Az USA részvénypiaca a nagy technológia szektor kitettség miatt, a globális fejlődő térség részvénypiaca pedig – a nagy Kínai kitettség és így kedvezőbb régiós járványhelyzet miatt – pozitív teljesítménnyel zárták az évet és a többi részvénypiac negatív teljesítménye is jobb volt, mint a mögöttes gazdaságok teljesítménye. Ehhez nagyban hozzájárultak a negyedik negyedévben megjelenő és egyre biztatóbb vakcina hírek és ezzel összefüggésben a korlátozások megszüntetésével és a 2021-es növekedéssel kapcsolatos várakozások. A ciklikus szektorok így az év végén valamit le tudtak dolgozni saját negatív teljesítményükből, illetve a technológia szektorhoz képesti elmaradásukból. A kötvénypiacra a laza monetáris politikák voltak a legnagyobb hatással, így pozitív teljesítménnyel zárták a tavalyi évet. A nyersanyagpiacon a reálgazdaság helyzete miatt az olaj teljesített a legrosszabbul jelentős negatív hozammal, az arany viszont a kockázatkörülés egyik nyersanyagpiaci nyertese lett 2020-ban. Két politikai esemény volt, ami jelentősebben hatott a tőkepiacokra tavaly, az USA elnökválasztás és a Brexit lezárása. Ahogy ezek lehetséges kimenete, úgy a piaci mozgások is váltakoztak menet közben, azonban év végére a piac számára megnyugtató módon zárultak. Az USA elnöki hatalom végül menetrend szerint átadásra került, a megegyezés nélküli Brexitet is sikerült elkerülni.

Az Alap hozamfizetésére vonatkozó adatok

Az átlagolt részvényárfolyamok - a szélsőséges hozamingadozások hatásainak csökkentése érdekében

- A futamidő elején alkalmazott átlagolás

Az Alap futamidő alatt elért teljesítményének megállapítása során a részvénykosárban szereplő részvények kezdő értékének a futamidő elején heti gyakorisággal a 2019/11/18, 2019/11/25 és 2019/12/02 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 hozamkifizetésre gyakorolt hatását.

- A futamidő alatt alkalmazott átlagolás

Az Alap futamidő alatt megfigyelt nominális teljesítményének megállapítása során a részvénykosárban szereplő részvények záró értékének a futamidő alatt éves gyakorisággal, 2020/10/30, 2020/11/06, 2020/11/13, 2021/10/29, 2021/11/05, 2021/11/12, 2022/10/28, 2022/11/04 és 2022/11/11 napokon megfigyelt tőzsdei napvégi záróárak átlagát tekintjük. Ez a hozamszámítási módszer csökkentheti a hozam megállapítása során a részvények esetleges

Székhely

H-1027 Budapest
Medve utca 4 -14.
Telefon: (06 1) 423 24 00
Fax: (06 1) 489 66 64

Eurizon Asset Management Hungary Zrt. / Eurizon Asset Management Hungary Ltd.

Nyilvántartó cégbíróság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044283
Adószám: 11969347-2-41 Tevékenységi engedély száma: PSZÁF III/100.036-4/2002.

rövid ideig tartó szélsőséges elmozdulásainak a hozamra gyakorolt hatását. Így a részvények teljesítménye kiegyenlítettebben vehet részt a hozamkifizetésre vonatkozó feltételének teljesítésében.

A fent említett időpontokban a jelen éves jelentés készítésének időpontjáig ismert adatok szerint a részvénykosárban szereplő részvények az alábbi árfolyamértékeken zárták a tőzsdei kereskedést:

