CIB ALAPKEZELŐ

VALÓDI LEHETŐSÉGEK

CIB OLAJVÁLLALATOK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA

Megszűnési jelentés

CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.

Forgalmazó, Letétkezelő:
CIB Bank Zrt.

2017/08/14-2020/08/14

1. Alapadatok

1.1. A CIB Olajvállalatok Származtatott Alapja

Megnevezése:	**CIB Olajvállalatok 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, 2017/08/14-2020/08/14 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:	**Henye István (Kamarai tagsági szám: MKVK-005674)** **KPMG Hungária Kft.**
Székhelye:	**H-1134 Budapest, Váci út 31.**

2. A befektetési eszközállomány összetétele

Az Alap portfóliójában található eszközök és források tételes összetétele

Tárgynap (T. forgalmazás-elszámolási nap)	2019.12.30		2020.08.14	
Saját tőke	4.111.711.071 HUF		3.958.374.500 HUF	
Egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	9.722,3108		9.500,0000	
Darabszám	422.915 db		416.671 db	
Tőkeáttétel bruttó, valamint kötelezettség módszerrel számított teljes mértéke*	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer	Kötelezettség módszer	Bruttó módszer
Tényleges	97,70%	95,88%	100,00%	-0,12%
Maximális	120,00%	120,00%	120,00%	120,00%
Alap devizaneme	HUF		HUF	
Devizakitettség fedezettségi szintje	0,00%		0,00%	
Alap teljes portfóliován belül 10% feletti részarányban szereplő eszközök felsorolása, értéke illetve részaránya				
Lejáratkori 95%-os árfolyamvédelmet biztosító szintetikus betét	3.584.367.750 HUF	87,1746%	-	-
Folyószámla (HUF)	74.908.151 HUF	1,8218%	3.963.268.308 HUF	100,1236%
BP p.l.c., Energy Transfer Partners, L.P., Exxon Mobil Corporation, INPEX Corporation, Koninklijke Vopak NV, Repsol S.A., Royal Dutch Shell plc, Marathon Petroleum Corp. és a Valero Energy Corp részvényekből kialakított befektetési eszközkosár teljesítményét biztosító OTC opció	*94.421.250 HUF*	*2,2964%*	-	-
I. Kötelezettségek felsorolása, értéke ill. eszközökhöz viszonyított aránya	1.837.188 HUF	0,0447%	4.893.808 HUF	0,1235%
I/1. Hitelállomány	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
I/2. Egyéb kötelezettségek	1.837.188 HUF	0,0447%	4.893.808 HUF	0,1235%
I/3. Származékos ügyletekből eredő kötelezettség	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II. Eszközök felsorolása, értéke ill. az összes eszközökön belüli aránya	4.113.548.259 HUF	100,0000%	3.963.268.308 HUF	100,0000%
II/1. Folyószámla, készpénz	74.908.151 HUF	1,8210%	3.963.268.308 HUF	100,0000%
II/2. Egyéb követelés	8.362.919 HUF	0,2033%	0 HUF	0,0000%
II/3. Lekötött bankbetétek	3.584.367.750 HUF	87,1357%	0 HUF	0,0000%
II/3.1. 3 hónapnál rövidebb lekötésű	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű	3.584.367.750 HUF	87,1357%	0 HUF	0,0000%
II/4. Átruházható értékpapírok	351.488.189 HUF	8,5446%	0 HUF	0,0000%
II/4.1. Állampapírok	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.1.1. Kötvények	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.1.2. Kincstárjegyek	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes értékpapírok	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.2. Vállalati, egyéb hitelviszonyt jelentő értékpapírok	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.3. Részvények	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.3.2. Tőzsdén kívüli	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.4. Jelzáloglevelek	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.5. Befektetési jegyek	351.488.189 HUF	8,5446%	0 HUF	0,0000%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli	351.488.189 HUF	8,5446%	0 HUF	0,0000%
II/5. Származékos ügyletek	94.421.250 HUF	2,2954%	0 HUF	0,0000%
II/5.1. Határidos	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.1.1. Futures	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.1.2. Forward	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.2. Opciós ügyletek	94.421.250 HUF	2,2954%	0 HUF	0,0000%
II/5.2.1. Tőzsdei opciók	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/5.2.2. OTC típusú opciók	94.421.250 HUF	2,2954%	0 HUF	0,0000%
II/6. Közelmúltban forgalomba hozott átruházható ép.	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
II/7. Egyéb átruházható értékpapír	0 HUF	0,0000%	0 HUF	0,0000%
Bruttó eszközérték	4.113.548.259 HUF	100,0000%	3.963.268.308 HUF	100,0000%
Nettó eszközérték	4.111.711.071 HUF	99,9553%	3.958.374.500 HUF	99,8765%

* Az Alapkezelő az Alap tőkeáttétel szerinti kitettségét a *bruttó*, valamint a *kötelezettség módszerr*el 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. Alap forgalmi adatai

3.1. A tájékoztatási időszakban az Alap befektetési jegyeinek forgalmi adatai

	Tájékoztatási időszak végén (2019. december 30.)	Tájékoztatási időszakban	Tájékoztatási időszak végén (2020/08/14)
forgalomban lévő befektetési jegyek darabszáma	422.915 db		416.671 db
eladott befektetési jegyek darabszáma		3.199 db	
visszaváltott befektetési jegyek darabszáma		9.443 db	
tőkeszámla növekedése			
tőkeszámla csökkenése			
a portfólió összesített nettó eszközértéke	4.111.711.071 HUF		3.958.374.500 HUF
az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték	9.722,3108 HUF		9.500,0000 HUF

