



## **CIB EURÓ OLAJVÁLLALATOK 2 SZÁRMAZTATOTT ALAPJA**

### **Megszűnési jelentés**

**Eurizon Asset Management Hungary Zrt.**

**Forgalmazó, Letétkezelő:**

**CIB Bank Zrt.**

**2019/11/18-2022/11/18**

# 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:	Kónya Zsolt (Kamarai tagsági szám: MKVK-007383) Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. (Kamarai nyilvántartási szám: 001165)
Székhelye:	H-1132 Budapest, Váci út 20.

## 2. A befektetési eszközállomány összetétele

Tárgynap (T. forgalmazás-elszámolási nap)	2021.12.30		2022.11.18	
Saját tőke	6.325.105,18 EUR		6.097.512,21 EUR	
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	0,00963200		0,00950000	
Darabszám	656.708.447 db		641.843.391 db	
Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke*	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer
Tényleges	99,76,77%	82,48%	100,00%	-0,51%
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 árfolyamvédelmet biztosító szintetikus betét	5.233.474,69 EUR	85,8297%	0,00 EUR	0,0000%
Folyószámla (HUF)	1.093.477,91 EUR	17,9332%	6.129.223,37 EUR	100,5201%
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	14.901,91 EUR	0,2444%	0,00 EUR	0,0000%
<b>I. Kötelezettségek felsorolása, értéke ill. eszközökhöz viszonyított aránya</b>	<b>16.749,33 EUR</b>	<b>0,2648%</b>	<b>31.711,16 EUR</b>	<b>0,5201%</b>
I/1. Hitelállomány	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
I/2. Egyéb kötelezettségek	16.749,33 EUR	0,2648%	31.711,16 EUR	0,5201%
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>6.341.854,51 EUR</b>	<b>100,2648%</b>	<b>6.129.223,37 EUR</b>	<b>100,5201%</b>
II/1. Folyószámla, készpénz	1.093.477,91 EUR	17,2879%	6.129.223,37 EUR	100,5201%
II/2. Egyéb követelés	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/3. Lekötött bankbetétek	5.233.474,69 EUR	82,7413%	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	5.233.474,69 EUR	82,7413%	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	14.901,91 EUR	0,2356%	0,00 EUR	0,0000%
II/5.1. Határidős	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	14.901,91 EUR	0,2356%	0,00 EUR	0,0000%
II/5.2.1. Tőzsdei opciók	0,00 EUR	0,0000%	0,00 EUR	0,0000%
II/5.2.2. OTC típusú opciók	14.901,91 EUR	0,2356%	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%
<b>Bruttó eszközérték</b>	<b>6.341.854,51 EUR</b>	<b>100,2648%</b>	<b>6.129.223,37 EUR</b>	<b>100,5201%</b>
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>6.325.105,18 EUR</b>	<b>100,0000%</b>	<b>6.097.512,21 EUR</b>	<b>100,0000%</b>

\* 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 üzletkötések volumene, természete és kiterjedése, valamint az üzletkötések végrehajtási helyszíneit jelentő pénzügyi szolgáltatók, intézmények, partnerek által képviselt rendszerkockázat alapján állapítja meg. A tőkeáttétel mértéke a tájékoztatósi időszakban a feltüntetett tényleges és a megengedett maximális értékek között ingadozott. Az Alapkezelő az Alap nevében kötött szerződések, teljesült megbízások, tőkeáttételt eredményező ügyletek vonatkozásában biztosítékokat nem nyújt, garanciákat nem vállal, valamint ezek újbóli felhasználására jogokat nem szerez és nem biztosít.

Az Alap futamideje 2019/11/18-2022/11/18 között tartott. Az Alap lejáratára miatt a megszűnési jelentést nem a vállalkozás folytatásának elve alapján készítette el, ugyanakkor nem volt szükség korrekcióra sem az értékelésre, sem a megjelenítésre vonatkozó szabályozásokban.