Részvények	2019/11/18	2019/11/25	2019/12/02	Futamidő indulása-kor számolt átlag	2020/10/30	2020/11/06	2020/11/13	1. év végén számolt átlag	Egyes részvények			1. év végén rögzített hozam 100% részesedési rátával
									ténylegesen elért hozama	képlet szerinti hozama	kosársúlya	
BP	501,80	500,30	481,75	494,62	196,60	199,86	236,90	211,12	-57,32%	-18,00%	20,0%	-18,00%
China Petroleum	4,43	4,51	4,41	4,45	3,01	3,19	3,52	3,24	-27,19%	-18,00%	20,0%	
Engie	14,34	14,20	14,06	14,20	10,39	11,04	12,30	11,24	-20,85%	-18,00%	20,0%	
Eni	14,11	14,05	13,57	13,91	6,01	6,54	7,66	6,74	-51,56%	-18,00%	20,0%	
TOTAL	49,03	48,94	47,08	48,35	25,82	27,63	32,645	28,70	-40,64%	-18,00%	20,0%	

Ahol:

részvényⁱ⁼¹⁻⁵:

- o *BP p.l.c.* (ISIN code: GB0007980591, Bloomberg code: BP/:LN Equity)
- o *China Petroleum & Chemical Corporation* (ISIN code: CNE100002Q2, Bloomberg code: 386:HK Equity)
- o *Engie SA* (ISIN code: FR0010208488, Bloomberg code: ENGI:FP Equity)
- o *Eni S.p.A.* (ISIN code: IT0003132476, Bloomberg code: ENI:IM Equity)
- o *TOTAL SA* (ISIN code: FR0000120271, Bloomberg code: FP:FP Equity)

részvény₀ = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő indulásakor heti gyakorisággal, 2019/11/18, 2019/11/25 és 2019/12/02 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.

részvény_{t=1-3}:

- o részvény_{t=1} = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő első évének végén heti gyakorisággal 2020/10/30, 2020/11/06 és 2020/11/13 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.
- o részvény_{t=2} = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő második évének végén heti gyakorisággal, 2021/10/29, 2021/11/05 és 2021/11/12 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.
- o részvény_{t=3} = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő harmadik évének végén heti gyakorisággal, 2022/10/28, 2022/11/04 és 2022/11/11 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.

Az Alap 2020. évben nem fizetett hozamot.

Az Alapnak a részvénykosár teljesítményétől függő hozamából az Alap kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontja szerint rögzített részesedési arány szerint történik a kifizetés, ennek mértéke 100%-ban került meghatározásra: https://net.cib.hu/system/files/ver?file=/Sajtoszoba/CIB.Euro.Olajvallalatok.2.Alapja_sikeres.jegyesreszesedesi.rata.kozz.etetelek.hu_20191120.pdf&type=related.

6. Az Alap hozamadatai

az Részalap által 2020/12/30-ig elért hozamok	évesített hozamok													
	1 év	5 év 4 év	indulás- tól mért	naplári évre számított										
				2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	
CIB Euró Olajvállalatok 2 Származtatott Alapja	-2,07%	-	-2,46%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,07%

Az Alap futamideje 2019. november 18-tól indult, így a 2019. illetve az azt megelőző naptári évekre az Alap nem rendelkezik hozamadattal ahhoz, hogy a Befektetők számára a múltbeli teljesítményről hasznos tájékoztatás lenne adható. 2019. november 18-ét követően az Alap által két tetszőlegesen választott időpont között elért, valamint tetszőlegesen választott időponttól 3, 6, 9 hónapos, illetve 1, 2, 3 éves időtávokra számított hozam adatok megtekinthetők a www.cib.hu és a www.cibalap.hu oldalakon 2021. április 18-ig, mely időpontot követően a www.eurizoncapital.com/hu oldalon. Az Alap múltbeli teljesítménye nem jelent garanciát a jövőbeni hozamra! 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, piaci és kereskedés napi elszámolás elvén. Az Alap portfóliójában lévő kamatozó kötvény típusú értékpapirokból, valamint minden 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 oszlatékon, kamaton és árfolyamnyereségen keletkező vissza nem igényelhető forrásadó levonása után, illetve a visszaigényelhető forrásadó figyelembe vételével számítja ki. Magánszemélyek a befektetési jegyek forgalmazóján 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 az éves jelentés készítésének időpontjában 15%. A Befektetési jegyek tartós befektetési számlára 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 árbevételüket 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. Az éves jelentésben szereplő hozamok a 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. Felhívjuk a figyelmet arra, hogy az EURHUF árfolyam ingadozása kedvezően és hátrányosan is befolyásolhatja az Alap által elért forintban számított eredményt. 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 (kamatosszámítással, tört kitevővel, 365 napos bázison).