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

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

	az Alap saját tőkéje	az egy jegyre jutó nettó eszközérték
2017/12/29	4.432.030.636 HUF	10.355,0182
2018/12/28	4.146.532.980 HUF	9.737,7829
2019/01/31	4.325.779.097 HUF	10.051,4194
2019/02/28	4.385.813.249 HUF	10.209,1100
2019/03/29	4.419.736.600 HUF	10.284,8434
2019/04/30	4.412.421.533 HUF	10.277,3395
2019/05/31	4.192.919.778 HUF	9.764,4876
2019/06/28	4.264.185.483 HUF	9.937,5330
2019/07/31	4.327.256.458 HUF	10.110,0107
2019/08/30	4.111.685.851 HUF	9.595,3314
2019/09/30	4.149.001.216 HUF	9.705,4249
2019/10/31	4.133.422.015 HUF	9.661,3204
2019/11/29	4.136.554.245 HUF	9.663,3788
2019/12/30	4.111.711.071 HUF	9.722,3108
2020/01/31	3.997.054.711 HUF	9.541,3090
2020/02/28	3.967.356.879 HUF	9.488,6058
2020/03/31	3.963.795.976 HUF	9.497,8530
2020/04/30	3.960.473.966 HUF	9.485,4836
2020/05/29	3.963.940.388 HUF	9.495,6962
2020/06/30	3.964.919.061 HUF	9.501,6824
2020/07/31	3.960.788.463 HUF	9.505,7935
2020/08/14 *	3.958.374.500 HUF	9.500,0000

* 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.

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_20200415_final.pdf&type=related.

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

Likviditási mutatók	2019/12/30	2020/08/14
Likviditási fedezeti mutató (1 nap)	306	1
Visszaváltás a NEÉ arányában (1 nap)	0,03%	0,00%
Kötelezettség/Eszköz arány	0,00%	100%
Közepes likviditású eszközök aránya	0,00%	0,0000%
Alacsony likviditású eszközök aránya	87,17%	0,0000%
Korlátozott likviditású eszközök aránya	0,00%	0,0000%
Illikvid eszközök aránya	0,00%	0,0000%

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

5. A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

Az Alap célkitűzései és befektetési politikája

Az Alap céljaként szerepelt, hogy a világszinten vezető szerepet betöltő, közismert, integrált energetikai vállalatok, a *BP p.l.c.*, az *Energy Transfer Equity, L.P.* (2018/10/19 időponttól az *Energy Transfer Partners, L.P.* vállalattal történt egyesülést követően), az *Exxon Mobil Corporation*, az *INPEX Corporation*, a *Koninklijke Vopak NV*, a *Repsol S.A.*, a *Royal Dutch Shell plc*, a *Marathon Petroleum Corporation* (2018/10/01 időponttól az *Andeavor* vállalattal történt egyesülést követően) és a *Valero Energy Corp* részvényeiből egyenlő arányban összeállított részvénykosár futamidő alatti pozitív teljesítményét évente kifizesse. Az egyes részvények ténylegesen elért éves teljesítménye legfeljebb 9,00%-ig került figyelembe vételre. Emellett, a futamidő végén amennyiben a legrosszabb teljesítményt nyújtó részvény árfolyama is magasabb lett volna az induló szintjéhez képest, akkor további +5,00%-os hozamkifizetésre is lehetőség nyílt volna. Így optimális esetben az Alapban található részvénykosár a teljes futamidő alatt akár 32,00%-os (3x9,00%+5,00%) maximális teljesítményt is biztosíthatott volna (365 napos bázison számított, maximális éves hozam = 9,69%), amelyből a futamidő 1. illetve 2. évében, +8,38825150%, illetve +2,424640462% hozam kifizetése vált ténylegesen elérhetővé. A részvények esetleges szélsőséges árfolyam-ingadozásának hatását az Alap azzal kívánta mérsékelni, hogy a hozamszámításnál a részvények futamidő első három hetében heti gyakorisággal megfigyelt árfolyamok átlagát alkalmazta kezdőértéknek, míg a záróértéket az éves kifizetést megelőző utolsó három héten megfigyelt három záró árfolyam átlaga jelentette. Az Alap a részvénykosár által elérhető hozamszerzési lehetőségeket a 3 éves futamidő végén 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 elérje a 95%-os árfolyamvédett szintet a Befektetési jegyek névértékére vetítve. A részleges tőkemegőrzésből következett, hogy a lejáratkor a Befektetési jegyek árfolyama a névértékükhöz viszonyítva -5,00%-os árfolyamveszteséget tartalmazott. A részvénykosár teljes futamidő alatti legfeljebb 32,00%-os teljesítményét, valamint a Befektetési jegyek lejáratkori -5,00%-os árfolyamveszteségét összegezve az Alapon, mint befektetésen legfeljebb 32,00%-5,00%=27,00%-os maximális hozam elérése lett volna lehetséges (365 napos bázison számított, maximális éves hozam=8,29%, maximális EHM=8,29%). Az említett lehetséges maximális hozam elérése érdekében a Befektetőknek javasolt minimum befektetési időtartam megegyezett az Alap futamidejével. Az Alap befektetési politikája hozamvédelmet jelentő kifizetést, illetve tőkevédelmet nem ígért. Az Alapnak a lejárat időpontjában érvényes teljes futamidő alatti teljesítménye 8,38825150%+2,424640462%-5,00%=5,812891965%-os (365 napos bázison számított éves hozam=1,90%) hozamot jelentett.