### 3. Alap forgalmi adatai

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

	Tájékoztatási időszak végén (2021. december 30.)	Tájékoztatási időszakban	Tájékoztatási időszak végén (2022. november 18.)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma	656.708.447 db		641.843.391 db *
eladott befektetési jegyek darabszáma		940.372 db **	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma		15.805.428 db **	
tőkeszámla növekedése		9.019,60 EUR **	
tőkeszámla csökkenése		151.652,53 EUR **	
a portfólió összesített nettó eszközértéke	6.325.105,18 EUR		6.097.512,21 EUR
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	0,00963200		0,00950000

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

\*\* Számviteli információk alapján készült adat.

#### 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 befektetési jegyre jutó nettó eszközérték
2019/12/30	6.111.644,60 EUR	0,00992869
2020/12/30	6.572.421,57 EUR	0,00972360
2021/12/30	6.325.105,18 EUR	0,00963153
2022/01/31	6.314.828,34 EUR	0,00961986
2022/02/28	6.307.570,38 EUR	0,00961155
2022/03/31	6.194.118,15 EUR	0,00959615
2022/04/29	6.171.562,80 EUR	0,00958845
2022/05/31	6.173.416,71 EUR	0,00958304
2022/06/30	6.158.342,42 EUR	0,00957599
2022/07/29	6.148.543,77 EUR	0,00956593
2022/08/31	6.138.218,31 EUR	0,00955737
2022/09/30	6.134.969,20 EUR	0,00955311
2022/10/28	6.131.679,52 EUR	0,00955323
2022/11/18 *	6.097.512,21 EUR	0,00950000

\* 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 - vagyonkezelésre 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.

A befektetési alap termékek köre 2021. decemberében 44 nyilvános befektetési alaptól, illetve részalaptól állt össze, 2022. év eddig eltelt részében 6 befektetési alap futamidejének végéhez ért, valamint 6 új, nyilvános befektetési részalap került kibocsátásra. Az Alapkezelő által befektetési alapokban kezelt vagyon az év eleji 524 milliárd forintról az év eddig eltelt része során 529 milliárd forintra növekedett. A teljes magyarországi befektetési alap-piacon kezelt vagyon, az év eleji 7.851 milliárd forint vagyon 2022. október végéig 8.599 milliárd forintra növekedett.

Az Alapkezelő működésében nem következtek be 2022-ben változások.

Az Alapkezelő által az alkalmazottak számára fizetett teljes javadalmazás az alábbiak szerint alakult a 2021-es utolsó lezárt üzleti évben:

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 (2021. évben az átlagos létszám 18,33 fő)	
	az Alap hozam-kockázati profiljára tevékenységük révén, kockázatvállalásért felelős személyként lényeges hatást gyakorolnak	
	igen (9,83 fő)	nem (8,50 fő)
rögzített	161.123.320 HUF	57.672.295 HUF
változó	39.285.107 HUF	10.694.985 HUF
nyereségrészesedés	200.408.427 HUF	68.367.280 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/eurizon-asset-management-hungary-remuneration-policy-20220802.pdf>.

Az Alapkezelő által alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

Az Alap fordulónapi 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 2022-ben 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	2020/12/30	2021/12/30	2022/11/18
Likviditási fedezeti mutató (1 nap)	105	204	2.186	1
Visszaváltás a NEÉ arányában (1 nap)	0,00%	0,01%	0,01%	100,00%
Kötelezettség/Eszköz arány	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%
Közepes likviditású eszközök aránya	0,00%	0,0000%	0,0000%	0,0000%
Alacsony likviditású eszközök aránya	0,00%	0,0000%	82,7869%	0,0000%
Korlátozott likviditású eszközök aránya	0,00%	0,0000%	82,7869%	0,0000%
Illikvid eszközök aránya	0,00%	0,0000%	0,0000%	0,0000%

