

CIB Olajvállalatok Származtatott Alapja

TEVÉKENYSÉGET LEZÁRÓ BESZÁMOLÓ

2020.08.14

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 pénzürtékre 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 pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	-	-
H. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	983	-
FORRÁSOK ÖSSZESEN :	4.264.507	4.676

Budapest, 2020. augusztus 25.

CIB OLAJVÁLLALATOK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA
EREDMÉNYKIMUTATÁS



adatok eFt-ban

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

Budapest, 2020. augusztus 25.

CIB Olajvállalatok Származtatott Alapja

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2020.08.14

I. Az Alap bemutatása

Az Alap teljes neve:	CIB Olajvállalatok Származtatott Alapja
MNB engedély száma:	H-KE-III-579/2017.
MNB engedély kelte:	2017. augusztus 7.
Az Alap kezelője:	CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1027 Budapest, Medve u. 4-14.
Mérleg fordulónapja:	2020. augusztus 14.
Mérlegkészítés időpontja:	2020. augusztus 18.
Befektetési jegyek forgalmazója:	CIB Bank Zrt. 1027 Budapest, Medve u. 4-14.
Letétkezelő:	CIB Bank Zrt. 1027 Budapest, Medve u. 4-14.
Könyvvizsgáló:	Henye István Kamarai tagsági száma: MKVK-005674 KPMG Hungária Kft.
Beszámolót aláíró személy:	Komm Tibor (Budapest) CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. vezérigazgatója

A beszámoló készítésének oka a CIB Olajvállalatok Származtatott Alapja futamidejének 2020. augusztus 14-i lejárat.

A beszámolási időszak 2020. január 01-től 2020. augusztus 14-ig tart.

A tevékenységet lezáró beszámoló a 215/2000. (XII. 11.) számú "A befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól" szóló kormányrendelet és a 2000. évi C. törvény a számvitelről figyelembevételével készült.

A CIB Olajvállalatok Származtatott Alapja (továbbiakban: az Alap) befektetési politikája az Alap tájékoztatójában kerül bemutatásra.

II. A mérleghez kapcsolódó kiegészítések

1.1 Eszközök

1.1.1. Befektetett eszközök

Az Alap sem a mérleg fordulónapján, sem 2018. december 31-én nem rendelkezett befektetett eszközökkel.

1.1.2. Forgóeszközök

1.1.2.1. Követelések

Az Alapnak a mérleg fordulónapján nem rendelkezik vevőköveteléssel (2019. december 31-én 1.570 ezer Ft).

1.1.2.2. Értékpapírok

Az Alap 2020.08.14-én értékpapír állománnyal nem rendelkezett.

Az Alap 2019.12.31-i értékpapír állományát az alábbi táblázat ismerteti:

Adatok ezer Ft-ban					
Értékpapír	Kibocs. deviza	Névérték kibocs. devizában	Beszerzési érték	Piaci érték	Érték-különbség
CIB START TŐKEVÉDETT ALAP BEF. JEGY	HUF	201.871	350.000	351.488	1.488
Befektetési jegy összesen	HUF	201.871	350.000	351.488	1.488

1.1.2.3. Pénzeszközök

Az Alap CIB Banknál vezetett folyószámláinak fordulónapi árfolyamon számított egyenlege 4.676 ezer Ft (2019. december 31-én 234.816 ezer Ft).

A mérlegfordulónapi egyenlegből nincs óvadékba adott pénzösszeg (2019. december 31-én 601.549 ezer Ft).

Az éven belüli lejáratú betétállomány fordulónapig lejárt (2019. december 31-én az elkülönített betétszámlájának egyenlege 2.900.000 ezer Ft, az elszámolt értékelési különbség összege 6.990 ezer Ft).

1.1.2.4. Aktív időbeli elhatárolások

Az Alap 2020. augusztus 14-én nem képzett aktív időbeli elhatárolást (2019. december 31-én a lekötött betétállományának időarányos kamatára 75.894 ezer Ft, későbbi időszakot érintő forgalomba hozatali díjra 8.270 ezer Ft aktív időbeli elhatárolást mutatott ki).

1.1.2.5. Származtatott ügyletek értékelési különbözete

E mérlegsoron az Alap a javára kötött, fordulónapon le nem zárt opciós ügyletet piaci értéken tartja nyilván. Az opció piaci ára az opció legjobb vételi és legjobb eladási árának számtani átlagaként kerül meghatározásra.

