

## A CIB Euró Olajvállalatok 2 Származtatott Alapja lejárata

Az Eurizon Asset Management Hungary Zrt. (2021. április 8-ig hatályos cégnév: CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.) (székhely: H-1027 Budapest, Medve u. 4-14., cg.: 01-10-044283, tevékenységi engedély száma: III/100 036-4/2002.) (a továbbiakban: Alapkezelő) ezúton tájékoztatja Tisztelt Befektetőit, hogy a CIB Euró Olajvállalatok 2 Származtatott Alapja (a továbbiakban: Alap) 2019/11/18-án indult futamidejének végére ért 2022/11/18 napon. Az Alapkezelő az Alap Tájékoztatójával és Kezelési szabályzatával összhangban, illetve a 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról (a továbbiakban: Kbtv.) 79. § (2) bekezdése alapján az Alap portfóliójának pozitív záró egyenlege terhére a Befektetők számára előleg formájában részki fizetést teljesített. Ezt követően az Alapkezelő a Kbtv. 78. § (1) értelmében az elkészült megszűnési jelentést benyújtja a Magyar Nemzeti Bankhoz és kezdeményezi az Alap törlését a Magyar Nemzeti Bank nyilvántartásából, amelyről a Kbtv. 139. § (1) bekezdés I) pontja alapján tájékoztatja a Tisztelt Befektetőket. A befektetési alapok éves beszámoló készítési és könyvvizelési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII. 11.) Korm. rendelet 10/A. § értelmében az Alapkezelő ezúton tájékoztatja Tisztelt Befektetőit, hogy elkészült az Alap tevékenységet lezáró beszámolója 2022. november 18-ra vonatkozóan.

### Az Alap célkitűzései és befektetési politikája

Az Alap szerepelt, hogy a világszinten vezető szerepet betöltő, közismert, integrált energetikai vállalatok, a *BP p.l.c.*, a *China Petroleum & Chemical Corporation*, az *Engie SA*, az *Eni S.p.A* és a *TOTAL SA* részvényeiből egyenlő arányban összeállított kosár futamidő alatti a következő szabályok szerint számított teljesítményét a lejáratkor kifizesse. A hozamszámítás során az egyes részvények ténylegesen elért teljesítménye -18,00% és +20,00%-os korlátok között került figyelembe vételre a futamidő egyes éveinek végén. Ezeknek a rögzített teljesítményeknek az átlaga volt a részvénykosár teljesítménye a futamidő végén (100%-os részesedési arány mellett). Az Alap a részvénykosár által elérhető hozamszerzési lehetőséget a 3 éves futamidő alatt csak úgy tudta biztosítani, hogy lejáratkori teljes tőkevédelem helyett részleges tőke megőrzést vállalt, amelynek értelmében ígéretet tett arra, hogy a Befektetési jegyek árfolyama a lejáratkor mindenképp eléri a 95%-os árfolyamvédett szintet a Befektetési jegyek névértékére vetítve. A részleges tőke megőrzésből következett, hogy lejáratkor a Befektetési jegyek árfolyama a névértékükhöz viszonyítva -5,00%-os árfolyamvesztéséget fog tartalmazni. **A részvénykosár teljes futamidő alatti legfeljebb 20,00%-os teljesítményét, valamint a Befektetési jegyek lejáratkori -5,00%-os árfolyamvesztését összegezve az Alapon, mint befektetésen legfeljebb 20,00%-5,00%=15,00%-os maximális hozam elérése volt lehetséges (365 napos bázison számított, maximális éves hozam=4,76%, maximális EHM=4,76%) (100,00%-os részesedési arány mellett).** A lehetséges maximális hozam elérése érdekében a javasolt befektetési időtartam megegyezett az Alap futamidejével. A részvények esetleges szélsőséges árfolyam-ingadozásának hatását az Alap azzal kívánta mérsékelni, hogy a hozamszámításnál a részvények futamidő első három hetében hetente egyszer megfigyelt árfolyamainak átlagát alkalmazta kezdőértéknek, míg a záróértéket a futamidő egyes évei utolsó három hetében heti egyszer megfigyelt árfolyamainak átlaga jelentette. Az Alap befektetési politikája nem biztosította minimum hozam kifizetését.