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. negyedétől 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. 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 hatásának. 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 került figyelembe vételre a futamidő egyes éveinek végén. Ezeknek a rögzített teljesítményeknek az átlaga volt 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 tudta biztosítani, hogy lejáratkori teljes tőkevédelem helyett részleges tőkemegőrzést vállalt, amelynek értelmében ígéretet tett arra, hogy a Befektetési jegyek árfolyama a lejáratkor mindenképp eléri a 95%-os árfolyamvédett szintet a Befektetési jegyek névértékére vetítve. A részleges tőkemegőrzésből következett, 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 volt lehetséges (365 napos bázison számított, maximális éves hozam=4,76%, maximális EHM=4,76%) (100,00%-os részesedési arány mellett).** A lehetséges maximális hozam elérése érdekében a javasolt befektetési időtartam megegyezett az Alap futamidejével. A részvények esetleges szélsőséges árfolyam-ingadozásának hatását az Alap azzal kívánta mérsékelni, hogy a hozamszámításnál a részvények futamidő első három hetében hetente egyszer megfigyelt árfolyamainak átlagát alkalmazta kezdőértéknek, míg a záróértéket a futamidő egyes évei utolsó három hetében heti egyszer megfigyelt árfolyamainak átlaga jelentette. Az Alap befektetési politikája nem biztosította minimum hozam kifizetését.

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* részvényeiből egyenlő arányban összeállított részvénykosár jelentette, amelynek teljesítményéből való részesedést a Kezelési szabályzat VI. fejezetének 31. pontjában szereplő opciós ügylet biztosította.

→ *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 amellelt, hogy a földgáz szállításában, átalakításában, tárolásában és értékesítésében meghatározó szerepet tölt be, a megújuló energiát előállító (geotermikus, víz-, szél-, illetve fotovoltaiikus) 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 alkalmazottat 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 foglaló 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.

→ *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, utépítési aszfalt és bitumen, petrokémiai, vegyipari és kozmetikai termékek széles választékát valamennyi kontinensen értékesíti számos közismert 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 tőzsdeindex, 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.

#### **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 jellemző.

#### **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, 2022/11/04 és 2022/11/11 napokon megfigyelt tőzsdei napvégi záróárak átlagát tekintjük. Ez a hozamszámítási módszer csökkentheti a hozam megállapítása során a részvények esetleges rövid ideig tartó szélsőséges elmozdulásainak a hozamra gyakorolt hatását. Így a részvények teljesítménye kiegyenlítettebb lehet a hozamkifizetésre vonatkozó feltételének teljesítésében.

#### **Az Alap teljesítménye a fentiek alapján a Befektetési jegyek névértékére vetítve az alábbiak szerint alakult:**

##### **Az Alap futamidejének 1. éve végén rögzített hozam:**

Részvények	2019/11/18	2019/11/25	2019/12/02	Futamidő indulásakor 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	32,65	28,70	-40,64%	-18,00%	20,0%	

Az Alap Kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint a futamidő első évében nem ért el kifizethető hozamot, mivel az Alap részvénykosarát jelentő *BP p.l.c.*, *China Petroleum & Chemical Corporation*, *Engie SA*, *Eni S.p.A* és *TOTAL SA* részvények árfolyama a megfigyelési időszakban (2020/10/30, 2020/11/06, 2020/11/13) az induló szintjéhez képest -57,32%-kal, -27,19%-kal, -20,85%-kal, -51,56%-kal és -40,64%-kal csökkent, amely minden esetben -18,00% képlet szerinti hozamnak felelt meg.

