

# **CIB Dollár Olajvállalatok Származtatott Alapja**

**TEVÉKENYSÉGET LEZÁRÓ BESZÁMOLÓ**

**2018.10.26**

CIB Dollár Olajvállalatok Származtatott Alapja  
MÉRLEG



adatok eFt-ban

Megnevezés	2017.12.31	2018.10.26
<b>A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b>	-	-
<b>I. ÉRTÉKPAPÍROK</b>	-	-
1. Értékpapírok	-	-
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-	-
a) kamatokból, osztalékból	-	-
b) egyéb	-	-
<b>II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ BANKBETÉTEK</b>	-	-
1. Hosszú lejáratú bankbetétek	-	-
2. Hosszú lejáratú bankbetétek értékelési különbözete	-	-
<b>B. FORGÓESZKÖZÖK</b>	<b>1 735 593</b>	<b>9 546</b>
<b>I. KÖVETELÉSEK</b>	<b>2 308</b>	<b>1 394</b>
1. Követelések	2 320	1 394
2. Követelések értékvesztése (-)	-	-
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	- 12	-
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	-	-
<b>II. ÉRTÉKPAPÍROK</b>	<b>474 585</b>	-
1. Értékpapírok	525 533	-
2. Értékpapírok értékülkülönbözete	- 50 948	-
a) kamatokból, osztalékból	7 046	-
b) egyéb	- 57 994	-
<b>III. PÉNZESZKÖZÖK</b>	<b>1 258 700</b>	<b>8 152</b>
1. Pénzeszközök	1 376 465	8 152
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	- 117 765	-
<b>C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>22 610</b>	-
1. Aktív időbeli elhatárolás	22 610	-
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	-	-
<b>D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete</b>	<b>189 940</b>	-
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN :</b>	<b>1 948 143</b>	<b>9 546</b>

Megnevezés	2017.12.31	2018.10.26
<b>E. SAJÁT TŐKE</b>	<b>1 801 392</b>	-
<b>I. Induló tőke</b>	<b>1 930 473</b>	-
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 975 083	2 015 871
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	- 44 610	- 2 015 871
<b>II. Tőkeváltozás</b>	<b>- 129 081</b>	-
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönbözete	- 4 808	- 5 872
2. Értékelési különbözet tartaléka	- 133 010	-
3. Előző évek eredménye	16 873	8 737
4. Üzleti évi eredménye	- 8 136	- 2 865
<b>F. CÉLTARTALÉKOK</b>	-	-
<b>G. KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>146 005</b>	<b>9 546</b>
<b>I. Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>	-	-
<b>II. Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>160 828</b>	<b>9 546</b>
<b>III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete</b>	<b>- 14 823</b>	-
<b>H. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>746</b>	-
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN :</b>	<b>1 948 143</b>	<b>9 546</b>

Budapest, 2018. november 6.

CIB Dollár Olajvállalatok Származtatott Alapja  
EREDMÉNYKIMUTATÁS



adatok eFt-ban

Megnevezés	2017.01.01-2017.12.31	2018.01.01-2018.10.26
<i>I. Pénzügyi műveletek bevételei</i>	<b>36 896</b>	<b>305 210</b>
<i>II. Pénzügyi műveletek ráfordításai</i>	<b>10 953</b>	<b>132 236</b>
<i>III. Egyéb bevétel</i>	<b>984</b>	<b>1 203</b>
<i>IV. Működési költség</i>	<b>34 166</b>	<b>20 179</b>
<i>V. Egyéb ráfordítások</i>	<b>897</b>	<b>794</b>
<i>VI. Fizetett, fizetendő hozamok</i>	<b>-</b>	<b>156 069</b>
<b>VII. Tárgyévi eredmény</b>	<b>- 8 136</b>	<b>- 2 865</b>

Budapest, 2018. november 6.

