# CIB EURÓ OLAJVÁLLALATOK 2 SZÁRMAZTATOTT ALAPJA

## Éves jelentés

**CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.**

**Forgalmazó, Letétkezelő:**
**CIB Bank Zrt.**

**2019**

# 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:** | **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:** | **Mitták Zoltán (Kamarai tagsági szám: MKVK-007298)**<br>**KPMG Hungária Kft.** |
| **Székhelye:** | **H-1134 Budapest, Váci út 31.** |

# 2. A befektetési eszközállomány összetétele

**Az Alap portfóliójában található eszközök és források tételes összetétele**

| Tárgynap (T. forgalmazás-elszámolási nap) | 2018.12.28 | | 2019.11.18 | | 2019.12.30 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Saját tőke | - | | 5.959.530,53 EUR | | 6.111.644,60 EUR | |
| Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték | - | | 0,00999793 | | 0,00992869 | |
| Darabszám | - | | 596.076.172 db | | 615.554.074 db | |
| Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke* | Kötelezettség | Bruttó módszer | Kötelezettség módszer | Bruttó módszer | Kötelezettség módszer | Bruttó módszer |
| Tényleges | - | - | 97,52% | 84,75% | 97,94% | 85,00% |
| Maximális | - | - | 120,00% | 120,00% | 120,00% | 120,00% |
| Alap devizaneme | EUR | | 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 | - | - | 5.200.047,11 EUR | 87,2560% | 5.191.117,05 EUR | 84,9381% |
| Folyószámla (EUR) | - | - | 760.761,72 EUR | 12,7655% | 790.849,89 EUR | 12,9401% |
| 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 | - | - | *147.826,90 EUR* | *2,4805%* | *126.070,11 EUR* | *2,0628%* |
| I. Kötelezettségek felsorolása, értéke ill. eszközökhöz viszonyított aránya | - | - | 149.105,20 EUR | 2,4409% | 10.052,43 EUR | 0,1642% |
| I/1. Hitelállomány | - | - | 0,00 EUR | 0,0000% | 0,00 EUR | 0,0000% |
| I/2. Egyéb kötelezettségek | - | - | 149.105,20 EUR | 2,4409% | 10.052,43 EUR | 0,1642% |
| 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 | - | - | 6.108.635,73 EUR | 100,0000% | 6.121.697,03 EUR | 100,0000% |
| II/1. Folyószámla, készpénz | - | - | 760.761,72 EUR | 12,4539% | 790.849,89 EUR | 12,9188% |
| II/2. Egyéb követelés | - | - | 0,00 EUR | 0,0000% | 13.659,98 EUR | 0,2231% |
| II/3. Lekötött bankbetétek | - | - | 5.200.047,11 EUR | 85,1262% | 5.191.117,05 EUR | 84,7987% |
| II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű | - | - | 0,00 EUR | 0,0000% | 0,00 EUR | 0,0000% |
| II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű | - | - | 5.200.047,11 EUR | 85,1262% | 5.191.117,05 EUR | 84,7987% |
| 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 | - | - | 147.826,90 EUR | 2,4200% | 126.070,11 EUR | 2,0594% |
| 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. Opciós ügyletek | - | - | 147.826,90 EUR | 2,4200% | 126.070,11 EUR | 2,0594% |
| II/5.2.1. Tőzsdei opciók | - | - | 0,00 EUR | 0,0000% | 0,00 EUR | 0,0000% |
| II/5.2.2. OTC típusú opciók | - | - | 147.826,90 EUR | 2,4200% | 126.070,11 EUR | 2,0594% |
| 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 | - | - | 6.108.635,73 EUR | 100,0000% | 6.121.697,03 EUR | 100,0000% |
| Nettó eszközérték | - | - | 5.959.530,53 EUR | 97,5591% | 6.111.644,60 EUR | 99,8358% |

* 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 tájékoztatási 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.