##### **Az Alap futamidejének 2. éve végén rögzített hozam:**

Részvények	2019/11/18	2019/11/25	2019/12/02	Futamidő indulásakor számolt átlag	2021/10/29	2021/11/05	2021/11/12	2. év végén számolt átlag	Egyes részvények			2. év végén rögzített hozam 100% részesedési rátával
									ténylegesen elért hozama	képlet szerinti hozama	kosársúlya	
BP	501,80	500,30	481,75	494,62	350,20	345,40	340,90	345,50	-30,15%	-18,00%	20,0%	-12,76%
China Petroleum	4,43	4,51	4,41	4,45	3,82	3,74	3,78	3,78	-15,06%	-15,06%	20,0%	
Engie	14,34	14,20	14,06	14,20	12,30	12,71	13,16	12,72	-10,41%	-10,41%	20,0%	
Eni	14,11	14,05	13,57	13,91	12,40	12,67	12,51	12,53	-9,93%	-9,93%	20,0%	
TOTAL	49,03	48,94	47,08	48,35	43,370	43,410	43,175	43,32	-10,40%	-10,40%	20,0%	

Az Alap Kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint a futamidő második évében nem ért el kifizethető hozamot, mivel az Alap részvénykosarát jelentő *BP p.l.c.*, *China Petroleum & Chemical Corporation*, *Engie SA*, *Eni S.p.A* és *TOTAL SA* részvények árfolyama a megfigyelési időszakban (2021/10/29, 2021/11/05, 2021/11/12) az induló

#### **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.



szintjéhez képest -30,15%-kal, -15,06%-kal, -10,41%-kal, -9,93%-kal és -10,40%-kal csökkent, amely a *China Petroleum & Chemical Corporation*, az *Engie SA*, az *Eni S.p.A* és a *TOTAL SA* részvények esetében egyúttal a képlet szerinti hozamot is jelentette, a *BP p.l.c.* részvény esetében pedig -18,00% képlet szerinti hozamnak felelt meg.

### Az Alap futamidejének 3. éve végén rögzített hozam:

Részvények	2019/11/18	2019/11/25	2019/12/02	Futamidő indulása-kor számolt átlag	2022/10/28	2022/11/04	2022/11/11	3. év végén számolt átlag	Egyes részvények			3. év végén rögzített hozam 100% részesedési rátával
									ténylegesen elért hozama	képlet szerinti hozama	kosársúlya	
BP	501,80	500,30	481,75	494,62	472,95	499,95	478,40	483,77	-2,19%	-2,19%	20,0%	-1,76%
China Petroleum	4,43	4,51	4,41	4,45	3,30	3,32	3,40	3,34	-24,94%	-18,00%	20,0%	
Engie	14,34	14,20	14,06	14,20	13,10	13,54	13,99	13,54	-4,64%	-4,64%	20,0%	
Eni	14,11	14,05	13,57	13,91	13,14	14,01	14,28	13,81	-0,73%	-0,73%	20,0%	
TOTAL	49,03	48,94	47,08	48,35	54,590	57,760	57,030	56,46	+16,78%	+16,78%	20,0%	

Az Alap Kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint a futamidő harmadik évében nem ért el kifizethető hozamot, mivel az Alap részvénykosarát jelentő *BP p.l.c.*, *China Petroleum & Chemical Corporation*, *Engie SA*, *Eni S.p.A* és *TOTAL SA* részvények árfolyama a megfigyelési időszakban (2022/10/28, 2022/11/04, 2022/11/11) az induló szintjéhez képest -2,19%-kal, -24,94%-kal, -4,64%-kal és -0,73%-kal, csökkent, illetve +16,78%-kal növekedett, amely a *BP p.l.c.*, az *Engie SA*, az *Eni S.p.A* és a *TOTAL SA* részvények esetében egyúttal a képlet szerinti hozamot is jelentette, a *China Petroleum & Chemical Corporation* részvény esetében pedig -18,00% képlet szerinti hozamnak felelt meg. Az Alap futamideje alatt az egyes évek végén rögzített -18,00% (1. év) és -12,76% (2. év), illetve -1,76% (3. év) hozamok átlaga nem ért el az Alap Befektetői számára kifizethető pozitív hozamot.