# **CIB Dollár Olajvállalatok Származtatott Alapja**

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**2018.10.26**

## CIB DOLLÁR OLAJVÁLLALATOK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA

Kiegészítő melléklet a 2018.10.26-ával végződő gazdasági időszakra

---

### I. Az Alap bemutatása

Az Alap teljes neve:	CIB Dollár Olajvállalatok Származtatott Alapja
MNB engedély száma:	H-KE-III-717/2016.
MNB engedély kelte:	2016. október 19.
Az Alap kezelője:	CIB Befektetési Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1027 Budapest, Medve u. 4-14.
Mérleg fordulónapja:	2018. október 26.
Mérlegkészítés időpontja:	2018. október 30.
Befektetési jegyek forgalmazója:	CIB Bank Zrt. 1027 Budapest, Medve u. 4-14.
Letétkezelő:	CIB Bank Zrt. 1027 Budapest, Medve u. 4-14.
Könyvvizsgáló:	Nagy Zsuzsanna Kamarai tagsági száma: MKVK-005421 KPMG Hungária Kft.
Beszámolót aláíró személy:	Komm Tibor (Budapest) CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. vezérigazgatója

A beszámoló készítésének oka a CIB Dollár Olajvállalatok Származtatott Alapja futamidejének 2018. október 26-i lejáratára. A beszámolási időszak 2018. január 1-től 2018. október 26-ig tart.

Az 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 Dollár Olajvállalatok Származtatott Alapja (továbbiakban: az Alap) befektetési politikája az Alap tájékoztatójában kerül bemutatásra.

Az alap funkcionális pénzneme USD. Az Alap könyvvezetését forintban végzi, az átváltásnál a Magyar Nemzeti Bank hivatalos devizaárfolyamát használja.

**II. A mérleghez kapcsolódó kiegészítések****1.1 Eszközök****1.1.1. Befektetett eszközök**

Az Alap sem a mérleg fordulónapján, sem 2017. december 31-én nem rendelkezett befektetett eszközökkel.

**1.1.2. Forgóeszközök****1.1.2.1. Követelések**

Az Alapnak a mérleg fordulónapján a deviza bankszámlán elvárt, jóváírandó kamat követelése került kimutatásra 1.394 ezer Ft értékben. (2017. december 31-én 2.308 ezer Ft befektetési jegy forgalmazásból eredő követelése volt).

**1.1.2.2. Értékpapírok**

Az Alap a megvásárolt, illetve értékesített értékpapírokat az üzletkötés napján veszi nyilvántartásba, illetve vezeti ki a nyilvántartásból. Az értékpapírok adásvétele során a bizományos felé fizetendő jutalékot költségként számolja el. Abban az esetben, ha az üzletkötés napja eltér a pénzügyi teljesítés napjától, akkor az ügyletekből adódó követeléseket, illetve kötelezettségeket bruttó módon, az egyéb követelések, illetve az egyéb kötelezettségek között mutatja ki a mérlegben.

Az értékpapírok a mérlegben piaci értéken kerülnek kimutatásra. A piaci érték a beszerzési érték és a 215/2000. (XII.11.) számú kormányrendeletben meghatározott értékelés szerinti értékkülönböt együttes összegeként kerül meghatározásra.

Az Alap saját portfóliójában lévő értékpapírjait az alábbiak szerint értékeli:

Az Alap T napon tulajdonában lévő állampapírjait – a mérleg fordulónapi tőzsdenapi záróárfolyam és a fordulónapig felhalmozott kamat összegeként veszi számításba.

Tőzsdén nem jegyzett állampapírokat az ÁKK által mérleg fordulónapjára közzétett legjobb vételi és legjobb eladási árfolyam számtani átlaga és a fordulónapig felhalmozott kamat összegeként veszi számításba az Alap.