# 3. Az Alap forgalmi adatai

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

| | Előző tájékoztatási időszak végén (2018. december 28.) | Az Alap futamidejének első napján (2019. november 18.) | Tájékoztatási időszakban | Tájékoztatási időszak végén (2019. december 30.) |
|---|---|---|---|---|
| forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma | | 596.076.172 db | | 615.554.074 db |
| eladott befektetési jegyek darabszáma | | 596076172 | 19.477.902 db | |
| visszaváltott befektetési jegyek darabszáma | | | 0 db | |
| tőkeszámla növekedése | | | 193.092 EUR | |
| tőkeszámla csökkenése | | | 0 EUR | |
| a portfólió összesített nettó eszközértéke | | 5.959.530,53 EUR | | 6.111.644,60 EUR |
| az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték | | 0,00999793 | | 0,00992869 |

## 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 |
|---|---|---|
| 2018/12/28 | - | - |
| 2019/01/31 | - | - |
| 2019/02/28 | - | - |
| 2019/03/29 | - | - |
| 2019/04/30 | - | - |
| 2019/05/31 | - | - |
| 2019/06/28 | - | - |
| 2019/07/31 | - | - |
| 2019/08/30 | - | - |
| 2019/09/30 | - | - |
| 2019/10/31 | - | - |
| 2019/11/29 | 5.975.645,45 EUR | 0,00991746 |
| 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 |
| 2020/04/20 | 6.079.396,93 EUR | 0,00973779 |

A jelen Éves jelentés 5. pontjában bemutatott mérleg fordulónapot követő jelentős eseményeknek az Alapra gyakorolt hatását a 2020/01/31, 2020/02/28, 2020/03/31, 2020/04/20 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 - vagyonkezelésre specializálódott tagja.

Az Alapkezelő által kezelt befektetési alap termékek köre 2019. év elején 45 nyilvános befektetési alapból tevődött össze, melyek közül az év során 12 befektetési alap futamidejének végéhez ért, valamint 8 új, nyilvános befektetési alap került kibocsátásra. Az Alapkezelő által befektetési alapokban kezelt vagyon az év elejei 467 milliárd HUF állományról az év során 433 milliárd HUF vagyontömegre csökkent.

Az Alapkezelő működésében nem következtek be 2019-ben változások.

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

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

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

Az Alapkezelő Javadalmazási politikájának bemutatása a következő oldalon tekinthető meg: https://net.cib.hu/system/fileserver?file=/Sajtoszoba/CIBIFMCo_remuneration.policy_201911013_final.pdf&type=related.

Az Alapkezelő által alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

Az Alap fordulónapkori 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) | 105 |
| Visszaváltás a NEÉ arányában (1 nap) | 0,00% |
| 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 portfoliók) partnere nem tudja, vagy nem hajlandó kötelezettségeit teljesíteni, ezáltal az Alapkezelőt, a befektetési alapokat, a portfoliókat 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 a VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. alapkezelő kockázatkezelési területével együttműködésben gondoskodik a kockázatok figyelemmel kísérése és ellenőrzése érdekében szükséges intézkedésekről.

Az Alapkezelő a 2020. I. negyedévben kialakult koronavírus járvány kapcsán meghozta azokat a megfelelő intézkedéseket, amelyek a munkavállalók biztonságát és az üzletmenet folytonosságát együttesen és zökkenőmentesen 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 végzi. Az Alapkezelő által kezelt valamennyi befektetési alap és portfólió kezelése működési zavaroktól mentes. A koronavírus járvány a piaci folyamatokon keresztül érinti az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok és portfóliók teljesítményét. Recessziós hangulat és várakozás mellett nagy fokú bizonytalanság uralkodik a befektetők körében, ami leginkább meghatározza az ármozgások nagyságát és irányát. Ebből a szempontból a tőkepiac jelenlegi működése és teljesítménye nem különbözik azoktól a korábbi időszakoktól, amikor a tőkepiaci szereplők recessziós és