Ahol

☑ részvény<sup>i=1-5</sup>:

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

☑ részvény<sub>0</sub> = 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<sub>t=1-3</sub>:

- részvény<sub>t=1</sub> = 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.
- részvény<sub>t=2</sub> = 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.
- részvény<sub>t=3</sub> = 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 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/Server?file=/Sajtoszoba/CIB.Euro.Olajvallalatok.2.Alapja\\_sikeres.jegyzesreszesedesi.rata.kozzetetelek.hu\\_20191120.pdf&type=related](https://net.cib.hu/system/files/Server?file=/Sajtoszoba/CIB.Euro.Olajvallalatok.2.Alapja_sikeres.jegyzesreszesedesi.rata.kozzetetelek.hu_20191120.pdf&type=related).

Az Alap Kezelési szabályzatának VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint a futamidő alatt hozamkifizetést nem teljesített, így az Alap a teljes futamidő alatt -5,00%-os (éves hozam: -1,69%, EHM=-1,69%) teljesítményt ért el a Befektetési jegyek névértékére vetítve. Az Alap a befektetési jegyek számlavezető helyein az ügyfelek értékpapírszámlájához kapcsolódó pénzszámlákra 2022/11/18-án teljesített részleges tőkevisszafizetést Befektetési jegyenkénti 95%-os árfolyamvédett szintnek megfelelő 0,0095 EUR összegben. Az Alap a futamidő végén teljesített 95%-os árfolyamvédelemnek megfelelő tőkekifizetést követően 2022/11/18-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

2022/11/18-ig elért évesített hozamok	befektetési jegyek árfolyamértékéből számítva
1 év	-1,45%
2 év	-1,21%
3 év	-1,69%
4 év	-
5 év	-
indulástól számított évesített hozam	-1,69%
<b>naptári évre számított évesített hozamok</b>	
2021	-0,95%
2020	-2,06%
2019	-
2018	-
2017	-
2016	-

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 pénzzellegű eszközökből származó hozamokhoz, illetve a realizált és nem realizált árfolyamnyereséghez. Az Alapkezelő kijelenti, hogy az Alap különböző időszakokra számított hozamait az osztalékon, 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 alkalmazásával realizálnak hozamot. A realizált hozam kamat jövedelemnek minősül, ami a kamatadó hatálya alá tartozik, hasonlóan a hitelintézeti betéten, takarékketéten 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 Sza. törvény alkalmazásában a kamatjövedelem adókulcsa a megszűnési jelentés készítésének időpontjában 15%. A Befektetési jegyek tartós befektetési számlára, illetve nyugdíj-előtakarékossági számlára voltak helyezhetők. Az értékpapír számlán elhelyezett Befektetési jegyek árfolyamnyeresége, illetve hozama után a kifizetőnek minősülő Forgalmazó adót von le. A tartós befektetési számlán, illetve nyugdíj-előtakarékossági 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 kitevével, 365 napos bázison).