A 3 hónapnál rövidebb hátralévő futamidejű állampapírok és egyéb jegybankképes értékpapírok esetében, (amelyekre az elsődleges állampapír-forgalmazóknak már nincs árjegyzési kötelezettsége), és amelyekre az adott napon nem született tőzsdei kötés, az adott állampapír Államadósság Kezelő Központ által közzétett aktuális 3 hónapos referenciahozammal számított jelenértéke a meghatározó.

Az Alap a mérleg fordulónapján értékpapírokkal nem rendelkezik.

Az Alap 2017.12.31-én az alábbi értékpapír állománnyal rendelkezett:

Adatok ezer Ft-ban

Értékpapír	Kibocs. deviza	Névérték kibocs. devizában	Beszerzési érték	Bruttó piaci érték	Érték-különböt	Felhalmozott kamat
REPHUN 02/19/18	USD	1.800.000	525.533	474.585	- 57.994	7.046
<b>Értékpapírok összesen</b>	<b>USD</b>	<b>1.800.000</b>	<b>525.533</b>	<b>474.585</b>	<b>- 57.994</b>	<b>7.046</b>

## CIB DOLLÁR OLAJVÁLLALATOK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA

### Kiegészítő melléklet a 2018.10.26-ával végződő gazdasági időszakra

#### 1.1.2.3. Pénzeszközök

A CIB Banknál vezetett USD folyószámla fordulónapi árfolyamon számított egyenlege 8.152 ezer Ft (2017. december 31-én 1.258.700 ezer Ft).

Mérlegfordulónapon az Alap óvadékba kapott pénzüsszeggel nem rendelkezik (2017. december 31-én a pénzeszköz állományból 156.240 ezer Ft volt az óvadékba kapott összeg).

#### 1.1.2.4. Aktív időbeli elhatárolások

Az Alap 2018. október 26-án aktív időbeli elhatárolást nem képzett (2017. december 31-én a lekötött betétállományának időarányos kamatára valamint a későbbi időszakot érintő forgalomba hozatali díjra együttesen 22.610 ezer Ft elhatárolást képzett).

#### 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 2018. október 19-én az alábbi adatokkal járt le:

Adatok ezer Ft-ban					
Opció	Szerződés szerinti érték	Realizált árfolyam nyereség	Lejáratkori érték	Lejárat	Kibocsátó
BancaIMI_Dollár_Olaj_opció	57.101	63.139	120.240	2018.10.19.	BancaIMI
Commerzbank_Dollár_Olaj_opció	111.341	116.838	228.179	2018.10.19.	Commerzbank
<b>Összesen</b>	<b>168.442</b>	<b>179.977</b>	<b>348.419</b>		

## CIB DOLLÁR OLAJVÁLLALATOK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA

Kiegészítő melléklet a 2018.10.26-ával végződő gazdasági időszakra

Az Alap portfoliójában lévő opció adatai 2017.12.31-én:

Adatok ezer Ft-ban					
Opció	Szerződés szerinti érték	Értékelési különbözet	Piaci érték	Lejárat	Kibocsátó
BancaIMI_Dollár_Olaj_opció	57.101	12.619	69.720	2018.10.19.	BancaIMI
Commerzbank_Dollár_Olaj_opció	111.341	8.879	120.220	2018.10.19.	Commerzbank
<b>Összesen</b>	<b>168.442</b>	<b>21.498</b>	<b>189.940</b>		

### 1.2. Források

#### 1.2.1. Saját Tőke

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

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

Az Alap befektetési jegyeinek alapcímlete 0,01 USD.

Az Alap 2016. október 19-én kezdhetette meg működését, nyilvános ajánlattétel keretében lejegyzett 6.123.207,11 USD értékű befektetési jegy kibocsátásával.