bizonytalan időszakot áraztak. 2020. I. negyedévének végét is nagy volatilitás és jelentős, időnként pánikszerű kockázatkerülés a jellemezte, ami a kockázatosabb eszközökre fokozottan hat. 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 jelenleg semmilyen nem szokványos tevékenységgel nem jár, az ilyen bizonytalan és recesszív időszakban a likviditás kezelés szerepe nőtt meg. A járványügyi helyzetre való tekintettel az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok befektetési jegyei folyamatos forgalmazásának feltételei ideiglenesen megváltoztak. Ennek oka, hogy az Alapkezelő által kezelt alapok befektetési jegyeinek forgalmazói, az Erste Befektetési Zrt., a Concorde Értékpapír Zrt. és az CIB Bank Zrt. a Magyarország Kormánya által elrendelt veszélyhelyzetre tekintettel 2020. március 17. (Erste Befektetési Zrt.), 2020. március 20. (Concorde Értékpapír Zrt.) illetve 2020. március 23. napjától (CIB Bank Zrt.) átmenetileg csak 15:00 óráig tartanak nyitva, ezáltal a befektetési jegyek vételére és visszaváltására is ezen időpontig van csak személyesen lehetőség. Az esetleges fertőzésveszély csökkentése érdekében visszavonásig szünetel a panaszoknak az Alapkezelő irodájában (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 árfolyamveszteséget fog tartalmazni**. A részvénykosár teljes futamidő alatti legfeljebb 20,00%-os teljesítményét, valamint a Befektetési jegyek lejáratkori -5,00%-os árfolyamveszteségét 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% árfolyamveszteség 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 vállat 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 indexcsaládok kosarának elemei.
- *China Petroleum & Chemical Corporation*: Kína vezető integrált olaj- és petrolkémiai vállalata, amely 425 ezer alkalmazottal az upstream, downstream termelés, tárolás, logisztika, kis- és nagykereskedelemi 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 indexcsaládok 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, infrastruktuárlis 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 értékesít. 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 indexcsalád kosarának összetevői közé is tartoznak - számos tőzsdén, többek között a Borsa Italiana-n lehet kereskedni. A részvények a legnagyobb vállalatokat magában FTSE, MSCI indexcsalád 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, útépítési 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.

→ *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 autóiparon 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 autókonstruktőrévé 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.

**A mérleg fordulónapot követő jelentős események**

Azt követően, hogy a részvénypiacok 10 éven át szinte töretlenül szárnyaltak, 2020 eddig eltelt részére a globális koronavírus-járvány nyomta rá bélyegét alaposan megviselve a tőkepiacokat. A részvények árfolyama jelentősen csökkent, a volatilitás pedig kiugró mértékben növekedett, annak köszönhetően, hogy a piaci szereplők nem tudják megbecsülni a járvány lefolyását és így a gazdasági hatásait sem, ezért folyamatosan a bizonytalanságot árazzák. Az év elejétől számítva a vezető részvényindexek többségének értéke negyedével-ötödével esett vissza. A gazdasági aktivitásban, a fogyasztásában a globális járvány miatti példa nélküli visszaesnek köszönhetően valamennyi fontosabb nyersanyag árfolyama csökkent. A nyersanyagok közül az energiahordozók veszítettek legtöbbet értékükből, mivel kínálati oldalon a legnagyobb olajhatalmak nem tudtak megállapodni a kitermelés korlátozásában. Így túltermelés és árháború alakult ki, alaposan lenyomva a globális energiaárakat. Az év eddig eltelt részében mindössze néhány eszköz árfolyama volt képes emelkedni például az arany vagy a palládium. Ezen túl számos állampapír esetében a csökkenő hozamok magasabb árfolyamot eredményeztek. A koronavírus-járvány reálgazdasági hatásaként szinte minden országban történelmi mélypontra estek a feldolgozóipari, beszerzési menedzser indexek, a munkanélküliség pedig látványos emelkedésnek indult. Az első negyedév végén a piacok a járvány miatti vészhelyzet enyhülésére várnak és nem veszik figyelembe a globálisan összehangolt jegybanki és költségvetési lazítási akciókat, csomagokat. Kedvező fejleménynek tekinthető, hogy habár a negyedév során egy széleskörű reálgazdasági válság alakult ki, a gazdaságpolitikai döntések meghozatalához rendelkezésre áll a bankrendszerből indult 2008-2009-es pénzügyi válság alatt alkalmazott eszköztár tapasztalata, az hogy milyen lépések hatásosak a gazdaság beindításához. Így időveszteség nélkül, gyors és határozott döntések meghozatalára került sor, melyek jó irányba tett lépéseknek tűnnek. A Kínában egyelőre sikeresnek tűnő szigorú járványügyi intézkedések optimizmusra adhatnak okot, melynek alapján feltételezhetjük a járvány lecsengését és kordában tartását. Vélhetően egyre közelebb lehetünk a védőoltáshoz is, mely kulcsfontosságúak lehet az esetleges vírusgócok későbbi kezelésében. A világgazdaság jövőbeni működését valószínűleg takarékosabb működés, nagyobb készletek, magasabb szintű diverzifikáció, magasabb költséghányad és alacsonyabb profit marginok fogják jellemezni.