### A hozamlehetőséget nyújtó Opció mögöttes pénzügyi eszközeinek általános bemutatása

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

- *BP p.l.c.*: az 1901-ben Anglo-Persian Oil Company néven kezdte meg működését a jelenleg londoni székhelyű vállalat. A legnagyobb, úgynevezett „supermajor” olajipari vállalatok közé sorolható. A vállalat a világ 70 országában több, mint 17 ezer egységet számláló hálózatában értékesíti termékeit. Az iparágra jellemző trendeknek megfelelően tevékenységét teljes vertikális integrációt megvalósítva végzi, az upstream és a downstream üzletágak együttes jelenléte biztosítja a kutatás-termelési és finomítás szegmensek közötti szinergia lehetőségek kiaknázását. A downstream üzletágban üzemanyag, ipari, közlekedési kenőanyagok és vegyipari termékek széles választékát állítja elő. Az olajipar mellett a cég egyrészt a földgázágazatban is meghatározó szereplő (a kitermelésben, feldolgozásban és szállításban egyaránt részt vesz), másrészt alternatív energetikai vállalatként jelentős kapacitásokkal rendelkezik szárazföldi szélenergia parkok működtetésében, illetve bioüzemanyagok előállításában. A vállalat sikeres tevékenységét a portfóliójában megtalálható számos közismert márkanév (pl. Castrol, Aral, Wild Bean Cafe) is erősíti. Részvényeivel különböző tőzsdéken, így többek között a London Stock Exchange-en lehet kereskedni. Részvényei számos vezető tőzsdeindex, többek között a FTSE, MSCI, Dow Jones indexcsaládok kosarának elemei.
- *China Petroleum & Chemical Corporation*: Kína vezető integrált olaj- és petrokémiai vállalata, amely 425 ezer alkalmazottal az upstream, downstream termelés, tárolás, logisztika, kis- és nagykereskedelmi értékesítés valamennyi fontosabb szegmensében részt vesz. A Pekingben székhellyel rendelkező kínai cég alapítása 1998-ig nyúlik vissza. Részvényeivel - melyek számos vezető tőzsdeindex, többek között a Hang Seng China, Dow Jones, FTSE Emerging Markets / China / Asia, MSCI Emerging Markets / China, S&P Asia / China indexcsaládok kosarának elemei - különböző tőzsdéken, így a Hong Kong Stock Exchange-en, a New York Stock Exchange, London Stock Exchange tőzsdéken is lehet kereskedni.
- *Engie S.A.*: a világ egyik vezető energetikai vállalata, mely amellyel, hogy a földgáz szállításában, átalakításában, tárolásában és értékesítésében meghatározó szerepet tölt be, a megújuló energiát előállító (geotermikus, víz-, szél-, illetve fotovoltaiikus) erőműveivel a villamosenergia előállításában, infrastruktúrális üzemeltetésében, kereskedelmében, valamint a kapcsolódó energetikai szolgáltatások (pl. lakossági távhő szolgáltatás, energiahatékonyságot támogató megoldások stb.) nyújtásában is részt vesz. Az 1834-ben alapított, Párizs Courbevoie városrészében székhellyel rendelkező vállalat világszerte 70 országban, 160 ezer alkalmazottal foglalkoztat. A vállalat 2015. április 24-ét megelőzően GDF Suez SA néven működött. A cég részvényeit a Euronext Paris, Brussels és Luxembourg tőzsdéin jegyzik, azok a 40 legnagyobb francia vállalatot magában foglaló CAC40 tőzsdei részvényindex mellett számos további meghatározó tőzsdeindex, pl. a DJ Euro Stoxx 50, Euronext 100, FTSE, MSCI Europe, Dow Jones Sustainability Index kosarának összetevői közé is tartoznak.
- *Eni S.p.A.*: integrált energetikai vállalatként olaj- és gázkutatás, kitermelés, szállítás, átalakítás és értékesítés területén meghatározó szerepet tölt be. 29 ezer alkalmazott munkájának eredményeként előállított termékeit a világ több mint 66 országában értékesíti. A római székhelyű olasz vállalatot 1953-ban alapították, melynek jogelődjét az 1926-tól működő Agip jelentette. A vállalat részvényeivel - melyek a legnagyobb vállalatokat magában FTSE, MSCI indexcsalád kosarának összetevői közé is tartoznak - számos tőzsdén, többek között a Borsa Italiana-n lehet kereskedni. A részvények a legnagyobb vállalatokat magában FTSE, MSCI indexcsalád kosarának összetevői közé is tartoznak.