Az Alap befektetési jegyeinek forgalmazása 2016.10.24-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 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 értékülkötéséből	Tőkenövekmény értékelési különbözetből	Tőkenövekmény eredményből
<b>Nyitó</b>	<b>1.975.083</b>	<b>- 44.610</b>	<b>- 4.808</b>	<b>- 133.010</b>	<b>8.737</b>
Növekedés	40.788	-	-	133.010	-
Csökkenés	-	- 37.328	- 1.064	-	-
Időszak eredménye	-	-	-	-	- 2.865
Lejárat	-	- 1.933.933	-	-	-
<b>Záró</b>	<b>2.015.871</b>	<b>- 2.015.871</b>	<b>-5.872</b>	<b>-</b>	<b>5.872</b>



## CIB DOLLÁR OLAJVÁLLALATOK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA

### Kiegészítő melléklet a 2018.10.26-ával végződő gazdasági időszakra

#### 1.2.2. Céltartalékok

Az Alap sem a tárgyévben, sem a megelőző évben nem képzett céltartalékot.

#### 1.2.3 Kötelezettségek

##### 1.2.3.1. Hosszú lejáratú kötelezettségek

Az Alap nem rendelkezik hosszú lejáratú kötelezettséggel.

##### 1.2.3.2. Rövid lejáratú kötelezettségek

A fordulónapon az Alap igénybevett szolgáltatásokból eredő rövid lejáratú kötelezettsége 9.546 ezer Ft (2017. december 31-én 4.588 ezer Ft).

Az Alap a mérleg fordulónapján óvadékba kapott pénzösszeg miatt fennálló rövid lejáratú kötelezettséget nem tart nyilván (2017. december 31-én 156.240 ezer Ft óvadékba kapott pénzösszeg miatt fennálló rövid lejáratú kötelezettséget tartott nyilván, melyre - 14.823 ezer Ft értékelési különbözetet számolt el a fordulónapi MNB árfolyamra történő értékeléskor).

#### 1.2.4. Passzív időbeli elhatárolások

Az Alap 2018. október 26-án passzív időbeli elhatárolást nem képzett (2017. december 31-én 746 ezer Ft passzív időbeli elhatárolást képzett igénybevett szolgáltatásra).

### III. Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

#### 1. Pénzügyi műveletek bevételei

2018. 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 árban felhalmozott kamat kamatbevételként kerül elszámolásra. A pénzügyi műveletek bevételei az alábbiak szerint alakultak:

	Adatok ezer Ft-ban	
Megnevezés	2017.01.01-2017.12.31	2018.01.01-2018.10.26
Deviza árfolyamnyereség	1.456	92.673
Opció lejárat árfolyamnyeresége	-	179.977
Értékpapírok után kapott kamatok	20.371	9.313
Egyéb kapott kamatjellegű bevételek	15.069	23.247
<b>Összesen</b>	<b>36.896</b>	<b>305.210</b>

## CIB DOLLÁR OLAJVÁLLALATOK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA

Kiegészítő melléklet a 2018.10.26-ával végződő gazdasági időszakra

### 2. Pénzügyi műveletek ráfordításai

A pénzügyi műveletek ráfordításai az alábbi tételekből tevődtek össze:

Adatok ezer Ft-ban		
Megnevezés	2017.01.01-2017.12.31	2018.01.01-2018.10.26
Deviza árfolyamveszteség	4.754	58.251
Opciós ügyleti díj	237	-
Értékpapírok árfolyamvesztesége	5.962	73.985
<b>Összesen</b>	<b>10.953</b>	<b>132.236</b>

### 3. Egyéb bevételek

A beszámolási időszakban a befektetési jegy forgalmazásából az Alapnak járó jutalékok összege 1.203 ezer Ft (2017-ben 984 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	2017.01.01-2017.12.31	2018.01.01-2018.10.26
Alapkezelési díj	16.683	6.867
Forgalmazói díj	5.722	3.518
Forgalombahozatali díj	8.602	7.114
Felügyeleti díj	442	405
Könyvvizsgálói díj	1.052	1.158
Könyvelési díj	504	424
Letétkezelési díj, Keler díj	836	667
Nemzetközi értékpapír kezelési díj	308	-
Bankköltség	17	26
<b>Összesen</b>	<b>34.166</b>	<b>20.179</b>

### 5. Egyéb ráfordítás

Az Alap a beszámolási időszakban 794 ezer Ft különadót számolt el egyéb ráfordításként (2017-ben 897 ezer Ft).