A hozamlehetőséget nyújtó Opció mögöttes pénzügyi eszközeinek általános bemutatása

Az Alap hozamtermelő eszközét a *BP p.l.c.*, az *Energy Transfer Partners, L.P.*, az *Exxon Mobil Corporation*, az *INPEX Corporation*, a *Koninklijke Vopak NV*, a *Repsol S.A.*, a *Royal Dutch Shell plc*, a *Marathon Petroleum Corporation* (2018/10/01 időponttól az *Andeavor* vállalattal történt egyesülést követően) és a *Valero Energy Corp* részvényekből egyenlő arányban összeállított részvénykosár jelenti, amelynek teljesítményéből való részesedést a Kezelési szabályzat III. fejezetének 23. pontjában szereplő vételi Opció biztosítja

- → *BP p.l.c*: az 1901-ben Anglo-Persian Oil Company néven kezdte meg működését a jelenleg londoni székhelyű vállalat. A világon legjelentősebb méretekkel rendelkező, 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 úgy, mint a 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, az MSCI és a Dow Jones indexcsaládok kosarának elemei.
- → *Energy Transfer Equity, L.P.*: 2018/10/19 időponttól az *Energy Transfer Partners, L.P.* vállalattal történt egyesülést követően (http://ir.energytransfer.com/phoenix.zhtml?c=106094&p=irol-newsArticle&ID=2372489) szerepel az Alap hozamtermelő részvénykosarának elemeként. A vállalat az *Energy Transfer Partners, L.P*, a Sunoco LP és a USA Compression Partners, LP vállalatok irányítási jogait birtokolja. A teljes vállalatcsoport földgáz, kőolaj és finomított termékek változatos portfóliójával, kis- és nagykereskedelmi üzemanyag forgalmazási hálózattal, valamint cseppfolyós földgáz szállítási, és tárolási kapacitásokkal rendelkezik. *Energy Transfer Partners, L.P.*: az észak amerikai kontinens egyik legnagyobb energetikai vállalata, amely vezető szerepet játszik elsősorban a földgáz kutatásában, kitermelésében, szállításában, feldolgozásában és értékesítésében. A közel 10.000 alkalmazottat foglalkoztató vállalat 1995-ben jött létre, székhelye a texasi Dallas-ban található. A vállalatcsoport legjelentősebb tagjai között említhető a Panhandle Eastern Pipe Line Company, LP, a Lone Star NGL LLC, valamint a Sunoco Logistics Partners LP Részvényeivel - melyek egyúttal a FTSE, az MSCI, a Dow Jones, a Russell 1000 és a NASDAQ indexcsaládok kosarának elemei is - a New York Stock Exchange-en lehet kereskedni.

- *Exxon Mobil Corporation*: az olajipar legnagyobb „supermajor” szereplője, amely mára a világ vezető energetikai vállalatává nőtte ki magát. A vállalat elődjének tekinthető Standard Oil Company-t 1870-ben alapították. A jelenlegi Texas állambeli Irving 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, petrokémiai termékek széles választékát valamennyi kontinensen értékesíti számos közismert márkanév alatt úgy, mint Esso, ExxonMobil, Exxon, Mobil, Imperial, XTO. A világ 52 országában 75 ezer alkalmazottat foglalkoztat. Részvényeivel - melyek számos vezető tőzsdeindex, többek között a Dow Jones, az MSCI, a FTSE, a NASDAQ, a STOXX és a Russell indexcsaládok kosarának elemei - különböző tőzsdéken, így a New York Stock Exchange-en is lehet kereskedni.
- *INPEX Corporation:* integrált energetikai vállalatként amellett, hogy az olaj- és gázkutatásban, kitermelésben, szállításban, átalakításban és értékesítésben meghatározó szerepet tölt be, egyúttal megújuló energiaforrású (geotermikus, fotovoltaikus energia) erőműveivel a villamosenergia termelésben is részt vesz. Termelési tevékenységét közel 3.500 alkalmazottal a világ több mint 20 országában végzi. A Tokióban székhellyel rendelkező japán vállalat 2006-ban jött létre a Teikoku Oil Co., Ltd. vállalattal történt egyesülés eredményeképpen, az INPEX Corporation jogelődjét az 1966-tól működő North Sumatra Offshore Petroleum Exploration Co., Ltd. jelentette. A vállalat részvényeivel számos tőzsdén, többek között a Tokyo Stock Exchange-n lehet kereskedni. Részvényei a legnagyobb vállalatokat magában foglaló TOPIX, Nikkei, FTSE, MSCI indexcsalád kosarának összetevői közé is tartoznak.
- *Koninklijke Vopak NV*: a világ legnagyobb tankerterminál-üzemeltető vállalata, amely vegyi anyagok, petrokemikáliák, ásványi és növényi olaj-, illetve földgáztermékek raktározására szakosodott. A vállalat története közel 400 évre vezethető vissza, jelenleg a világ 25 országában több mint 5.500 alkalmazottat foglalkoztat. A rotterdami székhelyű cég részvényeivel - melyek a 25 legnagyobb hollandiai vállalatot magában foglaló AEX (Amsterdam Exchange Index), illetve az MSCI, a FTSE indexcsalád kosarának összetevői - a Euronext Amsterdam Stock Exchange-n lehet kereskedni.
- *Repsol S.A.*: Spanyolország legnagyobb integrált olaj- és petrolkémiai vállalata, amely az upstream, downstream termelés, tárolás, logisztika, kis- és nagykereskedelemi értékesítés valamennyi fontosabb szegmensében részt vesz. A madridi székhelyű spanyol cég története 1927-ig nyúlik vissza, tevékenységét a világ 40 országában 25 ezer alkalmazottal folytatja. Részvényeivel különböző tőzsdéken, így a Spanish Stock Exchange-en is lehet kereskedni. Részvényei számos vezető tőzsdeindex, többek között az IBEX, a Dow Jones, a FTSE és a STOXX indexcsaládok kosarának elemei.
- *Royal Dutch Shell plc*: az 1883-ig visszavezethető múlttal rendelkező energia és petrolkémiai vállalat 1907-ben jött létre a Royal Dutch és a Shell Transport egyesülésével. A hágai székhellyel rendelkező vertikálisan integrált vállalat szintén a világon legjelentősebb méretekkel rendelkező, úgynevezett „supermajor” olajipari vállalatok közé sorolható. Az olaj és földgázipar upstream és downstream üzletágaiban, kutatásban, kitermelésben, finomításban, kereskedelemben egyaránt érdekelt. A cég emellett az alternatív energiaforrású (elsősorban szélenergia) erőműveivel a villamosenergia termelésben, valamint bioüzemanyagok előállításában is részt vesz. A világ több mint 70 országában több mint 92 ezer alkalmazott munkájának köszönhetően naponta 20 millió ügyfelet szolgál ki. Részvényeivel különböző tőzsdéken, így a London Stock Exchange-en és a New York Stock Exchange-n lehet kereskedni. Részvényei számos vezető tőzsdeindex, többek között a Dow Jones, a FTSE és az MSCI indexcsaládok kosarának elemei.
- *Marathon Petroleum Corporation*: 2018/10/01 időponttól az *Andeavor* vállalattal történt egyesülést követően (http://phx.corporate-ir.net/phoenix.zhtml?c=79122&p=irol-newsArticle&ID=2368624) szerepel az Alap hozamtermelő részvénykosarának elemei közt. A *Marathon Petroleum Corporation* vállalat története 1887-ig a Marathon Oil, mint anyavállalat alapításáig vezethető vissza, amelyből 2005-ben történt kiválással kezdte meg működését önálló vállalatként, amely az *Andeavor* mellett az MPLX LP irányítási jogaival is rendelkezik. Az Ohio államban található Findlay-ben székhellyel rendelkező *Marathon Petroleum Corporation* az Amerikai Egyesült Államok legnagyobb olajfinomítójának számít. A vállalat közel 44 ezer alkalmazottat foglalkoztat, a kőolaj-feldolgozás mellett kis- és nagykereskedelmi értékesítéssel, illetve földgázszállítással és -kereskedelemmel kapcsolatos tevékenységek is folytat. Részvényeivel - melyek többek között az S&P500 index kosarának elemei is - a New York Stock Exchange-n lehet kereskedni. *Andeavor*: az 1968-ban alapított vállalat 6.300 alkalmazottat foglalkoztat, elsősorban az Amerikai Egyesült Államokban rendelkezik jelentős, 7 üzemből álló finomítói kapacitásokkal, emellett 2.400 egységet számláló kiskereskedelmi üzemanyag-értékesítő hálózatot működtet. A vállalat finomítóiban nehéz, magas kéntartalmú alapanyagokból tiszta, jó minőségű termékeket képes előállítani. A texasi San Antonio-ban található székhellyel rendelkező vállalat részvényeivel a New York Stock Exchange-en lehet kereskedni. Részvényei egyúttal a FTSE, az MSCI, a Dow Jones és a Russell indexcsaládok kosarának elemei is.
- *Valero Energy Corp*: az 1980-ban alapított, texasi San Antonio-ban található székhellyel rendelkező vállalat 10 ezer alkalmazottat foglalkoztatva elsősorban az Amerikai Egyesült Államokban, Kanadában, Egyesült Királyságban és Írországban rendelkezik jelentős, 15 üzemből álló finomítói kapacitásokkal, valamint 11 üzemével bioüzemanyagok előállításában is részt vesz. A kiskereskedelmi üzletág termékeit 7.400 egységből álló hálózatán keresztül értékesíti. Részvényeivel a New York Stock Exchange-n lehet kereskedni, melyek egyúttal a FTSE, az MSCI, a Dow Jones és a Russel indexcsaládok kosarának elemei is.