## 7. Az Alap további adatai

Befektésekből származó jövedelem	-73.323.354 HUF *																																	
Egyéb bevételek	1.708.867 HUF *																																	
Alapkezelőnek fizetett díjak	13.419.978 HUF *																																	
Letétkezelőnek fizetett díjak	872.679 HUF *																																	
Egyéb díjak és adók	16.606.734 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)	-102.513.878 HUF *																																	
Az Alap eszközeinek értékesítésből befolyt ellenérték	0 HUF *																																	
Járadékos, egyéb bevételek	0 HUF *																																	
Kötelezettségek teljesítéséből adódó kifizetések	13.020.637 HUF *																																	
Végelszámolás során felmerült költségek, felszámított díjak	0 HUF *																																	
Befektetők között felosztható tőke és az Alap teljes portfóliójára vetítve egy befektetési jegyre vetítve	6.097.512,21 EUR 0,0095 EUR																																	
Alap részére igénybe vett hitel feltételei	Az Alap hitelt nem vett igénybe.																																	
Alap hozam- és tőkekifizetésére vonatkozó adatai (mértéke, időpontja, helye)	Az Alap a befektetési jegyek számlavezető helyein az ügyfelek értékpapírszámlájához kapcsolódó pénzzsámlákra teljesített tőke- és hozamkifizetést az alábbiak szerint: Az Alap a befektetési jegyek számlavezető helyein 2022/11/18-án az ügyfelek értékpapírszámlájához kapcsolódó pénzzsámlákra teljesített Befektetési jegyenkénti tőkekifizetés a 95%-os árfolyamvédett szintnek megfelelő 0,0095 EUR összegben.																																	
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 és értéke	<table border="1"> <thead> <tr> <th>időpont</th> <th>eszköz megnevezése</th> <th>eszköz értéke</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2021/12/30</td> <td>Asian structured long individually capped&amp;floored "Stellar" call spread OTC option</td> <td>14.901,91 EUR</td> </tr> <tr> <td>2022/01/31</td> <td>Asian structured long individually capped&amp;floored "Stellar" call spread OTC option</td> <td>14.901,91 EUR</td> </tr> <tr> <td>2022/02/28</td> <td>Asian structured long individually capped&amp;floored "Stellar" call spread OTC option</td> <td>14.901,91 EUR</td> </tr> <tr> <td>2022/03/31</td> <td>Asian structured long individually capped&amp;floored "Stellar" call spread OTC option</td> <td>14.901,91 EUR</td> </tr> <tr> <td>2022/04/29</td> <td>Asian structured long individually capped&amp;floored "Stellar" call spread OTC option</td> <td>14.901,91 EUR</td> </tr> <tr> <td>2022/05/31</td> <td>Asian structured long individually capped&amp;floored "Stellar" call spread OTC option</td> <td>14.901,91 EUR</td> </tr> <tr> <td>2022/06/30</td> <td>Asian structured long individually capped&amp;floored "Stellar" call spread OTC option</td> <td>14.901,91 EUR</td> </tr> <tr> <td>2022/07/29</td> <td>Asian structured long individually capped&amp;floored "Stellar" call spread OTC option</td> <td>14.901,91 EUR</td> </tr> <tr> <td>2022/08/31</td> <td>Asian structured long individually capped&amp;floored "Stellar" call spread OTC option</td> <td>14.901,91 EUR</td> </tr> <tr> <td>2022/09/16</td> <td>Asian structured long individually capped&amp;floored "Stellar" call spread OTC option</td> <td>0,00 EUR</td> </tr> </tbody> </table>	időpont	eszköz megnevezése	eszköz értéke	2021/12/30	Asian structured long individually capped&floored "Stellar" call spread OTC option	14.901,91 EUR	2022/01/31	Asian structured long individually capped&floored "Stellar" call spread OTC option	14.901,91 EUR	2022/02/28	Asian structured long individually capped&floored "Stellar" call spread OTC option	14.901,91 EUR	2022/03/31	Asian structured long individually capped&floored "Stellar" call spread OTC option	14.901,91 EUR	2022/04/29	Asian structured long individually capped&floored "Stellar" call spread OTC option	14.901,91 EUR	2022/05/31	Asian structured long individually capped&floored "Stellar" call spread OTC option	14.901,91 EUR	2022/06/30	Asian structured long individually capped&floored "Stellar" call spread OTC option	14.901,91 EUR	2022/07/29	Asian structured long individually capped&floored "Stellar" call spread OTC option	14.901,91 EUR	2022/08/31	Asian structured long individually capped&floored "Stellar" call spread OTC option	14.901,91 EUR	2022/09/16	Asian structured long individually capped&floored "Stellar" call spread OTC option	0,00 EUR
időpont	eszköz megnevezése	eszköz értéke																																
2021/12/30	Asian structured long individually capped&floored "Stellar" call spread OTC option	14.901,91 EUR																																
2022/01/31	Asian structured long individually capped&floored "Stellar" call spread OTC option	14.901,91 EUR																																
2022/02/28	Asian structured long individually capped&floored "Stellar" call spread OTC option	14.901,91 EUR																																
2022/03/31	Asian structured long individually capped&floored "Stellar" call spread OTC option	14.901,91 EUR																																
2022/04/29	Asian structured long individually capped&floored "Stellar" call spread OTC option	14.901,91 EUR																																
2022/05/31	Asian structured long individually capped&floored "Stellar" call spread OTC option	14.901,91 EUR																																
2022/06/30	Asian structured long individually capped&floored "Stellar" call spread OTC option	14.901,91 EUR																																
2022/07/29	Asian structured long individually capped&floored "Stellar" call spread OTC option	14.901,91 EUR																																
2022/08/31	Asian structured long individually capped&floored "Stellar" call spread OTC option	14.901,91 EUR																																
2022/09/16	Asian structured long individually capped&floored "Stellar" call spread OTC option	0,00 EUR																																