Az Alap a portfóliójában szereplő opciót számviteli politikájában rögzített módon a következőképpen számolja el könyveiben: az opció speciális jellegéből adódóan az opciós szerződésben a kötés napján meghatározott opciós prémiumot az Alap az opció bekerülési értékeként tartja nyilván, melynek értékét a pénzeszközökkel szemben számolja el a bekerülés/kötés napján. A bekerülési érték és a mindenkori piaci érték közötti különbözetet az Alap értékelési különbözet tartalékával szemben számolja el.

Az opció lejártakor, illetve értékesítésekor az értékelési különbözet az értékelési tartalékkal szemben kivezetésre kerül, a bekerülési érték és a lejártkor/értékesítéskor kapott tényleges ár közötti különbözet pedig árfolyameredményként kerül elszámolásra.

Az opció számviteli elszámolása az értékpapírokhoz hasonlóan történt az opció jellege miatt.

Az Alapnak mérlegfordulónapon nyitott határidős ügylete nincs.

Az Alap portfóliójában lévő opció adatai 2019. december 31-én:

Adatok ezer Ft-ban					
Opció	Szerződés szerinti érték	Értékelési különbözet	Piaci érték	Lejárat	Kibocsátó
BNP_Olajvállalatok_opció	201.859	- 117.929	83.930	2020.08.11.	BNP Paribas
Összesen	201.859	- 117.929	83.930		

1.2. Források

1.2.1. Saját Tőke

Az Alap saját tőkéje két részből áll, az indulótőkéből és a tőkenövekményből.

Indulótőkeként az Alap a fordulónapon forgalomban lévő befektetési jegyek össznévértékét mutatja ki.

Az Alap befektetési jegyeinek alapcímlete 10.000 Ft.

Az Alap 2017. augusztus 7-én kezdte meg működését, nyilvános ajánlattétel keretében lejegyzett 3.996.500 ezer Ft értékű befektetési jegy kibocsátásával.

Az Alap befektetési jegyeinek forgalmazása 2017. augusztus 14-től kezdődött.

A forgalmazási időszakban a befektetési jegyek eladásából és visszavételéből adódó, a befektetési jegyek névértékének és árfolyamának különbözetét tőkenövekményként számolja el az Alap. Tőkenövekmény részét képezi még a tárgyév eredménye és az Alap tulajdonában lévő befektetési eszközök fordulónapra kiszámolt értékelési

CIB OLAJVÁLLALATOK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA
Kiegészítő melléklet a 2020.08.14-ével végződő gazdasági időszakra

különbözete, amely a befektetési eszközök beszerzési értéke és a fordulónapra érvényes piaci ár közötti nettó különbözet.

Adatok ezer Ft-ban

Időszak	Induló tőke kibocsátott befektetési jegy névértéke	Induló tőke visszavásárolt befektetési jegy névértéke	Tőkenövekmény a forgalmazott befektetési jegyek értékkülönbszetéből	Tőkenövekmény értékelési különbözetből	Tőkenövekmény eredményből
Nyitó	4.583.440	- 354.480	291	- 107.901	- 18.781
Növekedés	31.990	-	2.179	107.901	-
Csökkenés	-	- 94.240	-	-	-
Időszak eredménye	-	-	-	-	- 192.024
Lejárat	-	- 4.166.710	208.335	-	-
Záró	4.615.430	- 4.615.430	210.805	-	- 210.805

1.2.2. Céltartalékok

Az Alap nem képzett céltartalékot.

1.2.3 Kötelezettségek

1.2.3.1. Hosszú lejáratú kötelezettségek

Az Alap mérleg fordulónapján nem rendelkezik hosszú lejáratú kötelezettséggel.

1.2.3.2. Rövid lejáratú kötelezettségek

A fordulónapon az Alap igénybevett szolgáltatásokból eredő rövid lejáratú kötelezettségeknek egyenlege 4.676 ezer Ft (2019. december 31-én 860 ezer Ft).

Egyéb rövid lejáratú kötelezettsége nem áll fenn a mérleg forduló napján (2019. december 31-én 159.910 ezer Ft óvadékba kapott pénzüsszeg miatt, valamint 185 ezer Ft befektetési jegy forgalmazásból eredő kötelezettség miatt mutatott ki rövid lejáratú kötelezettsége).