**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 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 |
|---|---|---|---|---|
| BP | 501,80 | 500,30 | 481,75 | 494,62 |
| China Petroleum | 4,43 | 4,51 | 4,41 | 4,45 |
| Engie | 14,34 | 14,20 | 14,06 | 14,20 |
| Eni | 14,11 | 14,05 | 13,57 | 13,91 |
| TOTAL | 49,03 | 48,94 | 47,08 | 48,35 |

Ahol:

- ☑ $\text{részvény}^{i=1\text{-}5}$:
  - *BP p.l.c.* (ISIN code: GB0007980591, Bloomberg code: BP/:LN Equity)
  - *China Petroleum & Chemical Corporation* (ISIN code: CNE1000002Q2, 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)
- ☑ $\text{részvény}^{i}_{0}$ = 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.
- ☑ $\text{részvény}^{i}_{t=1\text{-}3}$:
  - $\text{részvény}^{i}_{t=1}$ = 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.
  - $\text{részvény}^{i}_{t=2}$ = 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.
  - $\text{részvény}^{i}_{t=3}$ = 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 2019. 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/fileserver?file=/Sajtoszoba/CIB.Euro.Olajvallalatok.2.Alapja_sikeres.jegyzesreszesedesi.rata.kozzetetelek.hu_20191120.pdf&type=related.

# 6. Az Alap hozamadatai

*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 múltbéli 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 hozamadatok megtekinthetők a www.cib.hu és a www.cibalap.hu oldalakon. 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 értékpapírokból, 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 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 alkalmával realizálnak hozamot. A realizált hozam kamat jövedelemnek minősül, ami a kamatadó hatálya alá tartozik, hasonlóan a hitelintézeti betéten, takarékbetéten 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 (kamatos kamatszámítással, tört kitevővel, 365 napos bázison).*

# 7. Az Alap további adatai

| | | | |
|---|---|---|---|
| Befektetésekből származó jövedelem | | | 898.794 HUF |
| Egyéb bevételek | | | 0 HUF |
| Alapkezelőnek fizetett díjak | | | 539.537 HUF |
| Letétkezelőnek fizetett díjak | | | 93.803 HUF |
| Egyéb díjak és adók | | | 2.791.659 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 eredmény-kimutatásának IX. sz. pontjában szereplő tárgyévi eredmény) | | | -2.526.205 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 vonatozó adatok | Az Alap hozamtermelés céljából BP p.l.c., China Petroleum & Chemical Corporation, Engie SA, az Eni S.p.A és TOTAL SA részvényekből egyenlő arányban kialakított befektetési eszközkosár teljesítményétől függő származtatott pozíciókat tartott. | | |
| származtatott ügyletek megnevezése, értéke | 2018/12/28 | - | 0,00 EUR |
| | 2019/01/31 | - | 0,00 EUR |
| | 2019/02/28 | - | 0,00 EUR |
| | 2019/03/29 | - | 0,00 EUR |
| | 2019/04/30 | - | 0,00 EUR |
| | 2019/05/31 | - | 0,00 EUR |
| | 2019/06/28 | - | 0,00 EUR |
| | 2019/07/31 | - | 0,00 EUR |
| | 2019/08/30 | - | 0,00 EUR |
| | 2019/09/30 | - | 0,00 EUR |
| | 2019/10/31 | - | 0,00 EUR |
| | 2019/11/29 | Asian structured long individually capped&floored “Stellar” call spread | 102.227,07 EUR |
| | 2019/12/30 | Asian structured long individually capped&floored “Stellar” call spread | 126.070,12 EUR |