### 6. Fizetett, fizetendő hozamok

Az Alap 2018.10.26-án befektetési jegyei után 7,88% hozamot fizetett 156.069 ezer Ft összegben.

**IV. Egyéb kiegészítések****A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők**

Az Alap célja az volt, hogy a világszinten vezető szerepet betöltő, közismert, integrált energetikai vállalatok a *BP p.l.c.*, a *Chevron Corporation*, az *Eni S.p.A.*, az *Exxon Mobil Corporation* és a *Repsol S.A.* részvényeiből egyenlő arányban összeállított részvénykosár futamidő alatti, részesedési aránnyal korrigált, pozitív hozamát a lejáratkor kifizesse legfeljebb 44,00%-ig (110,00%-os részesedési ráta mellett). Az említett vállalatok egyrészt az olaj- és gázpiac, valamint azok származékainak teljes piaci vertikumát átfogják, így az egyes kutatás, feltárás, kitermelés, átalakítás és finomítás, logisztika és elosztás, értékesítés és forgalmazás részterületeken élenjáró tevékenységet folytatnak, másrészt a vegyipari termékek gyártásában és értékesítésében is kiemelt szerepet vállalnak, valamint erőművek üzemeltetése, megújuló energiahordozók előállításának is tevékenységük részét képezi. A részvénykosár maximálisan elérhető 44,00% hozamához az egyes részvények korlátozás nélkül, ténylegesen elért teljesítményükkel járulhattak hozzá. A részvények árfolyam-ingadozásának hatását az Alap azzal mérsékelte, hogy a hozamszámításnál a részvények futamidő első három hetében hetente egy alkalommal megfigyelt záróárfolyamainak átlagát alkalmazta kezdőértéknek, míg a záróértéket a lejáratkori kifizetést megelőző utolsó három hét hetente egy alkalommal megfigyelt záróárfolyamainak átlaga jelentette. Az Alap befektetési politikája hozamvédelmet jelentő kifizetést, illetve tőkevédelmet nem ígért. Az Alap a részvénykosár által elérhető lejáratkori hozamszerzési lehetőséget a 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 eléri a 90%-os árfolyamvédelem szintet a befektetési jegyek névértékére vetítve. A részleges tőkemegőrzésből következett, hogy a lejáratkor a befektetési jegyek árfolyama a névértékükhöz viszonyítva -10,00%-os árfolyamvesztéséget tartalmazott.

Az Alap hozamtermelő eszközét a *BP p.l.c.*, a *Chevron Corporation*, az *Eni S.p.A.*, az *Exxon Mobil Corporation* és a *Repsol S.A.* 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.*: 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, melyek számos vezető tőzsdeindex, többek között a FTSE, MSCI, Dow Jones indexcsaládok kosarának elemei.

→ *Chevron Corporation*: a világ egyik legnagyobb energetikai óriásvállalata, amely világ szinten is vezető szerepet játszik a nyersolaj és földgáz vertikálisan integrált kutatásában, kitermelésében, szállításában, feldolgozásában és értékesítésében, méretei alapján szintén az olajipar egyik „supermajor” szereplőjének tekinthetjük. A vállalatot 1879-ben Pacific Coast Oil Co. néven alapították, székhelye a kaliforniai San Ramon-ban található.