\* Számviteli információk alapján készült adat.

## 8. Az Alap mérlege

CIB EURÓ OLAJVÁLLALATOK 2 SZÁRMAZTATOTT ALAPJA



MÉRLEG

adatok eFt-ban

Megnevezés	2021.12.31	2022.11.18
<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>2.325.849</b>	<b>2.516.049</b>
<b>I. KÖVETELÉSEK</b>	<b>183</b>	<b>2.487.011</b>
1. Követelések	183	2.487.011
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>2.325.666</b>	<b>29.038</b>
1. Pénzeszközök	2.113.360	29.038
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	212.306	-
<b>C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>8.973</b>	-
1. Aktív időbeli elhatárolás	8.973	-
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	-	-
<b>D) Származékos ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>5.499</b>	-
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN :</b>	<b>2.340.321</b>	<b>2.516.049</b>

Megnevezés	2021.12.31	2022.11.18
<b>E. SAJÁT TŐKE</b>	<b>2.334.090</b>	<b>2.503.029</b>
<b>I. Induló tőke</b>	<b>2.197.840</b>	<b>2.141.548</b>
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	2.316.391	2.319.951
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	- 118.551	- 178.403
<b>II. Tőkeváltozás (Tőkenövekmény)</b>	<b>136.250</b>	<b>361.481</b>
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	- 2.718	492.782
2. Értékelési különbözet tartaléka	167.755	-
3. Előző évek eredménye	- 16.756	- 28.787
4. Tárgyévi eredmény	- 12.031	- 102.514
<b>F. CÉLTARTALÉKOK</b>	-	-
<b>G. KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>4.738</b>	<b>13.020</b>
<b>I. Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>	-	-
<b>II. Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>4.738</b>	<b>13.020</b>
<b>III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete</b>	-	-
<b>H. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>1.493</b>	-
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN :</b>	<b>2.340.321</b>	<b>2.516.049</b>

A megszűnési jelentés jelen pontja számviteli információk alapján készült.

## 9. Az Alap eredmény-kimutatása

CIB EURÓ OLAJVÁLLALATOK 2 SZÁRMAZTATOTT ALAPJA



### EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok eFt-ban

Megnevezés	2021.12.31	2022.11.18
<i>I. Pénzügyi műveletek bevételei</i>	9,978	470,496
<i>II. Pénzügyi műveletek ráfordításai</i>	336	543,820
<i>III. Egyéb bevétel</i>	2,017	1,709
<i>IV. Működési költség</i>	22,534	29,836
<i>V. Egyéb ráfordítások</i>	1,156	1,063
<i>VI. Fizetett, fizetendő hozamok</i>	-	-
<b>VII. Tárgyévi eredmény (I-II+III-IV-V-VI)</b>	<b>-12,031</b>	<b>-102,514</b>

A megszűnési jelentés jelen pontja számviteli információk alapján készült.

Budapest, 2022. november 25.