#### **Székhely**

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

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

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

→ **Total SA:** az olajipar egyik legnagyobb „supermajor” szereplője, amely mára a világ vezető energetikai vállalatává nőtte ki magát. A vállalat elődjének tekinthető PetroFina-t 1920-ban alapították. A Párizs Courbevoie városrészében székhellyel rendelkező vállalat 1999-ben az Exxon és a Mobil olajcégek egyesülésével jött létre. Tevékenysége a földgáz- és kőolajkutatás, -kitermelés, -szállítás, -feldolgozás és értékesítés teljes spektrumát lefedi. Az üzemanyag, ipari, közlekedési kenőanyag, ipari oldószer, növényvédelmi anyag, útépitési aszfalt és bitumen, petrokémiai, vegyipari és kozmetikai termékek széles választékát valamennyi kontinensen értékesíti számos közismert márkanév alatt, úgy mint ELF, EXAROL, PLAXENE PLAXOLENE, Finasol OSR, GEMSEAL, HYDROSEAL, HYDROSOL, ISANE, KERDANE, KETRUL, KERDANE, SPIRDANE. A világ 130 országában 100 ezer alkalmazottat foglalkoztat. Részvényeivel - melyek számos vezető tőzsdeindex, többek között a CAC40, Euro Stoxx 50, Dow Jones, a FTSE, a NASDAQ indexcsaládok kosarának elemei - különböző tőzsdéken, így a Euronext Paris, Euronext Brussels, New York Stock Exchange, London Stock Exchange tőzsdéken is lehet kereskedni.

### **Az Alapra jellemző kockázat-hozam profil**

Az Alapra jellemző kockázati profilnak, valamint az ezzel összhangban álló pénzügyi célnak megfelelően az Alap a kockázattűrő, közepes szintű hozamvárakozással és legalább az Alap futamidejével megegyező befektetési időhorizonttal rendelkező Befektetők számára olyan euró alapú befektetési lehetőséget nyújtott, amely befektetésre a Befektetési jegyek árfolyamának kiszámítható ingadozása volt jellemző.

### **Az Alap által alkalmazott részesedési ráta**

Az Alapnak a részvénykosár teljesítményétől függő hozamából az Alap kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontja szerint rögzített részesedési arány szerint történik a kifizetés, ennek mértéke 100%-ban került meghatározásra: [https://net.cib.hu/system/fileserver?file=/Sajtoszoba/CIB.Euro.Olajvallalatok.2.Alapja\\_sikeres.jegyzesreszesedesi.rata.kozzetetelek.hu\\_20191120.pdf&type=related](https://net.cib.hu/system/fileserver?file=/Sajtoszoba/CIB.Euro.Olajvallalatok.2.Alapja_sikeres.jegyzesreszesedesi.rata.kozzetetelek.hu_20191120.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 2019/11/18, 2019/11/25 és 2019/12/02 napokon megfigyelt tőzsdei napvégi záróárak átlagát tekintjük. Ez a hozamszámítási módszer csökkentheti a hozamkifizetés feltételének megállapítása során a részvények esetleges rövid ideig tartó szélsőséges elmozdulásainak a hozamkifizetésre gyakorolt hatását.

→ A futamidő alatt alkalmazott átlagolás

Az Alap futamidő alatt megfigyelt nominális teljesítményének megállapítása során a részvénykosárban szereplő részvények záró értékének a futamidő alatt éves gyakorisággal, 2020/10/30, 2020/11/06, 2020/11/13, 2021/10/29, 2021/11/05, 2021/11/12, 2022/10/28, 2022/11/04 és 2022/11/11 napokon megfigyelt tőzsdei napvégi záróárak átlagát tekintjük. Ez a hozamszámítási módszer csökkentheti a hozam megállapítása során a részvények esetleges rövid ideig tartó szélsőséges elmozdulásainak a hozamra gyakorolt hatását. Így a részvények teljesítménye kiegyenlítettebben vehet részt a hozamkifizetésre vonatkozó feltételének teljesítésében.