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 nyújtott, amelyre a Befektetési jegyek árfolyamának kiszámítható ingadozása volt jellemző.

Az Alap által alkalmazott részesedési ráta

Az Alapnak a részvénykosár teljesítményétől függő hozamából az Alap kezelési szabályzata, VI. fejezetének 31. pontja szerint rögzített részesedési arány szerint történik a kifizetés, ennek mértéke 100%-ban került meghatározásra: https://net.cib.hu/system/fileserver?file=/Sajtoszoba/CIB.Olajvallalatok.Alapja_sikeres.jegyzes.reszesedesi.rata.kozzetetelek.hu_201708.pdf&type=related.

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 2017/08/14, 2017/08/21 és 2017/08/28, illetve 2017/08/29 (*BP p.l.c.* és *Royal Dutch Shell plc* részvények esetében) napokon megfigyelt tőzsdei napvégi záróárak átlagát tekintjük. Ez a hozamszámítási módszer csökkentheti a hozamkifizetés feltételének megállapítása során a részvények esetleges rövid ideig tartó szélsőséges elmozdulásainak a hozamkifizetésekre gyakorolt hatását.

→ A futamidő alatt alkalmazott átlagolás

Az Alap futamidő alatt megfigyelt nominális teljesítményének megállapítása során a részvénykosárban szereplő részvények záró értékének a futamidő egyes éveinek végén heti gyakorisággal, az első évben 2018/07/27, 2018/08/03, 2018/08/10, a második évben 2019/07/26, 2019/08/02, 2019/08/09, a harmadik évben 2020/07/24, 2020/07/31 és 2020/08/07 napokon megfigyelt tőzsdei napvégi záróárak átlagát tekintjük. Ez a hozamszámítási módszer csökkentheti a hozam megállapítása során a részvények esetleges rövid ideig tartó szélsőséges elmozdulásainak a hozamra gyakorolt hatását. Így a részvények teljesítménye kiegyenlítettebben vehet részt a hozamkifizetések feltételének teljesítésében.