# 8. Az Alap mérlege

**CIB EURÓ OLAJVÁLLALATOK 2 SZÁRMAZTATOTT ALAPJA**

**MÉRLEG**

adatok eFt-ban

| Megnevezés | NYITÓ 2019.11.12. | 2019.12.31 |
|---|---|---|
| **A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK** | **-** | **1.715.459** |
| ***I. ÉRTÉKPAPÍROK*** | **-** | **-** |
| 1. Értékpapírok | - | - |
| 2. Értékpapírok értékelési különbözete | - | - |
| a) kamatokból, osztalékból | - | - |
| b) egyéb | - | - |
| ***II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ BANKBETÉTEK*** | **-** | **1.715.459** |
| 1. Hosszú lejáratú bankbetétek | - | 1.743.872 |
| 2. Hosszú lejáratú bankbetétek értékelési különbözete | - | - 28.413 |
| **B. FORGÓESZKÖZÖK** | **1.955.070** | **277.176** |
| ***I. KÖVETELÉSEK*** | **-** | ***15.786*** |
| 1. Követelések | - | 15.797 |
| 2. Követelések értékvesztése (-) | - | - |
| 3. Külföldi pénzértékre szóló követelések értékelési különbözete | - | - 11 |
| 4. Forintkövetelések értékelési különbözete | - | - |
| ***II. ÉRTÉKPAPÍROK*** | **-** | **-** |
| 1. Értékpapírok | - | - |
| 2. Értékpapírok értékkülönbözete | - | - |
| a) kamatokból, osztalékból | - | - |
| b) egyéb | - | - |
| ***III. PÉNZESZKÖZÖK*** | ***1.955.070*** | ***261.390*** |
| 1. Pénzeszközök | 1.955.070 | 260.065 |
| 2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete | | 1.325 |
| **C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK** | **-** | **447** |
| 1. Aktív időbeli elhatárolás | - | 447 |
| 2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-) | - | - |
| **D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete** | | **38.221** |
| **ESZKÖZÖK ÖSSZESEN :** | **1.955.070** | **2.031.303** |

| Megnevezés | NYITÓ 2019.11.12. | 2019.12.31 |
|---|---|---|
| **E. SAJÁT TŐKE** | **1.955.070** | **2.028.041** |
| ***I. Induló tőke*** | ***1.955.070*** | ***2.069.661*** |
| 1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke | 1.955.070 | 2.069.661 |
| 2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-) | - | - |
| ***II. Tőkeváltozás*** | **-** | ***- 41.620*** |
| 1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete | - | - 641 |
| 2. Értékelési különbözet tartaléka | - | - 38.453 |
| 3. Előző évek eredménye | - | - |
| 4. Üzleti évi eredménye | - | - 2.526 |
| **F. CÉLTARTALÉKOK** | **-** | **-** |
| **G. KÖTELEZETTSÉGEK** | **-** | **2.008** |
| ***I. Hosszú lejáratú kötelezettségek*** | **-** | **-** |
| ***II. Rövid lejáratú kötelezettségek*** | **-** | ***2.008*** |
| ***III. Külföldi pénzértékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete*** | **-** | **-** |
| **H. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK** | **-** | **1.254** |
| **FORRÁSOK ÖSSZESEN :** | **1.955.070** | **2.031.303** |

Budapest, 2020. április 29.

# 9. Az Alap eredménykimutatása

**CIB EURÓ OLAJVÁLLALATOK 2 SZÁRMAZTATOTT ALAPJA**

**EREDMÉNYKIMUTATÁS**

adatok eFt-ban

| Megnevezés | NYITÓ 2019.11.12. | 2019.11.13-2019.12.31. |
|---|---|---|
| *I. Pénzügyi műveletek bevételei* | - | *39.957* |
| *II. Pénzügyi műveletek ráfordításai* | - | *39.058* |
| *III. Egyéb bevétel* | - | - |
| *IV. Működési költség* | - | *3.306* |
| *V. Egyéb ráfordítások* | - | *119* |
| *VI. Fizetett, fizetendő hozamok* | - | - |
| **VII. Tárgyévi eredmény** | - | **- 2.526** |

Budapest, 2020. április 29.

Budapest, 2020. április 29.

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

Komm Tibor

Digitally signed by Komm Tibor
Date: 2020.04.29 15:08:47 +02'00'