Komm Tibor, Elnök-vezérigazgató, Eurizon Asset Management Hungary Zrt. által elektronikusan aláírva:



## Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. részére

### A megszűnési jelentésben közzétett számviteli információk könyvvizsgálatáról készült jelentés

#### Vélemény

Elvégeztük a CIB Euró Olajvállalatok 2 Származtatott Alapja (a továbbiakban: „az Alap”) mellékelt megszűnési jelentésének 3., 7., 8. és 9. pontjaiban közzétett számviteli információknak („számviteli információk”) a könyvvizsgálatát a 2022. január 1-től 2022. november 18-ig tartó időszakra.

Véleményünk szerint az Alap 2022. január 1-től 2022. november 18-ig tartó időszakra vonatkozó megszűnési jelentésében közzétett számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel („a Törvény”), valamint a Számvitelről szóló 2000. évi C. törvény („számviteli törvény”) az éves beszámoló mérlegére és eredménykimutatására vonatkozó előírásaival összhangban kerültek összeállításra.

#### A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az Eurizon Asset Management Hungary Zrt-től (a továbbiakban: „az Alapkezelő”) a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamarának a könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatában, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete (IESBA) által kiadott „Nemzetközi Etikai Kódex Könyvvizsgálóknak (benne foglalva a Függetlenségre Vonatkozó Nemzetközi Standardok)”-ban (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

## **Figyelemfelhívás**

Felhívjuk a figyelmet a megszűnési jelentés 2. pontjára, mely leírja, hogy a kezelési szabályzatban rögzítettek szerint az Alap 2022. november 18-án lejárt. Ennek következtében az Alap nem a vállalkozás folytatásának elve alapján készítette el a megszűnési jelentését. Véleményünk nincs minősítve ennek a kérdésnek a vonatkozásában.

## **Egyéb információk**

Az Alapkezelő ügyvezetése (a továbbiakban: „a vezetés”) felelős az egyéb információkért és a megszűnési jelentésnek a Törvény vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. Az egyéb információk az Alap 2022. január 1-től 2022. november 18-ig tartó időszakára vonatkozó megszűnési jelentésében foglalt információkból állnak, de nem tartalmazzák a számviteli információkat és az azokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentésünket. A számviteli információkra vonatkozó véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és azokra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

A megszűnési jelentésben közzétett számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálattal kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e a 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 jelteni. Ebben a tekintetben nincs jelentenivalónk.

## **A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a számviteli információkért**

A vezetés felelős a számviteli információknak a Törvény, illetve a számviteli törvénynek az éves beszámoló mérlegére és eredménykimutatására vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes számviteli információk elkészítése.

A számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitelnek a számviteli információkban való alkalmazásáért. A vezetésnek 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 Alapkezelőnél az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatainak felügyeletéért.

## A könyvvizsgálónak a számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szereznünk arról, hogy a számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk 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 az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzésre kerülő könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- ▶ Azonosítjuk és felbecsüljük a számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint 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 az Alapkezelőnek az Alapra vonatkozóan alkalmazott belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- ▶ Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- ▶ Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása. Ha annak alkalmazása nem megfelelő és a vezetés más elven alapuló számvitelt alkalmaz, akkor következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről az alternatív elven alapuló számvitel alkalmazása. Értékeljük az alternatív elven alapuló számvitel és annak alkalmazásának indoklását bemutató közzétételek megfelelőségét is. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálói bizonyítékon alapulnak.

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

### **Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről**

A Törvény 132. § (1) bekezdése szerint a vezetés felelős az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, valamint a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által adott értékelése alapján történő elszámolásáért. A törvény 135. § (1) bekezdésével összhangban a mi felelőségünk annak vizsgálata, hogy a megszűnési jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárral alátámasztottak-e, valamint az adott időszaki kezelési költségek elszámolása a letétkezelő által adott értékelés alapján történt-e. Véleményünk szerint a megszűnési jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek a leltárral alátámasztottak, és megszűnési jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Budapest, 2022. november 25.

dr. Hruby Attila  
Ernst & Young Kft.  
1132 Budapest, Váci út 20.  
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

Kónya Zsolt  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági szám: 007383