Az Alap teljesítménye fentiek értelmében a Befektetési jegyek névértékére vetítve az alábbiak szerint alakult:

Az Alap 2018. augusztus 10-ig elért első évi hozama az alábbiak szerint alakult:

Részény árfolyamok	2017/08/14	2017/08/21	2017/08/28	2017/08/29	Futamidő indulásakor számolt heti átlag	2018/07/27	2018/08/03	2018/08/10	1. év végén számolt átlag	Részvények			Részvénykosár hozama		1. év végén kifizetésre kerülő hozam
										tényleges hozama	megfigyelt hozama	kosársúly	tényleges	100% részesedési rátával	
BP	446,10	440,15	440,40		442,22	567,30	560,50	556,00	561,27	+26,92%	+9,00%	11,11%	8,38825150%	8,38825150%	8,38825150%
Energy Transfer Partners	19,63	17,96	18,45		18,68	20,43	24,10	22,99	22,51	+20,49%	+9,00%	11,11%			
Energy Transfer Equity															
Exxon Mobil	78,23	76,38	76,47		77,03	81,92	80,20	79,42	80,51	+4,53%	+4,53%	11,11%			
INPEX	1.051,50	1.035,10	1.046,50		1.044,37	1.201,10	1.222,00	1.179,20	1200,77	+14,98%	+9,00%	11,11%			
Koninklijke Vopak	40,85	36,90	36,79		38,18	40,31	41,27	42,07	41,22	+7,97%	+7,97%	11,11%			
Repsol	14,18	14,06	14,04		14,09	16,79	16,99	16,85	16,88	+19,75%	+9,00%	11,11%			
Royal Dutch Shell	2.135,00	2.109,50	2.127,50		2.124,00	2.599,00	2.544,50	2.531,00	2558,17	+20,44%	+9,00%	11,11%			
Andeavor	95,20	92,75	98,55		95,50	150,31	147,18	150,23	149,24	+56,27%	+9,00%	11,11%			
Marathon Petroleum															
Valero	66,79	64,70	68,42		66,64	116,35	115,38	115,37	115,70	+73,63%	+9,00%	11,11%			

Az Alap 2019. augusztus 9-ig elért második évi hozama az alábbiak szerint alakult:

Részény árfolyamok	2017/08/14	2017/08/21	2017/08/28	2017/08/29	Futamidő indulásakor számolt heti átlag	2019/07/26	2019/08/02	2019/08/09	2. év végén számolt átlag	Részvények			Részvénykosár hozama		2. év végén kifizetésre kerülő hozam
										tényleges hozama	megfigyelt hozama	kosársúly	tényleges	100% részesedési rátával	
BP	446,10	440,15	440,40		442,22	523,00	526,90	502,90	517,60	+17,05%	+9,00%	11,11%	2,424640462%	2,424640462%	2,424640462%
Energy Transfer Partners	19,63	17,96	18,45		18,68										
Energy Transfer Equity						14,72	14,14	13,90	14,25	-2,60%	-2,60%	11,11%			
Exxon Mobil	78,23	76,38	76,47		77,03	74,81	71,75	70,84	72,47	-5,92%	-5,92%	11,11%			
INPEX	1.051,50	1.035,10	1.046,50		1.044,37	966,50	930,60	918,20	938,43	-10,14%	-10,14%	11,11%			
Koninklijke Vopak	40,85	36,90	36,79		38,18	43,51	44,82	44,13	44,15	+15,66%	+9,00%	11,11%			
Repsol	14,18	14,06	14,04		14,09	14,59	13,82	13,12	13,84	-1,80%	-1,80%	11,11%			
Royal Dutch Shell	2.135,00	2.109,50	2.127,50		2.124,00	2.548,00	2.403,50	2.373,00	2441,50	+14,95%	+9,00%	11,11%			
Andeavor	95,20	92,75	98,55		95,50										
Marathon Petroleum						56,84	53,62	48,39	52,95	+6,43%	+6,43%	11,11%			
Valero	66,79	64,70	68,42		66,64	84,31	82,07	78,85	81,74	+22,67%	+9,00%	11,11%			

CIB ALAPKEZELŐ

Az Alap 2020. augusztus 7-ig elért harmadik évi hozama az alábbiak szerint alakult:

Részény árfolyamok	2017/08/14	2017/08/21	2017/08/28	2017/08/29	Futamidő indulásakor számolt heti átlag	2020/07/24	2020/07/27	2020/07/31	2020/08/07	3. év végén számolt átlag	Részvények			Részvény-kosár hozama		3. év végén kifizetésre kerülő hozam	Egyes részvények árfolyama magasabb az induló szinthez képest?	Hozam-kifizetés feltétele teljesül?	3. év végén kifizetésre kerülő hozam
											tényleges hozama	megfigyelt hozama	kosársúly	tényleges	100% részesedési rátával				
BP	446,10	440,15	440,40		442,22	298,10		275,15	287,25	286,83	-35,14%	-35,14%	11,11%	-33,38%	-33,38%	0,00%	*nem*	*nem*	0,00%
Energy Transfer	19,63	17,96	18,45		18,68														
Energy Transfer Equity	15,3785	14,0702	14,5403		14,66	6,65		6,55	6,43	6,54	-55,38%	-55,38%	11,11%				*nem*	*nem*	
Exxon Mobil	78,23	76,38	76,47		77,03	43,43		42,08	43,44	42,98	-44,20%	-44,20%	11,11%				*nem*	*nem*	
INPEX	1.051,50	1.035,10	1.046,50		1.044,37	668,00		599,10	666,00	644,37	-38,30%	-38,30%	11,11%				*nem*	*nem*	
Koninklijke Vopak	40,85	36,90	36,79		38,18	47,57		46,35	46,17	46,70	+22,32%	+9,00%	11,11%				igen	igen	
Repsol	14,18	14,06	14,04		14,09	7,39		6,58	6,68	6,88	-51,17%	-51,17%	11,11%				*nem*	*nem*	
Royal Dutch Shell	2.135,00	2.109,50	2.127,50		2.124,00	1.242,60		1.121,60	1.154,60	1172,93	-44,78%	-44,78%	11,11%				*nem*	*nem*	
Andeavor	95,20	92,75	98,55		95,50														
Marathon Petroleum	49,5970	48,3206	51,4778		49,80	38,70		38,20	36,67	37,86	-23,98%	-23,98%	11,11%				*nem*	*nem*	
Valero	66,79	64,70	68,42		66,64	57,98		56,23	52,66	55,62	-16,53%	-16,53%	11,11%				*nem*	*nem*	