7. Az Alap további adatai

Befektésekből származó jövedelem	7.752.297 HUF		
Egyéb bevételek	1.469.785 HUF		
Alapkezelőnek fizetett díjak	5.084.413 HUF		
Letétkezelőnek fizetett díjak	925.972 HUF		
Egyéb díjak és adók	17.441.793 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)	-14.230.096 HUF		
Alap részére igénybe vett hitel feltételei	Az Alap hitelt nem vett igénybe.		
Alap hozamfizetésére vonatkozó adatok	Az Alap nem fizetett hozamot.		
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 BP p.l.c., China Petroleum & Chemical Corporation, Engie SA, Eni S.p.A és TOTAL SA részvényekből egyenlő arányban kialakított befektetési eszközosár teljesítményétől függő származtatott pozíciókat tartott.		
származtatott ügyletek megnevezése, értéke	2019/12/30	Asian structured long individually capped&floored "Stellar" call spread	126.070,12 EUR
	2020/01/31	Asian structured long individually capped&floored "Stellar" call spread	62.289,96 EUR
	2020/02/28	Asian structured long individually capped&floored "Stellar" call spread	33.082,23 EUR
	2020/03/31	Asian structured long individually capped&floored "Stellar" call spread	14.901,91 EUR
	2020/04/30	Asian structured long individually capped&floored "Stellar" call spread	14.901,91 EUR
	2020/05/29	Asian structured long individually capped&floored "Stellar" call spread	14.901,91 EUR
	2020/06/30	Asian structured long individually capped&floored "Stellar" call spread	14.901,91 EUR
	2020/07/31	Asian structured long individually capped&floored "Stellar" call spread	15.617,98 EUR
	2020/08/31	Asian structured long individually capped&floored "Stellar" call spread	15.259,94 EUR
	2020/09/30	Asian structured long individually capped&floored "Stellar" call spread	14.901,91 EUR
	2020/10/30	Asian structured long individually capped&floored "Stellar" call spread	14.901,91 EUR
	2020/11/30	Asian structured long individually capped&floored "Stellar" call spread	15.617,98 EUR
	2020/12/30	Asian structured long individually capped&floored "Stellar" call spread	15.259,94 EUR

8. Az Alap mérlege

**CIB EURÓ OLAJVÁLLALATOK 2 SZÁRMAZTATOTT ALAPJA
MÉRLEG**



adatok eFt-ban

Megnevezés	2019.12.31	2020.12.31
A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	1.715.459	1.906.385
I. ÉRTÉKPAPÍROK	-	-
1. Értékpapírok	-	-
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-	-
a) kamatokból, osztalékból	-	-
b) egyéb	-	-
II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ BANKBETÉTEK	1.715.459	1.906.385
1. Hosszú lejáratú bankbetétek	1.743.872	1.743.872
2. Hosszú lejáratú bankbetétek értékelési különbözete	- 28.413	162.513
B. FORGÓESZKÖZÖK	277.176	489.377
I. KÖVETELÉSEK	15.786	59
1. Követelések	15.797	59
2. Követelések értékvesztése (-)	-	-
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	- 11	-
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	-	-
II. ÉRTÉKPAPÍROK	-	-
1. Értékpapírok	-	-
2. Értékpapírok értékkülönbsége	-	-
a) kamatokból, osztalékból	-	-
b) egyéb	-	-
III. PÉNZESZKÖZÖK	261.390	489.318
1. Pénzeszközök	260.065	452.699
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	1.325	36.619
C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	447	4.692
1. Aktív időbeli elhatárolás	447	4.692
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	-	-
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	38.221	5.572
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN :	2.031.303	2.406.026