1.2.4. Passzív időbeli elhatárolások

Az Alap 2020. augusztus 14-én nem tart nyilván passzív időbeli elhatárolást (2019. december 31-én 983 ezer Ft).

III. Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

1. Pénzügyi műveletek bevételei

2020. évben az Alapnak befektetési tevékenységéből származó, - a tevékenység jellegéből adódóan - nagyrészt pénzügyi bevételei voltak. Az Alap az értékpapírok adás-vétele során keletkező árfolyamnyereség illetve árfolyamveszteség elszámolásakor FIFO módszert alkalmaz. A kamatozó értékpapírok vételárában felhalmozott kamat a pénzügyi műveletek bevételét csökkentő tételként, eladási árában felhalmozott kamat kamatbevételként kerül elszámolásra. A pénzügyi műveletek bevételei az alábbiak szerint alakultak:

	Adatok ezer Ft-ban	
Megnevezés	2019.01.01-2019.12.31	2020.01.01-2020.08.14
Értékpapír árfolyamnyereség	0	1.819
Egyéb kapott kamat jellegű bevételek	32.804	20.794
Opció díjbevétel	101.750	0
Összesen	134.554	22.613

2. Pénzügyi műveletek ráfordításai

Az Alap 2020. évben pénzügyi műveletek ráfordításaként 201.859 ezer Ft-ot mutatott ki, mely az opciós ügylet árfolyamveszteségéből merült fel..

3. Egyéb bevételek

Befektetési jegy forgalmazásából az Alapnak járó jutalékok 2020. évi összege 2.878 ezer Ft (2019. évi összege 5.498 ezer Ft).

4. Működési költségek

Az Alap működési költségként csak a kibocsátási tájékoztatóban részletezett díjakat számolja el. A működési költségek részletezését az alábbi tábla szemlélteti:

	Adatok ezer Ft-ban	
Megnevezés	2019.01.01-2019.12.31	2020.01.01-2020.08.14
Alapkezelési díj	2.973	2.863
Forgalmazói díj	7.640	0
Kibocsátási egyszeri alapkezelési díj	3.754	2.316
Forgalombahozatali díj	9.653	5.954
Felügyeleti díj	1.112	852
Könyvvizsgálói díj	1.143	1.143
Könyvelési díj	522	325
Letétkezelői díj, Keler díj	1.708	988
Bankköltség	28	16
Összesen	28.533	14.457

5. Egyéb ráfordítás

Az Alap tárgyévben 1.199 ezer Ft különadót számolt el egyéb ráfordításként (2019. évben 1.948 ezer Ft).

IV. Egyéb kiegészítések

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 árfolyamvesztést tartalmazott. A részvénykosár teljes futamidő alatti legfeljebb 32,00%-os teljesítményét, valamint a Befektetési jegyek lejáratkori -5,00%-os árfolyamvesztését 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 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 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 indexcsoportok 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 indexcsoportok kosarának elemei - különböző tőzsdéken, így a New York Stock Exchange-en is lehet kereskedni.
- **INPEX Corporation:** integrált energetikai vállalként amellelt, hogy az olaj- és gázkutatásban, kitermelésben, szállításban, átalakításban és értékesítésben meghatározó szerepet tölt be, egyúttal megújuló energiaforrású (geotermikus, fotovoltikus 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 indexcsoport kosarának összetevői közé is tartoznak.
- **Koninklijke Vopak NV:** a világ legnagyobb tankerterminál-üzemeltető vállalata, amely vegyi anyagok, petrokémikáliák, 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 indexcsoport kosarának összetevői - a Euronext Amsterdam Stock Exchange-n lehet kereskedni.
- **Repsol S.A.:** Spanyolország legnagyobb integrált olaj- és petrokémiai vállalata, amely az upstream, downstream termelés, tárolás, logisztika, kis- és nagykereskedelmi 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 indexcsoportok kosarának elemei.
- **Royal Dutch Shell plc:** az 1883-ig visszavezethető múlttal rendelkező energia és petrokémiai 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/files/Server?file=/Sajtoszoba/CIB.Olajvallalatok.Alapja_sikeres.jegyzes.reszesedesi.rata.kozzetetelek.hu_201708.pdf&type=related.