A fentiekből látható, hogy az Alap részvénykosara a Kezelési szabályzat VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint a futamidő utolsó évében nem ért el kifizethető hozamot, mivel a megfigyelési időpontokban (2020/07/24, 2020/07/31, 2020/08/07) a *BP p.l.c.*, az *Energy Transfer Partners, L.P.*, az *Exxon Mobil Corporation*, az *INPEX Corporation*, a *Koninklijke Vopak NV*, a *Repsol S.A.*, a *Royal Dutch Shell plc*, a *Marathon Petroleum Corporation* (2018/10/01 időponttól az *Andeavor* vállalattal történt egyesülést követően) és a *Valero Energy Corp.* részvények -35,14%, -55,38%, -44,20%, -38,30%, +22,32%, -51,17%, -44,78%, -23,98% illetve -16,53% teljesítményt értek el. A részvénykosár teljesítménye -33,38% eredménnyel egyezett meg. A további +5,00%-os hozamkifizetésre sem nyílt lehetőség, melynek feltétele az volt, hogy a legrosszabb teljesítményt nyújtó részvény árfolyama is magasabb legyen az induló szintjéhez képest.

CIB ALAPKEZELŐ

Ahol:

- ☑ $\text{részvény}^{i=1\text{-}9}$:
  - $\text{részvény}^{i=1}$:
    - A t=0 illetve t=1 időpontokban, azaz a 2017/08/14, 2017/08/21 és 2017/08/28, illetve 2018/07/27, 2018/08/03 és 2018/08/10 napokon: *Energy Transfer Partners, L.P.* (ISIN code: US29273R1095, Bloomberg code: ETP:UN Equity).
    - A t=2 és t=3 időpontokban az *Energy Transfer Equity, L.P.* (ISIN code: US29273V1008, Bloomberg code: ET:UN Equity) részvényárfolyam kerül a kifizetésre kerülő hozam képletében figyelembe vételre, annak köszönhetően, hogy 2018/10/19 időponttól az *Energy Transfer Partners, L.P.* vállalat részvényesi struktúrájában változás következett be, és egyesült a vállalatcsoporthoz tartozó az *Energy Transfer Equity, L.P.* (ISIN code: US29273V1008, Bloomberg code: ET:UN Equity) vállalattal (http://ir.energytransfer.com/phoenix.zhtml?c=106094&p=irol-newsArticle&ID=2372489). Így az *Energy Transfer Partners, L.P.* részvény 2018/10/19 időponttól a következők szerint módosult: *Energy Transfer Equity, L.P.* (ISIN codeUS29273V1008, Bloomberg code: ET:UN Equity).
  - $\text{részvény}^{i=2}$:
    - A t=0 illetve t=1 időpontokban, azaz a 2017/08/14, 2017/08/21 és 2017/08/28, illetve 2018/07/27, 2018/08/03 és 2018/08/10 napokon: *Andeavor* (ISIN code: US03349M1053, Bloomberg code: ANDV:UN Equity),
    - A t=2 és t=3 időpontokban az a *Marathon Petroleum Corporation* (ISIN code: US5658491064, Bloomberg code: MPC:UN Equity) részvényárfolyam kerül a kifizetésre kerülő hozam képletében figyelembe vételre, annak köszönhetően, hogy 2018/10/04 időponttól az *Andeavor* vállalat egyesült a *Marathon Petroleum Corporation* (ISIN code: US5658491064, Bloomberg code: MPC:UN Equity) vállalattal (http://phx.corporate-ir.net/phoenix.zhtml?c=79122&p=irol-newsArticle&ID=2368624). Így az a *Andeavor* részvény 2018/10/01 időponttól a következők szerint módosult: *Marathon Petroleum Corporation* (ISIN code: US5658491064, Bloomberg code: MPC:UN Equity).
  - $\text{részvény}^{i=3}$: *BP p.l.c.* (ISIN code: GB0007980591, Bloomberg code: BP/ LN Equity)
  - $\text{részvény}^{i=4}$: *Royal Dutch Shell plc* (ISIN code: GB00B03MLX29, Bloomberg code: RDSA:LN Equity)
  - $\text{részvény}^{i=5}$: *INPEX Corporation* (ISIN code: JP3294460005, Bloomberg code: 1605:JP Equity)
  - $\text{részvény}^{i=6}$: *Koninklijke Vopak NV* (ISIN code: NL0009432491, Bloomberg code: g VPK:NA Equity)
  - $\text{részvény}^{i=7}$: *Repsol S.A.* (ISIN code: ES0173516115, Bloomberg code: REP:SM Equity)
  - $\text{részvény}^{i=8}$: *Exxon Mobil Corporation* (ISIN code: US30231G1022, Bloomberg code: XOM:UN Equity)
  - $\text{részvény}^{i=9}$: *Valero Energy Corp* (ISIN code: US91913Y1001, Bloomberg code: VLO:UN Equity)
- ☑ $\text{részvény}^{i=1}{}_0$ = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő indulásakor heti gyakorisággal, 2017/08/14, 2017/08/21 és 2017/08/28 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értékének és a korrekciós tényezőnek a szorzata, amely az *Energy Transfer Partners, L.P* részvényesi struktúrájában létrejött változás következtében kerül alkalmazásra.
- ☑ $\text{részvény}^{i=2}{}_0$ = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő indulásakor heti gyakorisággal, 2017/08/14, 2017/08/21 és 2017/08/28 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értékének és a korrekciós tényezőnek a szorzata, amely az *Andeavor* vállalatnak a *Marathon Petroleum Corporation* vállalattal történt egyesülése következtében kerül alkalmazásra.
- ☑ $\text{részvény}^{i=3\text{-}4}{}_0$ = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő indulásakor heti gyakorisággal, 2017/08/14, 2017/08/21 és 2017/08/29 napokon, megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.
- ☑ $\text{részvény}^{i=5\text{-}9}{}_0$ = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő indulásakor heti gyakorisággal, 2017/08/14, 2017/08/21 és 2017/08/28 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, 2018/07/27, 2018/08/03 és 2018/08/10 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.
- ☑ $\text{részvény}^{i}{}_{t=1\text{-}3}$ teljesítmény = ($\text{részvény}^{i}{}_{t=1\text{-}3}$ / $\text{részvény}^{i}{}_0$ - 1)
- ☑ $\text{részvény}^{i=1\text{-}9}$ záróárak: a Bloomberg L.P. informatikai rendszer adatbázisában a $\text{részvény}^{i=1\text{-}9}$ equity ticker symboljában szerepelő exchange code által jelölt tőzsdén megfigyelt tőzsdei záróárfolyamok.