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

Az Alap futamidejének 1. éve végén rögzített hozam:

Részvények	2019/11/18	2019/11/25	2019/12/02	Futamidő indulása-kor számolt átlag	2020/10/30	2020/11/06	2020/11/13	1. év végén számolt átlag	Egyes részvények			1. év végén rögzített hozam 100% részesedési rátával
									ténylegesen elért hozama	képlet szerinti hozama	kosársúlya	
BP	501,80	500,30	481,75	494,62	196,60	199,86	236,90	211,12	-57,32%	-18,00%	20,0%	-18,00%
China Petroleum	4,43	4,51	4,41	4,45	3,01	3,19	3,52	3,24	-27,19%	-18,00%	20,0%	
Engie	14,34	14,20	14,06	14,20	10,39	11,04	12,30	11,24	-20,85%	-18,00%	20,0%	
Eni	14,11	14,05	13,57	13,91	6,01	6,54	7,66	6,74	-51,56%	-18,00%	20,0%	
TOTAL	49,03	48,94	47,08	48,35	25,82	27,63	32,65	28,70	-40,64%	-18,00%	20,0%	

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

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

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

Az Alap Kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontjában rögzített szabályok szerint a futamidő második évében nem ért el kifizethető hozamot, mivel az Alap részvénykosarát jelentő *BP p.l.c.*, *China Petroleum & Chemical Corporation*, *Engie SA*, *Eni S.p.A* és *TOTAL SA* részvények árfolyama a megfigyelési időszakban (2021/10/29, 2021/11/05, 2021/11/12) az induló szintjéhez képest -30,15%-kal, -15,06%-kal, -10,41%-kal, -9,93%-kal és -10,40%-kal csökkent, amely a *China Petroleum & Chemical Corporation*, az *Engie SA*, az *Eni S.p.A* és a *TOTAL SA* részvények esetében egyúttal a képlet szerinti hozamot is jelentette, a *BP p.l.c.* részvény esetében pedig -18,00% képlet szerinti hozamnak felelt meg.

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

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

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

Ahol

☑ részvény<sub>i=1-5</sub>:

- *BP p.l.c.* (ISIN code: GB0007980591, Bloomberg code: BP:LN Equity)
- *China Petroleum & Chemical Corporation* (ISIN code: CNE1000002Q2, Bloomberg code: 386:HK Equity)
- *Engie SA* (ISIN code: FR0010208488, Bloomberg code: ENGI:FP Equity)
- *Eni S.p.A.* (ISIN code: IT0003132476, Bloomberg code: ENI:IM Equity)
- *TOTAL SA* (ISIN code: FR0000120271, Bloomberg code: FP:FP Equity)

☑ részvény<sub>0</sub> = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő indulásakor heti gyakorisággal, 2019/11/18, 2019/11/25 és 2019/12/02 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.

☑ részvény<sub>t=1-3</sub>:

- részvény<sub>t=1</sub> = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő első évének végén heti gyakorisággal 2020/10/30, 2020/11/06 és 2020/11/13 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.
- részvény<sub>t=2</sub> = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő második évének végén heti gyakorisággal, 2021/10/29, 2021/11/05 és 2021/11/12 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.

- o részvény<sub>t=3</sub> = a Kezelési szabályzat 1.10. pont szerinti futamidő harmadik évének végén heti gyakorisággal, 2022/10/28, 2022/11/04 és 2022/11/11 napokon megfigyelt napvégi záróárak egyszerű számtani átlaggal számolt értéke.

Az Alapnak a részvénykosár teljesítményétől függő hozamából az Alap kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontja szerint rögzített részesedési arány szerint történik a kifizetés, ennek mértéke 100%-ban került meghatározásra: [https://net.cib.hu/system/files/Server?file=/Sajtoszoba/CIB.Euro.Olajvallalatok.2.Alapja\\_sikeres.jegyzesreszesedesi.rata.kozzetetelek.hu\\_20191120.pdf&type=related](https://net.cib.hu/system/files/Server?file=/Sajtoszoba/CIB.Euro.Olajvallalatok.2.Alapja_sikeres.jegyzesreszesedesi.rata.kozzetetelek.hu_20191120.pdf&type=related).

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

\* 365 napos bázison számított hozam

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

Budapest, 2022. november 25.

Eurizon Asset Management Hungary Zrt.