CIB OLAJVÁLLALATOK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA
Kiegészítő melléklet a 2020.08.14-ével végződő gazdasági időszakra

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:

Részvény 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% részese dési rátával	
BP	446,10	440,15	440,40	442,22	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	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	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	1.044,37	1.201,10	1.222,00	1.179,20	1.200,77	+14,98%	+9,00%	11,11%			
Koninklijke Vopak	40,85	36,90	36,79	38,18	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	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	2.124,00	2.599,00	2.544,50	2.531,00	2.558,17	+20,44%	+9,00%	11,11%			
Andeavor	95,20	92,75	98,55	95,50	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	66,64	116,35	115,38	115,37	115,70	+73,63%	+9,00%	11,11%			

CIB OLAJVÁLLALATOK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA
Kiegészítő melléklet a 2020.08.14-ével végződő gazdasági időszakra

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

Részvény árfolyamok	2017/08/14	2017/08/21	2017/08/28	2017/08/29	Futamidő indulása kor 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	kosár- súly	tényleges	100% részesedési rátával	
BP	446,10	440,15	440,40	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	18,45	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	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	1.046,50	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	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	14,04	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	2.127,50	2.124,00	2.548,00	2.403,50	2.373,00	2.441,50	+14,95%	+9,00%	11,11%			
Andeavor	95,20	92,75	98,55	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	68,42	66,64	84,31	82,07	78,85	81,74	+22,67%	+9,00%	11,11%			

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

Részvény árfolyamok	2017/08/14	2017/08/21	2017/08/28	2017/08/29	Futamidő indulása kor 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 kifizetés re kerülő hozam	Egyes rész- vények árfo- lyama magas- abb az induló szinthez képest?	Hozam- kifizetés feltétele teljesül?	3. év végén kifizetés re kerülő hozam
											tényleges hozama	megfigyelt hozama	kosár- súly	tényle- ges	100% részesedési rátával				
BP	446,10	440,15	440,40	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	nem	
Energy Transfer	19,63	17,96	18,45	18,45	18,68														
Energy Transfer Equity	15,3785	14,0702	14,5403	14,5403	14,66	6,65	6,55	6,43	6,54	-55,38%	-55,38%	11,11%							
Exxon Mobil	78,23	76,38	76,47	76,47	77,03	43,43	42,08	43,44	42,98	-44,20%	-44,20%	11,11%							
INPEX	1.051,50	1.035,10	1.046,50	1.046,50	1.044,37	668,00	599,10	666,00	644,37	-38,30%	-38,30%	11,11%							
Koninklijke Vopak	40,85	36,90	36,79	36,79	38,18	47,57	46,35	46,17	46,70	+22,32%	+9,00%	11,11%							
Repsol	14,18	14,06	14,04	14,04	14,09	7,39	6,58	6,68	6,88	-51,17%	-51,17%	11,11%							
Royal Dutch Shell	2.135,00	2.109,50	2.127,50	2.127,50	2.124,00	1.242,60	1.121,60	1.154,60	1.172,93	-44,78%	-44,78%	11,11%							
Andeavor	95,20	92,75	98,55	98,55	95,50														
Marathon Petroleum	49,5970	48,3206	51,4778	51,4778	49,60	38,70	38,20	36,67	37,86	-23,98%	-23,98%	11,11%							
Valero	66,79	64,70	68,42	68,42	66,64	57,98	56,23	52,66	55,62	-16,53%	-16,53%	11,11%							

A fentiekből látható, hogy az Alap részvénykosára 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.

Ahol:

részvényⁱ⁼¹⁻⁹:

○ részvényⁱ⁼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 code: US29273V1008, Bloomberg code: ET:UN Equity).
- részvényⁱ⁼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).
- részvényⁱ⁼³: *BP p.l.c.* (ISIN code: GB0007980591, Bloomberg code: BP/ LN Equity)
- részvényⁱ⁼⁴: *Royal Dutch Shell plc* (ISIN code: GB00B03MLX29, Bloomberg code: RDSA:LN Equity)
- részvényⁱ⁼⁵: *INPEX Corporation* (ISIN code: JP3294460005, Bloomberg code: 1605:JP Equity)
- részvényⁱ⁼⁶: *Koninklijke Vopak NV* (ISIN code: NL0009432491, Bloomberg code: g VPK:NA Equity)
- részvényⁱ⁼⁷: *Repsol S.A.* (ISIN code: ES0173516115, Bloomberg code: REP:SM Equity)
- részvényⁱ⁼⁸: *Exxon Mobil Corporation* (ISIN code: US30231G1022, Bloomberg code: XOM:UN Equity)
- részvényⁱ⁼⁹: *Valero Energy Corp* (ISIN code: US91913Y1001, Bloomberg code: VLO:UN Equity)
- ☑ részvényⁱ⁼¹₀ = 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.
- ☑ részvényⁱ⁼²₀ = 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.
- ☑ részvényⁱ⁼³⁻⁴₀ = 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.
- ☑ részvényⁱ⁼⁵⁻⁹₀ = 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.