Az Alap Kezelési szabályzatának VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint a futamidő alatt az 1. évben +8,38825150%, a 2. évben +2,424640462% hozamkifizetést teljesített, melyet a befektetési jegyek lejáratkori -5,00%-os árfolyamveszteségével összesítve az Alapon, mint befektetésen a teljes futamidő alatt +8,38825150%+2,424640462%-5,00%=+5,812891965% hozam elérése vált lehetővé (éves hozam*: +1,90%, EHM**: +1,90%). Az Alap a befektetési jegyek számlavezető helyein az ügyfelek értékpapírszámlájához kapcsolódó pénzszámlákra 2020/08/14-én teljesített részleges tőkevisszafizetést Befektetési jegyenkénti 95%-os árfolyamvédett szintnek megfelelő 9.500 HUF összegben. Az Alap a futamidő végén teljesített 95%-os árfolyamvédelemnek megfelelő tőkekifizetést követően 2020/08/14-én lezárta működését.

* *365 napos bázison számított hozam*

** *a betéti kamat és az értékpapírok hozama számításáról és közzétételéről szóló 82/2010. (III. 25.) Korm. rendelet szerint számított egységesített értékpapír hozam mutató.*

6. Az Alap hozamadatai

2020/08/14-ig elért hozamok	befektetési jegyek árfolyamértékéből számítva	hozamkifizetések figyelembe vételével számítva
1 év	-1,14%	-1,14%
2 év	-3,73%	-2,49%
3 év	-1,71%	1,89%
indulástól számított évesített hozam	-1,71%	-1,71%
naptári évre számított évesített hozamok		
2019	-0,16%	2,26%
2018	-5,96%	2,43%
2017	-	-

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 értékpapírokból, valamint minden olyan eszközből, amelyből kamatjövedelem származik, az időarányos kamat figyelembe van véve az Alap eszközértékének számításakor, hasonlóan a pénzből és a pénzjellegű eszközökből származó hozamokhoz, illetve a realizált és nem realizált árfolyamnyereséghez. Az Alapkezelő kijelenti, hogy az Alap különböző időszakokra számított hozamait az 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 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 kitevővel, 365 napos bázison).

7. Az Alap további adatai

CIB Olajvállalatok Származtatott Alapja	2020/08/14
Befektetésekből származó jövedelem	-179.246.126 HUF
Egyéb bevételek	2.878.196 HUF
Alapkezelőnek fizetett díjak	5.178.686 HUF
Letétkezelőnek fizetett díjak	987.537 HUF
Egyéb díjak és adók	11.805.603 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)	-192.024.190 HUF
Az Alap eszközeinek értékesítéből befolyt ellenérték	0 HUF
Járulékos, egyéb bevételek	0 HUF
Kötelezettségek teljesítéséből adódó kifizetések	4.675.967 HUF
Végelszámolás során felmerült költségek, felszámított díjak	0 HUF
Befektetők között felosztható tőke és hozam az Alap teljes portfóliójára vetítve egy befektetési jegyre vetítve	 3.958.374.500 HUF 9.500 HUF
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 pénzszámlákra teljesített tőke- és hozamkifizetést az alábbiak szerint: A.) Az Alap a befektetési jegyek számlavezető helyein 2018/08/16-án az ügyfelek értékpapírszámlájához kapcsolódó pénzszámlákra teljesített hozamkifizetést 355.884.991 HUF összegben, amely a befektetési jegyek névértékére vetítve a részvénykosár teljesítményétől függő 8,38825150% hozamnak felel meg. B.)Az Alap a befektetési jegyek számlavezető helyein 2019/08/16-án az ügyfelek értékpapírszámlájához kapcsolódó pénzszámlákra teljesített hozamkifizetést 103.756.912 HUF összegben, amely a befektetési jegyek névértékére vetítve a részvénykosár teljesítményétől függő 2,424640462% hozamnak felel meg. C.)Az Alap a befektetési jegyek számlavezető helyein 2020/08/14-én az ügyfelek értékpapírszámlájához kapcsolódó pénzszámlákra teljesített Befektetési jegyenkénti tőkekifizetés a 95%-os tőkevédett szintnek megfelelő 9.500 HUF összegben A fentieket összesítve az Alap a teljes futamidő alatt +8,38825150%+2,424640462%-5,00%=+5,812891965%-os teljesítménnyel éves hozam*: +1,90%, EHM**: +1,90%) tudott hozzájárulni Tisztelt Befektetők számára történő értékteremtéshez.
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., Energy Transfer Partners, L.P., Exxon Mobil Corporation, INPEX Corporation, Koninklijke Vopak NV, Marathon Petroleum Corp., Repsol S.A., Royal Dutch Shell plc, és a Valero Energy Corp részvényekből egyenlő arányban kialakított befektetési eszközkosár teljesítményétől függő származtatott poziciókat tartott.