Megnevezés	2019.12.31	2020.12.31
E. SAJÁT TŐKE	2.028.041	2.399.739
I. Induló tőke	2.069.661	2.266.819
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	2.069.661	2.316.369
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-	- 49.550
II. Tőkeváltozás	- 41.620	132.920
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbsége	- 641	- 4.978
2. Értékelési különbözethataléka	- 38.453	154.654
3. Előző évek eredménye	-	- 2.526
4. Üzleti évi eredménye	- 2.526	- 14.230
F. CÉLTARTALÉKOK	-	-
G. KÖTELEZETTSÉGEK	2.008	5.569
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	-	-
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	2.008	5.569
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	-	-
H. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	1.254	718
FORRÁSOK ÖSSZESEN :	2.031.303	2.406.026

Budapest, 2021. április 29.

Székhely
H-1027 Budapest
Medve utca 4 -14.
Telefon: (06 1) 423 24 00
Fax: (06 1) 489 66 64

Eurizon Asset Management Hungary Zrt. / Eurizon Asset Management Hungary Ltd.
Nyilvántartó cégbíróság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044283
Adószám: 11969347-2-41 Tevékenységi engedély száma: PSZÁF III/100.036-4/2002.

9. Az Alap eredménykimutatása

CIB EURÓ OLAJVÁLLALATOK 2 SZÁRMAZTATOTT ALAPJA
EREDMÉNYKIMUTATÁS



adatok eFt-ban

Megnevezés	2019.11.13-2019.12.31	2020.01.01-2020.12.31
I. Pénzügyi műveletek bevételei	39.957	8.668
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	39.058	916
III. Egyéb bevétel	-	1.470
IV. Működési költség	3.306	22.317
V. Egyéb ráfordítások	119	1.135
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	-	-
VII. Tárgyévi eredmény	- 2.526	- 14.230

Budapest, 2021. április 29.

Komm Tibor, Elnök-vezérigazgató, Eurizon Asset Management Hungary 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 Olajvállalatok 2 Származtatott Alapja befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük a CIB Euró Olajvállalatok 2 Származtatott Alapja (továbbiakban „az Alap”) 2020. évi éves jelentése 2., 3., 7., 8. és 9. pontjaiban található számviteli információknak (továbbiakban „éves jelentésben közölt számviteli információk”) a könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2020. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves 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. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves 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 az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelősségei” szakasza tartalmazza. Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az Eurizon Asset Management Hungary Zrt.-től az éves 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 szabályzatá”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (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.

Egyéb információk

Az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. ügyvezetése (továbbiakban „vezetés”) felelős az egyéb információkért. Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt egyéb nem számviteli információkból állnak, de nem tartalmazzák az éves jelentésben közölt számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket.

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

Az éves 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 az éves jelentésben közölt számviteli információknak, vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak.

CIB Euró Olajvállalatok 2 Származtatott Alapja - K20 - 2020.12.31.

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 az éves jelentésben közölt számviteli információkért

A vezetés felelős az éves 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 kontrolléért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős az Alap vállalkozás folytatására való képességének felméréseért és a vállalkozás folytatásával kapcsolatos kérdéseknek az adott helyzetnek megfelelő közzétételéért, valamint a vezetés felelős az éves jelentésben közölt számviteli információknak a vállalkozás folytatásának elvén alapuló összeállításáért. A vezetésnek az értékelésnél a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

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

A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálataért való felelősségei

Célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves jelentés 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 Könyvvizsgálói 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 éves jelentés alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói 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 az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezekre a kockázatokra reagáló könyvvizsgálói eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint a véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói 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.
- Következtetést vonunk le arról, helyénvaló-e a vezetés részéről az éves jelentésben közölt számviteli információknak a vállalkozás folytatásának elvén alapuló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték alapján arról, fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességével kapcsolatban. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli



információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy, amennyiben az ilyen közzétételek nem megfelelőek, minősíteniük kell véleményünket. Következtetéseink a könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.

- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves 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, 2021. április 29.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Henye István
Partner

Boros Judit
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005374