☑ részvényⁱ_{t=1-3}:

részvényⁱ_{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.

☑ részvényⁱ_{t=1-3} teljesítmény = (részvényⁱ_{t=1-3} / részvényⁱ₀ - 1)

☑ részvényⁱ⁼¹⁻⁹ záróárak: a Bloomberg L.P. informatikai rendszer adatbázisában a részvényⁱ⁼¹⁻⁹ equity ticker symboljában szereplő 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 árfolyamvesztésével 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 tőkefizetést 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.

Az Alap a megszűnési jelentésben szereplő számviteli információk 2014. évi XVI. törvényben kötelezően előírt könyvvizsgálattal a KPMG Hungária Kft-t bízta meg.

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Szarvas Hajnalka (Budaörs), MKVK tagsági száma: 005105.

Az Alap 2020. évben az igazgatóság és a felügyelő bizottság tagjainak tevékenységükért járandóságot nem fizetett, kölcsön nem került folyósításra.

Az Alap 2020. évben határidős, swap, értékpapír kölcsönzési, illetve óvadéki REPO ügyleteket nem számolt el.

Nincs az alap javára kapott, illetve terhére adott fedezet, biztosíték, garancia- és kezességvállalás.

Az Alap befektetési jegyei után ígéretet tett a névérték 95%-ának visszafizetésére, melynek értéke 2020. évben 3.958.375 ezer Ft, ez az összeg került lejáratkor tőkeként kifizetésre. Az ígéret megvalósulását az Alap befektetési politikája biztosította.

Az Alap Cash flow kimutatását az 1. számú melléklet tartalmazza.

Az Alap 2020. évi utolsó, letétkezelő által közzétett, 2020.08.14-re vonatkozó Portfólió jelentése a 2. számú mellékletben található. A beszámoló adatai a Portfólió jelentésben szereplő adatoktól a 2020. augusztus 14-i lejáratkori kifizetéssel térnek el.

Az Alap tevékenységet lezáró beszámolója, mint az Alapra vonatkozó hivatalos közlemény megtekinthető a forgalmazási helyeken, az alapkezelő székhelyén, a www.cib.hu és a www.cibalap.hu oldalon.

Budapest, 2020. augusztus 25.

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

CIB OLAJVÁLLALATOK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA
Kiegészítő melléklet a 2020.08.14-ével végződő gazdasági időszakra

1. számú melléklet

CIB Olajvállalatok Származtatott Alapja

Cash flow-kimutatás

Adatok ezer Ft-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	2019.12.31	2020.08.14
a	b	c	d
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	3.066.575	-167.119
1.	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül)	109.461	-287.091
2.	Elszámolt amortizáció +	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet *	8.539	-8.539
5.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0	0
6.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	0	0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye	0	-1.819
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	3.000.000	0
9.	Forgóeszközök állományváltozása	-19.205	203.429
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	156.002	-156.280
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-168.253	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-19.379	84.164
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	-590	-983
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	20	446.886
14.	Ingatlanok beszerzése -	0	0
15.	Ingatlanok eladása +	0	0
16.	Befolyt bérleti díjak +	0	0
17.	Értékpapírok beszerzése -	0	0
18.	Értékpapírok eladása, beváltása +	0	351.819
19.	Kapott hozamok +	20	95.067
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-131.049	-4.018.446
20.	Befektetési jegy kibocsátás +	133.720	31.990
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0	0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-162.400	-4.260.950
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	-102.369	210.514
24.	Hitel, illetve kölcsön felvétele +	0	0
25.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése -	0	0
26.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat -	0	0
IV.	IV. Pénzeszközök változása	2.935.546	-3.738.679

* Az Elszámolt értékelési különbözet sor nem tartalmazza a bankbetétek, származtatott ügyletek és értékpapírok értékelési különbözetét