Származtatott ügyletek megnevezése és értéke

időpont	eszköz megnevezése	eszköz értéke
2018/12/28	European structured long indicap call spread OTC option with bonus coupon	312.526.300 HUF
2019/01/31	European structured long indicap call spread OTC option with bonus coupon	232.596.300 HUF
2019/02/28	European structured long indicap call spread OTC option with bonus coupon	321.032.250 HUF
2019/03/29	European structured long indicap call spread OTC option with bonus coupon	343.693.350 HUF
2019/04/30	European structured long indicap call spread OTC option with bonus coupon	341.595.100 HUF
2019/05/31	European structured long indicap call spread OTC option with bonus coupon	119.180.600 HUF
2019/06/28	European structured long indicap call spread OTC option with bonus coupon	192.619.350 HUF
2019/07/31	European structured long indicap call spread OTC option with bonus coupon	265.218.800 HUF
2019/08/30	European structured long indicap call spread OTC option with bonus coupon	44.902.550 HUF
2019/09/30	European structured long indicap call spread OTC option with bonus coupon	90.644.400 HUF
2019/10/31	European structured long indicap call spread OTC option with bonus coupon	69.661.900 HUF
2019/11/29	European structured long indicap call spread OTC option with bonus coupon	69.242.250 HUF
2019/12/30	European structured long indicap call spread OTC option with bonus coupon	94.421.250 HUF
2020/01/31	European structured long indicap call spread OTC option with bonus coupon	17.625.300 HUF
2020/02/28	European structured long indicap call spread OTC option with bonus coupon	0 HUF
2020/03/31	European structured long indicap call spread OTC option with bonus coupon	0 HUF
2020/04/30	European structured long indicap call spread OTC option with bonus coupon	0 HUF
2020/05/29	European structured long indicap call spread OTC option with bonus coupon	0 HUF
2020/06/30	European structured long indicap call spread OTC option with bonus coupon	0 HUF
2020/07/31	European structured long indicap call spread OTC option with bonus coupon	0 HUF
2020/08/14	European structured long indicap call spread OTC option with bonus coupon	0 HUF

8. Az Alap mérlege

CIB OLAJVÁLLALATOK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA

MÉRLEG

adatok eFt-ban

Megnevezés	2019.12.31	2020.08.14
A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	**-**	**-**
I. ÉRTÉKPAPÍROK	**-**	**-**
1. Értékpapírok	-	-
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-	-
a) kamatokból, osztalékból	-	-
b) egyéb	-	-
II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ BANKBETÉTEK	**-**	**-**
1. Hosszú lejáratú bankbetétek	-	-
2. Hosszú lejáratú bankbetétek értékelési különbözete	-	-
B. FORGÓESZKÖZÖK	**4.096.413**	**4.676**
I. KÖVETELÉSEK	***1.570***	**-**
1. Követelések	1.570	-
2. Követelések értékvesztése (-)	-	-
3. Külföldi pénzértékre szóló követelések értékelési különbözete	-	-
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	-	-
II. ÉRTÉKPAPÍROK	***351.488***	**-**
1. Értékpapírok	350.000	
2. Értékpapírok értékkülönbözete	1.488	
a) kamatokból, osztalékból	-	
b) egyéb	1.488	
III. PÉNZESZKÖZÖK	***3.743.355***	***4.676***
1. Pénzeszközök	3.743.355	4.676
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-	-
C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	**84.164**	**-**
1. Aktív időbeli elhatárolás	84.164	-
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	-	-
D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	**83.930**	**-**
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN :	**4.264.507**	**4.676**

Megnevezés	2019.12.31	2020.08.14
E. SAJÁT TŐKE	**4.102.569**	**-**
I. Induló tőke	***4.228.960***	**-**
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	4.583.440	4.615.430
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	- 354.480	- 4.615.430
II. Tőkeváltozás	***- 126.391***	**-**
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	291	210.805
2. Értékelési különbözet tartaléka	- 107.901	-
3. Előző évek eredménye	- 24.505	- 18.781
4. Üzleti évi eredménye	5.724	- 192.024
F. CÉLTARTALÉKOK	**-**	**-**
G. KÖTELEZETTSÉGEK	**160.955**	**4.676**
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	**-**	**-**
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	***160.955***	***4.676***
III. Külföldi pénzértékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	**-**	**-**
H. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	**983**	**-**
FORRÁSOK ÖSSZESEN :	**4.264.507**	**4.676**

Budapest, 2020. augusztus 25.

9. Az Alap eredmény-kimutatása

CIB OLAJVÁLLALATOK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA

EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok eFt-ban

Megnevezés	2019.01.01-2019.12.31	2020.01.01-2020.08.14
I. Pénzügyi műveletek bevételei	*134.554*	*22.613*
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	*90*	*201.859*
III. Egyéb bevétel	*5.498*	*2.878*
IV. Működési költség	*28.533*	*14.457*
V. Egyéb ráfordítások	*1.948*	*1.199*
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	*103.757*	*-*
VII. Tárgyévi eredmény	**5.724**	**- 192.024**

Budapest, 2020. augusztus 25.

Budapest, 2020. augusztus 25.
Komm Tibor, Elnök-vezérigazgató, CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. által elektronikusan aláírva:

Komm Tibor

Digitally signed by Komm Tibor
Date: 2020.08.25 13:58:38 +02'00'