A földgáz illetve finomított kőolaj termékek, köztük az üzem- és kenőanyagok előállítása mellett vegyipari termékgyártást is folytat. Az energetikai termékek kínálatát erőművek üzemeltetése, megújuló energiahordozók fejlesztése, geotermikus energia előállítása szélesíti. Üzletvitelének legjelentősebb központjai a világ 12 országában találhatóak, világszerte 58 ezer alkalmazottat foglalkoztat. Részvényeivel a New York Stock Exchange-en, a Chicago Stock Exchange-en, a NASDAQ Stock Market-en lehet kereskedni, melyek egyúttal a FTSE, MSCI, Dow Jones, Russell 1000, NASDAQ indexcsaládok kosarának elemei is.

- *Eni S.p.A.*: integrált energetikai vállalatként az olaj- és gázkutatás, kitermelés, szállítás, átalakítás és értékesítés területén meghatározó szerepet tölt be. A 29 ezer alkalmazott munkájának eredményeként előállított termékeit a világ több, mint 66 országában értékesít. A római székhelyű olasz vállalatot 1953-ban alapították, melynek jogelődjét az 1926-tól működő Agip jelentette. A vállalat részvényeivel számos tőzsdén, többek között a Borsa Italiana-n lehet kereskedni, melyek a legnagyobb vállalatokat magában foglaló FTSE, MSCI indexcsalád kosarának összetevői közé is tartoznak.
- *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 különböző tőzsdéken, így a New York Stock Exchange-en, Chicago Stock Exchange-en, NASDAQ Stock Market-en is lehet kereskedni, melyek számos vezető tőzsdeindex, többek között a Dow Jones, az MSCI, a FTSE, a NASDAQ, a STOXX, a Russell 1000 indexcsaládok kosarának elemei.
- *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 Madridban székhellyel rendelkező spanyol cég alapítása 1927-ig nyúlik vissza, amely tevékenységét a világ 40 országában 25 ezer alkalmazottal folytatja. Részvényeivel különböző tőzsdéken, így a Spanish Stock Exchange-en is lehet kereskedni, melyek számos vezető tőzsdeindex, többek között az IBEX, a Dow Jones, a FTSE, a STOXX indexcsaládok kosarának elemei.

## CIB DOLLÁR OLAJVÁLLALATOK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA

### Kiegészítő melléklet a 2018.10.26-ával végződő gazdasági időszakra

Az Alapra a kockázati profiljának, valamint az ezzel összhangban álló pénzügyi céljának megfelelően a kockázattűrő, közepes szintű hozamvárakozással és legalább az Alap futamidejével megegyező befektetési időhorizonttal rendelkező Befektetők számára nyújtott olyan amerikai dollár alapú befektetést, amelyre a befektetési jegyek árfolyamának kiszámítható ingadozása volt jellemző.

Az Alap Kezelési szabályzatának 31. pontja szerint az Alap hozamát termelő részvénykosár futamidő végén megfigyelt értékei, valamint a lejáratkor kifizetett hozama az alábbiak szerint alakultak:

Részvények <sup>i=1-5</sup>	2016/10/24	2016/10/31	2016/11/07	Futamidő indulásakor számolt heti átlag	2018/10/05	2018/10/12	2018/10/17	2. év végén heti gyakorisággal számolt átlag	Egyes részvények			Részvénykosár hozama		2. év végén kifizetésre kerülő hozam
									ténylegesen elért hozama	képlet szerinti hozama	kosársúlya	tényleges	110% részesedési rátával	
B P	486,95	483,70	453,45	474,70	588,50	558,00	558,30	568,27	+19,71%	+19,71%	20,0%			
C hevron	100,66	104,75	106,85	104,09	125,33	117,77	117,29	120,13	+15,41%	+15,41%	20,0%			
E ni	13,73	13,21	12,77	13,24	16,27	15,62	15,58	15,82	+19,55%	+19,55%	20,0%	+16,25770108%	+17,88347118%	+17,88347118%
E xxon M obil	86,91	83,32	85,45	85,23	85,34	81,38	81,50	82,74	-2,92%	-2,92%	20,0%			
R epsol	13,07	12,77	12,48	12,77	17,03	16,32	16,28	16,54	+29,54%	+29,54%	20,0%			