CIB OLAJVÁLLALATOK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA
Kiegészítő melléklet a 2020.08.14-ével végződő gazdasági időszakra

2. számú melléklet

Portfólió jelentés értékpapíralapra				
Adatok MAGYAR FORINT devizában				
Alap neve, lajstromszáma:	CIB Olajvállalatok Származtatott Alapja, 1111-737			
Letétkezelő neve:	CIB Bank Zrt.			
NEÉ számítás típusa:	T+1 napon számolt			
	Tárgynap (T nap):	2020.08.14		
	Saját tőke:	3.958.374.500,00		
	Egy jegyre jutó NEÉ:	9.500,0000		
	Darabszám:	416.671		
			Érték	%
I. Kötelezettségek			-4.893.808,00	100,00%
I/1. Hitelállomány (összes)			0,00	0,00%
I/2. Egyéb kötelezettségek (összes)			-4.893.808,00	100,00%
Alapkezelői díj			-3.057.534,00	62,48%
Felügyeleti díj			-170.457,00	3,48%
Forgalmazói díj			0,00	0,00%
Könyvelési díj			-63.890,00	1,31%
Könyvvizsgálói díj			-1.143.000,00	23,36%
Különadó			-243.508,00	4,98%
Letétkezelői díj			-194.804,00	3,98%
Sikerdíj			0,00	0,00%
Egyéb nem költség alapú kötelezettségek (összes)			-20.615,00	0,42%
I/3. Céltartalékok (összes)			0,00	0,00%
I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes)			0,00	0,00%
II. Eszközök			3.963.268.308,00	100,00%
II/1. Folyószámla, készpénz (összes)			3.963.268.308,00	100,00%
II/2. Egyéb követelés (összes)			0,00	0,00%
II/3. Lekötött bankbetétek			0,00	0,00%
II/3.1. Max 3 hó lekötésű (összes)			0,00	0,00%
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes)			0,00	0,00%
II/4. Értékpapírok			0,00	0,00%
II/4.1. Állampapírok (összes)			0,00	0,00%
II/4.1.1. Kötvények (összes)			0,00	0,00%
II/4.1.2. Kincstárjegyek (összes)			0,00	0,00%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép. (összes)			0,00	0,00%
II/4.1.4. Külföldi állampapírok (összes)			0,00	0,00%
II/4.2. Gazdálkodó és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.			0,00	0,00%
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett (összes)			0,00	0,00%
II/4.2.2. Külföldi kötvények (összes)			0,00	0,00%
II/4.2.3. Tőzsdén kívüli (összes)			0,00	0,00%
II/4.3. Részvények			0,00	0,00%
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett (összes)			0,00	0,00%
II/4.3.2. Külföldi részvények (összes)			0,00	0,00%
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli (összes)			0,00	0,00%
II/4.4. Jelzáloglevelek (összes)			0,00	0,00%

2. számú melléklet (folytatás)

			Érték	%
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett (összes)			0.00	0,00%
II/4.4.2. Tőzsdén kívüli (összes)			0.00	0,00%
II/4.5. Befektetési jegyek (összes)			0.00	0,00%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett (összes)			0.00	0,00%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli (összes)			0.00	0,00%
II/4.6. Kárpótlási jegy (összes)			0.00	0,00%
II/5. Aktív időbeli elhatárolások (összes)			0.00	0,00%
II/6. Származékos ügyletek			0.00	0,00%
II/6.1. Határidős			0.00	0,00%
II/6.1.1. Futures (összes)			0.00	0,00%
II/6.1.2. Forward (összes)			0.00	0,00%
II/6.2. Opciók			0.00	0,00%
II/6.2.1. Tőzsdéi opciók (összes)			0.00	0,00%
II/6.2.2. OTC ill. OTC típusú (összes)			0.00	0,00%
Eszközök összesen:			3.963.268.308.00	100,00%

3. számú melléklet

Pénzügyi mutatók	2019.12.31	2020.08.14
Összes kötelezettség / Összes eszköz	3,77%	100%
Saját tőke / Összes forrás	96,20%	0,00%
Tárgyévi eredmény / Saját tőke	0,14%	-
Tárgyévi eredmény / Összes bevétel	4,09%	-
Pénzeszköz / Saját tőke	91,24%	-