Ahol:

részvény<sup>i=1-5</sup>:

- *BP p.l.c.* (ISIN code: GB0007980591, Bloomberg code: BP/ LN Equity)
- *Chevron Corporation* (ISIN code: US1667641005, Bloomberg code: CVX:UN Equity)
- *Eni S.p.A.* (ISIN code: IT0003132476, Bloomberg code: ENI:IM Equity)
- *Exxon Mobil Corporation* (ISIN code: US30231G1022, Bloomberg code: XOM:UN Equity)
- *Repsol S.A.* (ISIN code: ES0173516115, Bloomberg code: REP:SM Equity)

részvény<sup>i=1-5</sup> záróárak: a Bloomberg L.P. informatikai rendszer adatbázisában a részvény<sup>i=1-5</sup> equity ticker symboljában szereplő exchange code által jelölt tőzsdén megfigyelt tőzsdéi záróárfolyamok.

Az Alap a futamidő alatt elért hozamából az Alap Kezelési szabályzatának, VI. fejezet 31. pontja szerint rögzített részesedési arány szerint történik a kifizetés, ennek mértéke 110%-ban került meghatározásra:

[http://www.cib.hu/cib\\_csoport/sajtoszoba/2016/ak\\_161025](http://www.cib.hu/cib_csoport/sajtoszoba/2016/ak_161025).

A részvénykosár futamidő alatt elért 17,88347118%-os teljesítményét, valamint a Befektetési jegyek lejáratkori legfeljebb -10,00%-os árfolyamvesztését összegezve az Alap 17,88347118%-10,00%=7,88347118%-os hozammal járult hozzá Tisztelt Befektetők számára történő értékteremtéshez (éves hozam: 3,86%\*, EHM=3,86%\*\*). Az Alap 2018/10/26 időpontban a befektetési jegyek névértékének 90%-os árfolyamvédelem melletti visszafizetését biztosította befektetési jegyenkénti 0,009 USD összegben. Az Alap a futamidő végén teljesített hozamkifizetést, illetve a 90%-os árfolyamvédelemnek megfelelő tőkekifizetést követően 2018/10/26-án lezárta működését.

## **CIB DOLLÁR OLAJVÁLLALATOK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA**

### **Kiegészítő melléklet a 2018.10.26-ával végződő gazdasági időszakra**

---

Az Alap az megszűnési jelentésben szereplő számviteli információk 2014. évi XVI. törvényben kötelezően előírt könyvvizsgálatával 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 a beszámolási időszakban az igazgatóság és a felügyelő bizottság tagjainak tevékenységükért járandóságot nem fizetett, kölcsön nem került folyósításra.

Az Alap a beszámolási időszakban 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 90%-ának visszafizetésére – melynek lejáratkori értéke 6.255.615,11 USD - ennek megvalósulását az Alap befektetési politikája biztosította.

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

Az Alap 2018.10.26-ra vonatkozó Portfólió jelentése a 2. számú mellékletben található. A beszámoló adatai a Portfólió jelentésben szereplő adatoktól a 2018.10.26-i lejáratkori kifizetéssel térnek el.

Az Alap 2018. október 26-i lejáratára miatt üzleti jelentés nem készül.

Az Alap tevékenységet lezáró beszámolója, mint az Alapra vonatkozó hivatalos közlemény megtekinthető a forgalmazási helyeken, az alapkezelő székhelyén, a [www.cib.hu](http://www.cib.hu) és a [www.cibalap.hu](http://www.cibalap.hu) oldalon.

Budapest, 2018. november 6.

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

# CIB DOLLÁR OLAJVÁLLALATOK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA

Kiegészítő melléklet a 2018.10.26-ával végződő gazdasági időszakra

## 1. számú melléklet

### CIB Dollár Olajvállalatok Származtatott Alapja

Cash flow-kimutatás

Adatok ezer Ft-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	2017.12.31	2018.10.26
a	b	c	d
<b>I.</b>	<b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>1.089.179</b>	<b>212.575</b>
1.	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül)	-30.343	98.034
2.	Elszámolt amortizáció +	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4.	Elszámolt értékelési különbözet *	-1.205	0
5.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0	0
6.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye	0	0
7.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye	0	73.985
8.	Befektetett eszközök állományváltozása	988.720	0
9.	Forgóeszközök állományváltozása	-22.891	169.369
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása	158.345	-151.282
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása	-3.425	23.215
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása	-22	-746
<b>II.</b>	<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>22.207</b>	<b>506.718</b>
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	451.548
19.	Kapott hozamok +	22.207	55.170
<b>III.</b>	<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>151.025</b>	<b>-2.087.606</b>
20.	Befektetési jegy kibocsátás +	189.027	40.788
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0	0
22.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-34.154	-1.971.261
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	-3.848	-157.133
24.	Hitel, illetve kölcsön felvétele +	0	0
25.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése -	0	0
26.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat -	0	0
<b>IV.</b>	<b>IV. Pénzeszközök változása</b>	<b>1.262.411</b>	<b>-1.368.313</b>

\* Az Elszámolt értékelési különbözet sor nem tartalmazza a bankbetétek, követelések és értékpapírok értékelési különbözetét.

**CIB DOLLÁR OLAJVÁLLALATOK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA**

Kiegészítő melléklet a 2018.10.26-ával végződő gazdasági időszakra

**2. számú melléklet**

Portfólió jelentés értékpapíralapra					
				Adatok USD-ben	
Alap neve, lajstromszáma: CIB Dollár Olajvállalatok Származtatott Alapja, 1111-702					
Letétkezelő neve: CIB Bank Zrt.					
NEÉ számítás típusa: T+1 napon számolt					
Tárgynap (T nap): 2018.10.26					
Saját tőke: 7.498.640,59					
Egy jegyre jutó NEÉ: 0,01078835					
Darabszám: 695.068.346					
				Érték	%
I. Kötelezettségek				-21.345,37	100,00
I/1. Hitelállomány (összes)				0,00	0,00
I/2. Egyéb kötelezettségek (összes)				-21.345,37	100,00
Alapkezelői díj				-15.729,34	73,69
Felügyeleti díj				-146,08	0,68
Forgalmazói díj				0,00	0,00
Könyvelési díj				-133,87	0,63
Könyvvizsgálói díj				-4.064,00	19,04
Különadó				-292,17	1,37
Letétkezelői díj				-979,91	4,59
Sikerdíj				0,00	0,00
Egyéb nem költség alapú kötelezettségek (összes)				0,00	0,00
I/3. Céltartalékok (összes)				0,00	0,00
I/4. Passzív időbeli elhatárolások (összes)				0,00	0,00
II. Eszközök				7.519.985,96	100,00
II/1. Folyószámla, készpénz (összes)				7.519.985,96	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



**CIB DOLLÁR OLAJVÁLLALATOK SZÁRMAZTATOTT ALAPJA**

Kiegészítő melléklet a 2018.10.26-ával végződő gazdasági időszakra

**2. számú melléklet folytatása**

			Érték	%
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
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. Határidos			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. Tőzsdei opciók (összes)			0,00	0,00
II/6.2.2. OTC ill. OTC típusú (összes)			0,00	0,00
Eszközök összesen:			7.519.985,96	100,00

**3. számú melléklet**

<b>Pénzügyi mutatók</b>	<b>2017.12.31</b>	<b>2018.10.26</b>
Összes kötelezettség / Összes eszköz	0,13%	100,00%
Saját tőke / Összes forrás	99,83%	0,00%
Tárgyévi eredmény / Saját tőke	0,88%	-
Tárgyévi eredmény / Összes bevétel	25,07%	-
Pénzeszköz / Saját tőke	6,16%	-